

VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

ANNUAL REPORT

1 Príhovor predsedu predstavenstva

Vážený obchodní partneri,

rok 2018 bol pre ČSOB Leasing opäť veľmi úspešným. Potvrdili sme svoje vedúce postavenie na lízingovom trhu a zvýšili svoj trhový podiel na viac ako 23%. V niektorých mesiacoch sa nám dokonca podarilo dosiahnuť trhový podiel viac ako 25%. Prekonali sme tak stanovené obchodné a finančné plány a pokračovali v dlhodobých strategických aktivitách. ČSOB Leasing potvrdil tiež svoju pozíciu najefektívnejšej spoločnosti s dosiahnutými udržateľnými výsledkami CIR 43,5%, ktorý bol výrazne pod priemerom trhu na úrovni 50-60% a RAROC vo výške 14,5%.

Tieto úspechy však neboli v minulom roku jediné. Významným míľnikom spoločnosti bol určite nárast portfólia o 100 miliónov Eur. V októbri 2018 presiahlo živé portfólio spoločnosti výšku 1,1 miliardy Eur, čo predstavuje výšku nesplateného dlhu u nasledujúcich dvoch až troch lízingových konkurentov na trhu. K ďalším historickým momentom patrí tiež dosiahnutie najvyššieho obratu spoločnosti s objemom nových obchodov vo výške 617 miliónov Eur, čo sa nám podarilo pri nezmenenej konzervatívnej schvaľovacej politike. Ďalší nárast príjmov z neúrokových výnosov priniesol spoločnosti stabilitu v hrubých príjmoch a udržanie úverových nákladov na veľmi nízkej úrovni a to v prostredí klesajúcich úrokových sadzieb.

Okrem toho bude rok 2018 zapísaný do firemnej histórie ako rok legislatívnych zmien a skupinových auditov. V máji sme v súlade s novou legislatívou úspešne spustili projekt GDPR. Na základe odporúčaní z ICT bezpečnostného auditu sme odštartovali projekt IRM, ktorý sa zameriava na vylepšenia ICT bezpečnosti. Zapracovali sme viaceré malé a veľké projekty a iniciatívy vzhľadom na rôzne legislatívne zmeny. Vykonali sme tiež detailnú analýzu lízingového portfólia s pozitívnym výsledkom.

ČSOB Leasing aj v minulom roku pokračoval v upevňovaní svojej stratégie smerom k digitalizácii a neúrokovým výnosom prichádzajúcich zo zvyšovania spotrebiteľského komfortu a služieb.

V minulom roku sme naplnili našu ambíciu v oblasti ľudských zdrojov. Pre všetkých 200 kmeňových zamestnancov z centrálnych tímov sme pripravili intenzívny tréning. Bol zameraný na zvýšenie znalosti o ČSOB Finančnej skupine, firemnej stratégii a interných procesoch v spoločnosti.

Súčasťou vystavenej ponuky pre zákazníkov je aj poistenie. Jeho aktuálny podiel na nových obchodoch je viac ako 60%. Nárast dôležitosti produktu operatívny lízing so službami, zlepšenie procesov aj samotného produktu sa odzrkadlili na 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 naplňaní 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 hnutelný 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. 2018

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 9001:2015, 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 zmluvné poistenie všeobecnej zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla
 Havarijné poistenie motorového vozidla
 Poistenie finančnej straty
 Poistenie strojných a technologických zariadení

Sieť pobočiek spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.



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
 032/7484 931
[trenčin@csobleasing.sk](mailto: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
 Kubíniho námestie 10
 984 01 Lučenec
 047/4812 360
lucenec@csobleasing.sk

Poprad
 Hviezdoslavova 28
 058 01 Poprad
 052/7880 373
poprad@csobleasing.sk

Prešov
 Levočská 3/8
 080 01 Prešov
 051/7580 011
presov@csobleasing.sk

Košice
 Námestie osloboditeľov 5
 040 01 Košice
 055/7202 011
kosice@csobleasing.sk

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

Námestovo
 Nábřežie 1161
 029 01 Námestovo
 0902 247 901
halimovicova@csobleasing.sk

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

ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., pôsobí na slovenskom poistnom 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.

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. Čo predstavuje sprostredkovanie poistenia zákazníkom ČSOB Leasing, a.s. pre financovaný, ale aj nefinancovaný majetok.

ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., je dôležitým a významným obchodným partnerom pre poisťovne pôsobiace na slovenskom poistnom trhu a naplňa významnú úlohu aj v ČSOB Finančnej skupine v oblasti sprostredkovania poistenia. Naším zákazníkom to prináša záruku kvalitných služieb a profesionálneho prístupu pri sprostredkovaní poistných produktov.

Portfólio poistných 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 poistných 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 poistnú zmluvu súčasne pri dojednaní zmluvy o financovaní, a podpísať oba dokumenty naraz, prostredníctvom elektronického podpisu. Pričom poistné platí 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 2018 spoločnosť ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o. výrazne zvýšil podiel poistenia v komoditách osobných a nákladných motorových vozidiel a taktiež v komodite strojov a technologických zariadení. Zároveň posilnil predaj poistenia v ČSOB Finančnej skupine o silnú komoditu, nové aj jazdené osobné motorové vozidlá.

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. v nasledujúcich rokoch je čo najefektívnejšie využívať nosné obchodné distribučné kanály so zameraním sa na zákazníka a jeho potreby.

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.

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 2018 okrem Československej obchodnej banky, a.s. aj ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s., skupina ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Real, s.r.o. ČSOB nadácia. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poisťovňa, a.s.

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, Česko, Maďarsko, Bulharsko, ale aj Írsko.

6 Analýza finančnej situácie

ANALÝZA VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Spoločnosť realizovala štatutárny zisk vo výške 20 914 tisíc EUR po zdanení za obdobie končiace 31. decembra 2018, čo predstavuje medziročný nárast o 1 815 tisíc EUR (+32 %).

Výsledky za aktuálny rok boli ovplyvnené pozitívnym vývojom predovšetkým v oblasti prevádzkových výnosov a opravných položiek v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Najvýznamnejšie zmeny nastali predovšetkým v dôsledku nasledovného:

- Vyššie čisté výnosy z poplatkov a provízií (+42 % oproti roku 2017) pozostávajúce hlavne z vyšších provízií za uzatvorené poisťné zmluvy (rast portfólia, dotované produkty FDS – financovanie dealerskej siete).
- Nižšie prevádzkové výnosy (-1 % oproti roku 2017) boli ovplyvnené ukončením spolupráce s PSA Finance Slovakia v roku 2017, na druhej strane vyššie čisté výnosy z operatívneho lízingu boli spôsobené nárastom produkcie a nižšou tvorbou rezerv na očakávané zostatkové hodnoty.
- Vyššie prevádzkové náklady (+6 % oproti roku 2017) boli ovplyvnené vyššími personálnymi nákladmi, ako aj vyššími ostatnými prevádzkovými nákladmi (IT náklady). Aj napriek mimoriadnym vplyvom si spoločnosť stále zachováva veľmi dobrý pomer nákladov k výnosom vo výške 42 %.
- Výnosy z rozpúšťania opravných položiek vo výške 1 621 tisíc EUR (v roku 2017 náklady vo výške 2 095 tisíc EUR) ako výsledok priaznivého vývoja ekonomickej situácie, dobrej platobnej disciplíny klientov, obozretného prístupu k riadeniu rizika spoločnosti a vplyvom prechodu na vykazovanie očakávanej úverovej straty podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 9.

ANALÝZA SÚVAHY

Celkové aktíva spoločnosti sa zvýšili o 10 % oproti predošlému roku. Prírastok aktív bol spôsobený predovšetkým rastom portfólia vyplývajúceho z nárastu objemu novej produkcie.

Analýza finančnej pozície	2018	2017	2016
Úrokové výnosy (v tisíc EUR)	36 534	38 122	37 048
Čisté úrokové výnosy (v tisíc EUR)	32 461	34 058	32 353
Zisk/Strata po zdanení (v tisíc EUR)	20 914	19 099	14 474
Aktíva spolu (v tisíc EUR)	1 163 110	1 060 015	935 069
Vlastné imanie (v tisíc EUR)	115 469	100 726	80 721
Pomer prevádzkových nákladov k výnosom (CIR)	42,04%	39,28%	39,86%
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	18,11%	18,96%	17,93%

Analýza úrokových výnosov podľa produktov	2018	2017	2016
	tis. €	tis. €	tis. €
Úrokové výnosy z finančného lízingu	23 626	24 506	24 346
Úrokové výnosy zo spotrebného úveru	8 981	8 708	8 712
Spolu	32 607	33 214	33 058

Analýza ostatných úrokových výnosov	2018	2017	2016
	tis. €	tis. €	tis. €
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel	607	499	365
Bankové úroky	0	1	9
Úrokový výnos z úpravy hodnoty portfólia VB Leasing SK	0	1 694	1 702
Spolu	607	2 194	2 076

Analýza poplatkov a provízií	2018	2017	2016
	tis. €	tis. €	tis. €
Výnosy z poisťných provízií	4 411	3 577	2 722
Iné poplatky	658	616	653
spolu	5 069	4 193	3 375

Analýza ostatných výnosov	2018	2017	2016
	tis. €	tis. €	tis. €
Výnosy z operatívneho lízingu	24 992	20 413	14 887
Dividenda z dcérskej spoločnosti	2 680	2 293	1 854
Výnosy zo spolupráce s PSA Finance	0	1 216	721
Iné prevádzkové výnosy	863	595	310
spolu	28 535	24 517	17 772

Hospodársky výsledok na akciu	2018	2017	2016
Zisk/Strata po zdanení (v tisíc EUR)	20 914	19 099	14 474
Počet akcií (v ks)	15 000	15 000	15 000
Zisk/Strata na 1 akciu (v tisíc EUR)	1,39	1,27	0,96

7 Návrh na vysporiadanie finančného výsledku spoločnosti za rok 2018

Predstavenstvo spoločnosti ČSOB Leasing, a.s. navrhuje rozdeliť dosiahnutý zisk po zdanení [Profit After Tax (PAT)] za rok končiaci 31. decembra 2018 vo výške 20 914 tisíc EUR takto:

Rozdelenie zisku	2018
Disponibilný zisk/strata (v tisíc EUR)	20 914
Prídel do sociálneho fondu (v tisíc EUR)	113
Prídel do rezervného fondu	0
Výplata dividend pre akcionára	20 801
Nerozdelený zisk (+) / strata (-)(v tis. EUR)	0

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 2018 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 2018 do sociálneho fondu sumu 112 660 EUR.

Nerozdelený zisk:

Predstavenstvo navrhuje vyplatiť zvyšok zisku dosiahnutého v roku 2018 vo výške 20 801 tisíc EUR ako dividendu pre akcionára.

Základné imanie	2018	2017	2016
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 2018

Ing. Richard Daubner
Ing. Michal Hollý
Ing. Vladimír Vajgel

Členovia dozornej rady ČSOB Leasingu, a.s. v roku 2018

Ing. Juraj Ebringer
JUDr. Ľuboš Ondrejko
RNDr. Lucia Rosová

9 Personálna a mzdová politika za rok 2018

Za výsledkami, ktoré spoločnosť ČSOB Leasing dosiahla v roku 2018 stoja jej zamestnanci. Vďaka ich tímovému duchu, profesionalite, vytrvalosti a pozitívnemu prístupu sa nám podarilo udržať pozíciu lídra na trhu. Pracovitosť, chuť dosahovať maximálne výsledky, prinášať nové riešenia a lojalnosť sú základom stability a úspechu.

Cieľom všetkých našich aktivít v oblasti ľudských zdrojov je zvyšovať počet zamestnancov, ktorí o firme pozitívne hovoria, sú v nej spokojní a spájajú s ňou aj svoju budúcnosť. Preto aktívne pracujeme so spätnou väzbou získanou v prieskume spokojnosti zamestnancov. V roku 2018 sme sa zamerali najmä na zvyšovanie seniority v tímoch, ktorá pomáha kapacitne posilňovať tímy. Zároveň v prípade potreby posilňujeme kapacitu zvyšovaním počtu zamestnancov.

Zodpovedne pristupujeme aj k procesu odmeňovania a každoročne prehodnocujeme odmeňovací systém v spoločnosti. Zameriavame sa aj na kvalitný proces riadenia výkonnosti a hodnotenia zamestnancov.

Rozvoj a vzdelávanie zamestnancov je dôležitou súčasťou riadenia ľudských zdrojov, a preto aj v roku 2018 vedenie spoločnosti kladlo dôraz na túto oblasť. Neustále zdokonaľovanie sa, je dnes pre zamestnancov nevyhnutnosťou a zároveň devízou. Preto im počas roka prinášame rozvojové a vzdelávacie aktivity, ktoré prispievajú k dopĺňaniu a rozširovaniu ich vedomostí a zručností. Sme presvedčení, že investície do podpory rozvojových aktivít zamestnancov sú užitočné a nevyhnutné na to, aby bol spoločnosť úspešná.

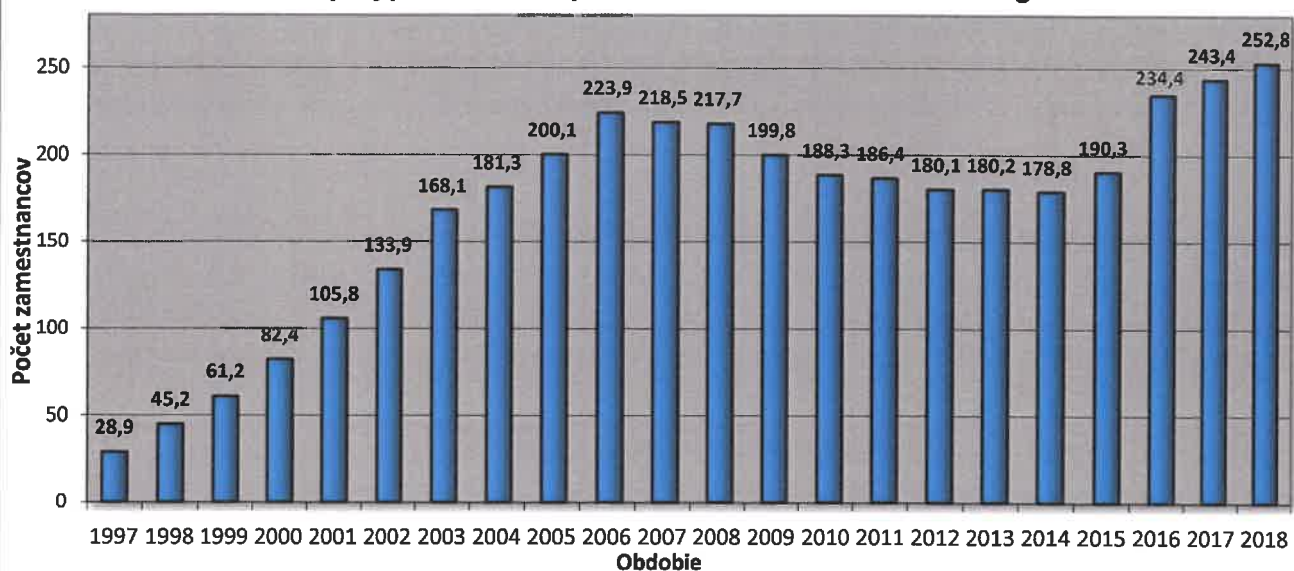
V roku 2018 sme sa sústredili na rozvoj legislatívnych znalostí, obchodných a odborných zručností, interpersonálnych zručností rôznymi formami, napr. školeniami, workshopmi, projektmi, koučingom. Zároveň sme pokračovali v rozvoji manažérskych zručností, rozvoji talentov, expertov a špecialistov.

Popri spomenutých rozvojových aktivitách pokračujeme v poskytovaní zaujímavých benefitov, ktoré majú naši zamestnanci k dispozícii. Benefity akými sú 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 teambuildingových 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, naši zamestnanci vysoko oceňujú.

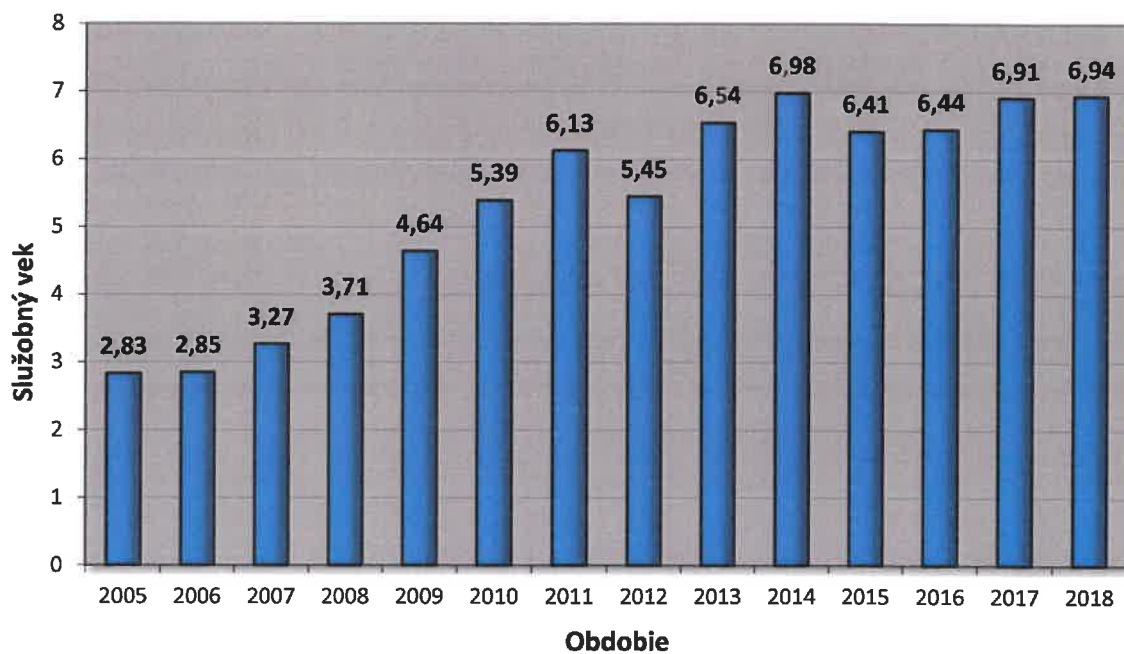
K 31. decembru 2018 vykazoval ČSOB Leasing priemerný evidenčný počet 252,8 zamestnancov. Nárast počtu zamestnancov oproti roku 2017 je spôsobený zvyšovaním počtu transakcií a okrem zefektívňovania, modernizácie a digitalizácie je posilnenie kapacít dôležitou súčasťou riadenia firmy.

Podiel zamestnancov s vysokoškolským vzdelaním naďalej predstavuje viac ako polovicu. Zvýšenie priemerného služobného veku zamestnancov na úroveň 6,94 roka (v roku 2017 to bolo 6,91) 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 40,66 roka (v roku 2017 to bolo 40,33 roka). Pomer mužov a žien v spoločnosti bol k 31. 12. 2018 na úrovni 37 % ku 63 %.

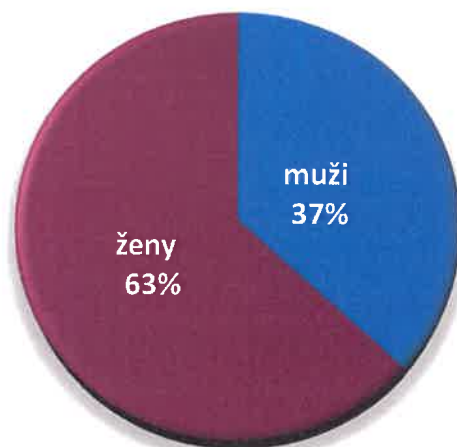
Vývoj priemerného počtu zamestnancov ČSOB Leasing



Vývoj priemerného služobného veku zamestnancov



Pomer mužov a žien v spoločnosti k 31.12.2018



10 Zameranie a ciele na rok 2019

ČSOBL Leasing dlhodobo napĺňa svoju stratégiu byť najlepšou leasingovou spoločnosťou pre dlhodobé partnerstvá. Naším neustálym cieľom je prinášať zákazníkom pozitívny zážitok poskytutím profesionálneho prístupu, využívaním inovatívnych technológií a poskytutím komplexnej obsluhy v podobe ponuky produktov ČSOB Finančnej skupiny.

V roku 2019 sa zameriame predovšetkým na zefektívňovanie procesov a zjednodušovanie komunikácie so zákazníkmi. Elektronizáciu služieb a digitalizáciu vnímame ako prostriedok na zjednodušenie a urýchlenie vzájomnej komunikácie a štandard v budúcnosti. Zákaznícky portál neustále vylepšujeme s dôrazom na zvyšovanie komfortu tak , aby v maximálnej miere prinášal našim zákazníkom všetky potrebné informácie, bez zbytočných komplikácií a v čase keď ich potrebujú. Rýchlu a jednoduchú komunikáciu vnímame ako rozhodujúci faktor pri hodnotení spokojnosti so službami.

Napĺňanie potrieb a očakávaní zákazníkov je našim hlavným cieľom aj pri príprave nových produktov a ponuky služieb. V roku 2019 rozšírime ponuku našich služieb o produkt Voliteľná splátka, ktorý plne reflektuje potreby našich zákazníkov v podobe zákazníkom určenej výšky splátky. Naďalej sa budeme venovať rozvoju produktu operatívny lízing s cieľom rozšíriť jeho ponuku do ďalších distribučných kanálov s využitím možností elektronického podpisu zmluvy.

Ponuku produktov ČSOB finančnej skupiny vnímame ako automatickú súčasť nášho produktového portfólia, ktoré vďaka ponuke financovania a poistenia umožňuje komplexné pokrytie zákazníckych potrieb.

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 2018 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 2018

Dozorná rada ČSOB Leasing, a.s., ako najvyšší kontrolný orgán spoločnosti, bola počas svojich zasadnutí v roku 2018 podrobne informovaná o činnosti predstavenstva, ako aj o pokroku v obchodnej činnosti, obchodných výsledkoch spoločnosti a realizácii strategických zámerov spoločnosti.

V roku 2018 sa konali 4 pravidelne zasadnutia Dozornej rady:

16. januára, 27. apríla, 10. augusta, 26. októbra 2018.

V roku 2018 sa konalo 1 pravidelné zasadnutie valného zhromaždenia: 14. júna 2018.

V roku 2018 dozorná rada pracovala v nasledovnom zložení:

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 16. januára 2018, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 27. apríla 2018, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 10. augusta 2018, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 26. októbra 2018, 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.

.....
Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva

.....
Ing. Michal Holý
Člen predstavenstva

ČSOB Leasing, a.s.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2018
a správa nezávislého audítora

apríl 2019

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obsah

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1	Úvodné informácie.....	5
2	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania.....	6
3	Významné postupy účtovania	8
4	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	19
5	Nové účtovné predpisy	21
6	Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok	24
7	Pohľadávky z finančného leasingu	26
8	Spotrebné úvery	28
9	Aktíva predstavujúce odobraté predmety.....	29
10	Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky.....	29
11	Ostatné pohľadávky.....	31
12	Opravné položky.....	33
13	Finančné deriváty	34
14	Peniaze a účty v bankách	35
15	Základné imanie a nerozdelené zisky	35
16	Zákonný rezervný fond	35
17	Emitované dlhopisy	36
18	Závazky voči zákazníkom.....	36
19	Závazky voči dodávateľom.....	36
20	Ostatné záväzky	37
21	Rezervy	37
22	Daň z príjmu	37
23	Úrokové výnosy a náklady	39
24	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií	39
25	Výnosy a náklady z operatívneho leasingu	40
26	Ostatné prevádzkové výnosy	40
27	Náklady na zamestnancov	40
28	Ostatné prevádzkové náklady	41
29	Riadenie finančného rizika	41
30	Riadenie kapitálu	47
31	Zverejnenie reálnych hodnôt	48
32	Podmienené záväzky a prísľuby	49
33	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	50
34	Udalosti po konci účtovného obdobia.....	51

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 2018 a 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 2018,
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za individuálnu výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v 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 2018 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.

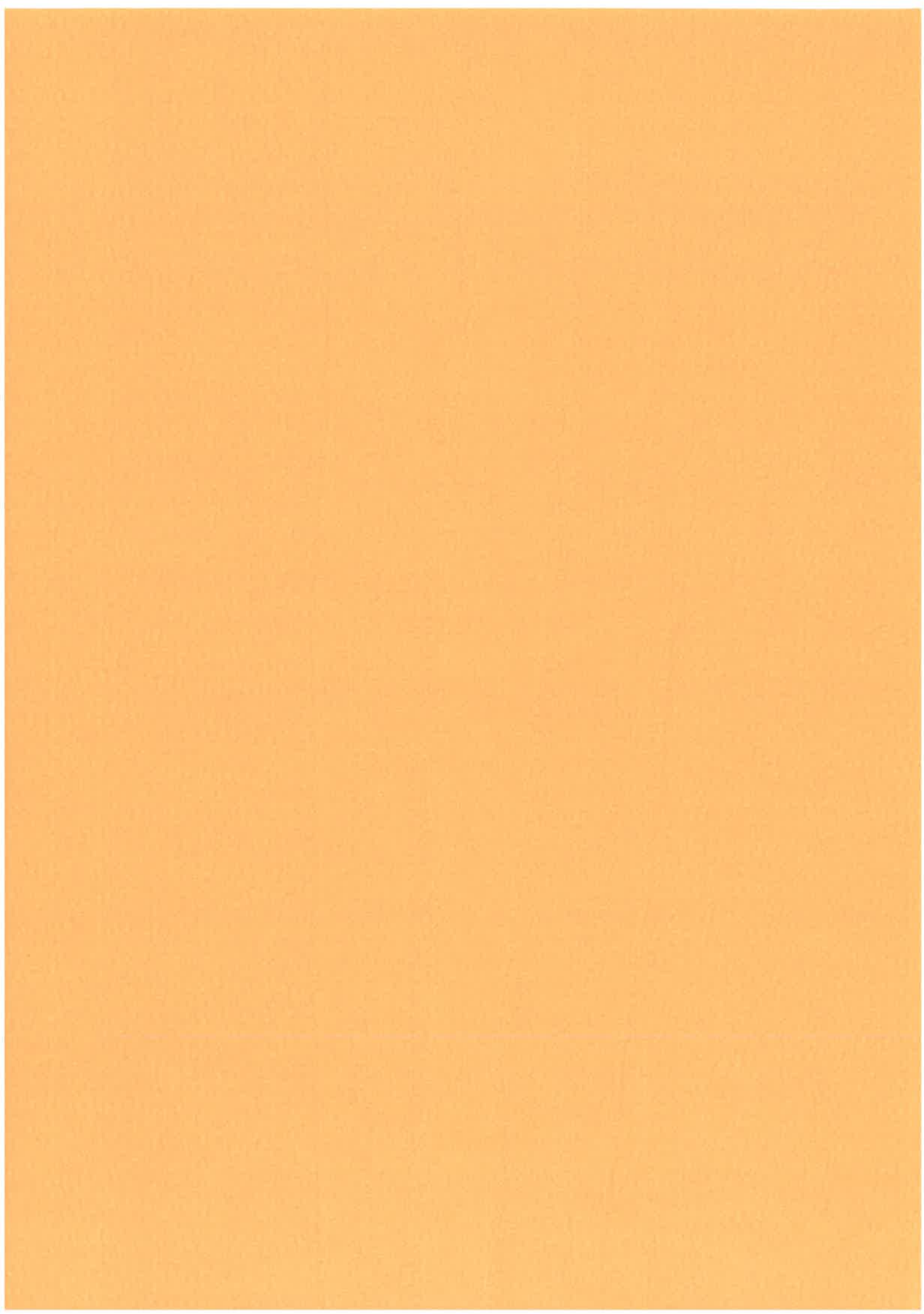
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

V Bratislave, 25. apríla 2019



Ing. Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672



ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz finančnej pozície

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
AKTÍVA			
Investícia v dcérskej spoločnosti	1	32	32
Dlhodobý nehmotný majetok	6	702	641
Pozemky, budovy a zariadenia	6	62 309	50 962
Pohľadávka zo splatnej dane		249	-
Odložená daňová pohľadávka	22	2 812	3 818
Pohľadávky z finančného leasingu	7	670 690	629 239
Spotrebné úvery	8	249 151	226 490
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	10	145 212	109 094
Ostatné pohľadávky	11	5 678	7 535
Aktíva predstavujúce odobraté predmety	9	1 124	1 477
Finančné deriváty	13	-	18
Náklady a príjmy budúcich období		260	279
Peniaze a účty v bankách	14	24 891	30 430
AKTÍVA SPOLU		1 163 110	1 060 015
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	15	49 791	49 791
Zákonný rezervný fond	16	9 958	9 958
Precenenie zabezpečovacích nástrojov		(2 306)	(1 117)
Nerozdelený zisk		58 026	42 094
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		115 469	100 726
ZÁVÄZKY			
Bankové úvery a iné pôžičky	29	81 467	170 428
Emitované dlhopisy	17	937 002	765 444
Záväzky voči zákazníkom	18	3 778	3 612
Záväzky voči dodávateľom	19	9 704	8 631
Daň z príjmu splatná		-	534
Ostatné záväzky	20	11 747	8 066
Výnosy a výdavky budúcich období		33	45
Finančné deriváty	13	3 599	2 074
Rezervy	21	311	455
ZÁVÄZKY SPOLU		1 047 641	959 289
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		1 163 110	1 060 015

Táto individuálna účtovná závierka bola schválená na jej zverejnenie predstavenstvom dňa 25. apríla 2019.

Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva

Ing. Michal Holý
člen predstavenstva

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

v tisíc EUR	Pozn.	Rok 2018	Rok 2017
Úrokové výnosy	23	36 534	38 122
Úrokové náklady	23	(4 073)	(4 064)
Čisté úrokové výnosy		32 461	34 058
Výnosy z poplatkov a provízií	24	5 069	4 193
Náklady na poplatky a provízie	24	(1 083)	(1 389)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 986	2 804
Výnosy z operatívneho leasingu	25	24 992	20 413
Náklady na operatívny leasing	25	(22 001)	(18 054)
Ostatné prevádzkové výnosy	26	3 543	4 104
Prevádzkové výnosy		42 981	43 325
Náklady na zamestnancov	27	(10 104)	(9 748)
Ostatné prevádzkové náklady	28	(7 967)	(7 271)
Tvorba opravných položiek	7, 8, 10, 12	1 621	(2 095)
Prevádzkové náklady		(16 450)	(19 114)
Zisk pred zdanením		26 531	24 211
Daň z príjmu	22	(5 617)	(5 112)
Zisk po zdanení		20 914	19 099
Ostatné súhrnné zisky/ (straty)			
<i>Položky, ktoré následne budú reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	33	1 476	3 980
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	33	(2 981)	(2 833)
Vplyv odloženej dane	22	316	(241)
Ostatný súhrnný zisk/ (strata) za rok		(1 189)	906
Celkový súhrnný zisk za rok		19 725	20 005

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 2017		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	15	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2017		49 791	9 958	(1 117)	42 094	100 726
Vplyv prvotnej aplikácie IFRS 9		-	-	-	(4 982)	(4 982)
Upravený zostatok k 1. januáru 2018		49 791	9 958	(1 117)	37 112	95 744
Zisk za rok		-	-	-	20 914	20 914
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(1 189)	-	(1 189)
Celkové súhrnné zisky a straty za rok 2018		-	-	(1 189)	20 914	19 725
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2018		49 791	9 958	(2 306)	58 026	115 469

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		26 531	24 211
Úpravy o nepeňažné položky:			
Opravné položky na pohľadávky	7, 8	(3 786)	(200)
Opravné položky na zálohy	10	(191)	172
Odpísané pohľadávky	7, 8, 10	1 801	1 402
Rezervy	21	(144)	(110)
Opravná položka k majetku	6	(123)	654
Odpisy a amortizácia	6	11 390	8 835
Realizovaný úrok		(33 214)	(33 714)
Úroky účtované do nákladov		2 188	2 465
Úroky účtované do výnosov		(3 320)	(2 634)
Zisk / strata z predaja DHM		423	462
Kurzové rozdiely		1	(2)
Zmena reálnej hodnoty derivátov		(963)	63
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(594)	807
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		(93 272)	(88 407)
Zmena stavu pohľadávok z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek		(97 729)	(86 210)
Zmena stavu ostatných pohľadávok		(823)	(5 691)
Zmena stavu aktív predstavujúcich odobraté predmety		353	416
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období		19	(108)
Zmena stavu záväzkov voči zákazníkom		166	(414)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom		1 073	2 781
Ostatne záväzky		3 681	862
Zmena stavu výnosov a výdavkov budúcich období		(12)	(43)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotka		(4 077)	(1 930)
Prijaté úroky		34 192	34 588
Zaplatené úroky		(2 108)	(2 191)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku prenajatého formou operatívneho leasingu		5 159	4 371
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(60 107)	(51 158)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(317)	(308)
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6	(32 462)	(29 341)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		134	49
Prijaté dividendy	26	2 680	2 293
Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(29 965)	(27 307)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	15	-	-
Príjmy z úverov a pôžičiek a dlhopisov		537 789	291 061
Výdavky na splácanie úverov, pôžičiek a dlhopisov		(453 256)	(187 511)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		84 533	103 550
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		(5 539)	25 085
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	14	30 430	5 345
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	24 891	30 430

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 2018 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.

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>% *</i>	<i>Činnosti</i>	2018	2017
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	32	32
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 2018. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bola pripravená spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava a vydaná dňa 19. marca 2019. 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 2018 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 získať v jej sídle Žitkova 11, 811 02 Bratislava. Konečnou ovládajúcou osobou k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 bola KBC Group NV so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

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

Počet zamestnancov. Spoločnosť mala v priemere 253 zamestnancov počas roka 2018, z čoho 28 predstavovalo vedenie (2017: v priemere 244 zamestnancov, z čoho 26 bolo vedenie).

2 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.

Prijatie IFRS 9 Finančné nástroje (2014), ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr a ktorý nahrádza štandard IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie) viedlo k zmenám v účtovných princípoch a úpravám účtovných hodnôt vo finančných výkazoch. Spoločnosť neprijala IFRS 9 štandard v predošlých účtovných obdobiach.

Spoločnosť využila úľavu pre zverejňovanie porovnateľných údajov v súvislosti s prechodom na IFRS 9. Úpravy štandardu IFRS 7 týkajúce sa prechodu na IFRS 9 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené. Všetky zmeny v účtovných hodnotách finančných aktív a záväzkov boli ku dňu prechodu, k 1. januáru 2018, zaúčtované do otváracích stavov Nerozdeleného zisku, viď pozn. č. 3. Spoločnosť využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkať na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

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. 29 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.

Účinné od 1.1.2018

Obchodný model. Určenie obchodného modelu je zásadné pre klasifikáciu a oceňovanie dlhových nástrojov zaradených do portfólií Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“). Spoločnosť posudzuje cieľ obchodného modelu, za ktorým sú držané dlhové finančné nástroje na úrovni portfólia, keďže toto najlepšie odzrkadľuje spôsob, akým sa skupiny finančných aktív spoločne spravujú za účelom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ a akým sú informácie podávané manažmentu. Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;
- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu Spoločnosti;
- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;
- na akej báze sú odmeňovaní manažéri, napr. či je odmena odvodená od reálnej hodnoty spravovaných aktív alebo súvisí s inkasom zmluvných peňažných tokov; a
- frekvencia, objem a časový rozvrh predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávanie budúcich predajov. Informácie o predajoch sa nehodnotia samostatne, ale ako súčasť celkového cieľa riadenia finančných aktív a realizovaných peňažných tokov v Spoločnosti.

Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej sumy istiny („SPPI“). Spoločnosť posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej sumy istiny. Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok je definovaný ako odmena za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nezaplatenou istinou v danom časovom období a ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) plus marža.

2 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výhradne splátkou istiny a úrokov, Spoločnosť hodnotí, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo čiastku zmluvných peňažných tokov, čím by neboli splnené definície istiny a úroku. Spoločnosť hodnotí okrem iného:

- podmienené udalosti, ktoré môžu zmeniť výšku a načasovanie zmluvných peňažných tokov;
- pákový efekt;
- predplatenie a predĺženie;
- podmienky obmedzujúce nárok Spoločnosti na peňažné toky z určitých aktív;
- zmluvné podmienky upravujúce časovú hodnotu peňazí.

Straty zo znehodnotenia úverov. Spoločnosť posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní stageov týchto finančných aktív, ktorá má priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplyva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Model znehodnotenia vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

Výpočet ECL vyžaduje významné predpoklady v rôznych oblastiach, napríklad, nie však výhradne, finančná situácia dlžníkov a ich možnosti splácania a hodnota a návratnosť zabezpečenia. Spoločnosť uplatňuje neutrálny a nezaujatý prístup pri hodnotení neistôt a pri rozhodovaní o významných predpokladoch. Očakávané úverové straty finančného aktíva Spoločnosť oceňuje spôsobom, v ktorom sa odzrkadľuje:

- nezaujatá a pravdepodobnosťou vážená výška, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov;
- časová hodnota peňazí; a
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok a makroekonomických faktorov.

Spoločnosť vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery a skupinové očakávané úverové straty pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia.

Účinné do 31.12.2017

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.

3 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, s výnimkou prvotného vykázania finančných nástrojov na základe reálnych hodnôt a precenenia derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu. 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. Zobchodovanie takejto pozície v jednej transakcii by mohlo ovplyvniť kótovanú cenu.

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

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

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

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

Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Reklasifikácia. Finančné aktíva nemôžu byť reklasifikované po prvotnom zaúčtovaní, s výnimkou prípadov, kedy Spoločnosť mení svoj obchodný model pre riadenie finančných aktív. Ku zmene môže dôjsť iba vtedy, keď Spoločnosť začne vykonávať určitú činnosť významnú pre jej fungovanie alebo ju vykonávať prestane. Reklasifikácia sa vykoná k prvému dňu obdobia vykazovania nasledujúceho po zmene.

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

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

Prvotné vykazovanie finančných nástrojov účinné od 01.01.2018. Všetky finančné nástroje sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote a v prípade finančných aktív v amortizovanej hodnote je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady a v prípade finančných záväzkov v amortizovanej hodnote je reálna hodnota ponížená o transakčné náklady.

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v individuálnom výkaze finančnej pozície v momente vstupu Spoločnosti do zmluvného vzťahu týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov a predajov finančných aktív s obvyklým termínom dodania.

Finančné aktívum je odúčtované z individuálneho výkazu finančnej pozície, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď takéto práva Spoločnosť prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď Spoločnosť buď:

- prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo
- ponechá si práva na peňažné toky a zároveň prijme zmluvný záväzok platiť tieto toky tretej strane.

Po prevode aktíva Spoločnosť zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ boli v podstate všetky riziká a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky riziká a úžitky neboli ani ponechané ani prevedené, Spoločnosť zhodnotí, či si zachovala kontrolu nad aktívom. Pokiaľ si kontrolu nezachovala, aktívum je odúčtované. Pokiaľ si Spoločnosť ponechala kontrolu nad aktívom, naďalej ho vykazuje v rozsahu svojej pokračujúcej angažovanosti.

Pokiaľ počas životnosti finančného aktíva dôjde k zmene zmluvných podmienok, Spoločnosť posudzuje, či sa nové zmluvné podmienky významne líšia od tých pôvodných (napr. v prípade refinancovania/konsolidácie existujúcich zmlúv; v prípade, že zmena úrokovej sadzby je vyhodnotená ako významná; v prípade zmeny dlžníka, ktorá významne ovplyvní pravdepodobnosť zlyhania zmluvy; v prípade, že práva Spoločnosti na zmluvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva. Pokiaľ Spoločnosť usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Odpis je priame poníženie hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva v prípade, keď Spoločnosť odôvodnene neočakáva návratnosť z finančného aktíva buď vcelku alebo čiastočne (napr. ak sú aktíva považované za nevymožiteľné; v prípade smrti klienta ak neexistuje majetok na pokrytie dlhov; v prípade, že konkurzné konanie bolo ukončené; ak sú náklady na súdne trovy a právne poplatky vyššie ako možná vymožiteľná hodnota). Metodika odpisovania Spoločnosti odráža rôzne aspekty lokálnych zákonov a daňovej politiky. Odpis je považovaný za odúčtovanie. Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a Spoločnosť si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokiaľ súdne konanie nerozhodne inak.

Finančný záväzok je odúčtovaný z individuálneho výkazu finančnej pozície, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Spoločnosť odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový, pokiaľ došlo k významnej zmene zmluvných podmienok pôvodného finančného záväzku. Pri posudzovaní významnosti Spoločnosť porovnáva súčasnú hodnotu peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou a súčasnou hodnotou zostávajúcich peňažných tokov pôvodného finančného záväzku. Pokiaľ je rozdiel viac ako 10 %, Spoločnosť odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový finančný záväzok.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých portfóliách finančných aktív Spoločnosť vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v individuálnom výkaze finančnej pozície zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na Spoločnosť alebo zo Spoločnosti (dátum vysporiadania).

Prvotné vykazovanie finančných nástrojov účinné do 31.12.2017. Všetky finančné nástroje Spoločnosti sú prvotne vykazované v reálnej hodnote navýšenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykazovaní je najlepšie doložiteľná transakčnou cenou. Zisk alebo strata z prvotného vykazovania sú zaúčtované len ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a cenou transakcie, ktorý môže byť doložený inou zistiteľnou bežnou trhovou transakciou s rovnakým nástrojom alebo rovnakou oceňovacou technikou, ktorej vstupy predstavujú iba dáta z pozorovateľných trhov.

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

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

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných nástrojov účinné od 01.01.2018

Finančné nástroje sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote a v prípade finančných aktív v amortizovanej hodnote a finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk a stratu je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady a v prípade finančných záväzkov v amortizovanej hodnote je reálna hodnota ponížená o transakčné náklady.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny úrokov z nesplatennej istiny. Všetky finančné aktíva Spoločnosti, okrem finančných derivátov, spadajú do kategórie finančné aktíva v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby vo výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre Spoločnosť vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze finančnej pozície sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných nástrojov účinné do 31.12.2017

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.

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde zo zmluvných podmienok pre Spoločnosť vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze finančnej pozície sú tieto záväzky oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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 vymožená. 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.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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 vykazuje 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.

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 zabezpečovanú transakciu. 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.

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. 34 poznámok, Udalosti po konci účtovného obdobia. Ako základ na stanovenie výšky dividend a ostatných alokácií v rámci vlastného imania slúži individuálna účtovná závierka Spoločnosti.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania. Spoločnosť 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.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poistnej 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 poistnej 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.

Výnosy z dividend. Spoločnosť vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

- Spoločnosť získa právo prijať platbu dividendy;
- je pravdepodobné, že do Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s dividendou; a
- výšku dividendy možno spoľahlivo oceniť.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Zníženie hodnoty finančných aktív účinné od 1.1.2018. Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stageu finančného aktíva („stage“), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika. Ak Spoločnosť zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva, zaradiť posudzované finančné aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni. Finančné aktíva, pri ktorých Spoločnosť zistí, že existuje objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva a pre ktoré je zaučítovaná ECL, nie sú zaradené do posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch stageov: stage 1: bezproblémové („performing“); stage 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming“) a stage 3: problémové („non-performing“) alebo zlyhané (akonáhle splní definíciu zlyhania).

Definícia zlyhania. Spoločnosť používa definíciu zlyhania finančných aktív, ktorá sa používa pre účely vnútorného riadenia rizík a tak, aby bola v súlade s usmerneniami a štandardami regulátorov finančného sektora a v súlade s definíciou zlyhania v KBC Skupine. Finančné aktívum sa považuje za zlyhané, ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- výrazné zhoršenie bonity;
- aktívum je označené v súlade s internými politikami príznakom expozície s odloženou splatnosťou („forborne“);
- Spoločnosť podala návrh na konkurz klienta, protistrana podala návrh na konkurz alebo požiadala o podobné ochranné opatrenie;
- úverová linka zákazníčkovi je ukončená.

Spoločnosť uplatňuje hranicu 90-tich dní po splatnosti ako konečnú pre kontrolu identifikácie všetkých aktív, ktoré mali byť označené ako zlyhané.

Všeobecný model očakávaných úverových strát („ECL model“). IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát („ECL model“). Model vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“, expected credit loss), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre stage 1 alebo celoživotnej ECL pre stage 2 a stage 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“);
- Poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy;
- Pohľadávky z finančného lízingu;
- Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do stage 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania do dátumu účtovnej závierky došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo stage 1 do stage 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do stage 3.

V súlade s IFRS 9 Spoločnosť aplikuje praktickú pomôcku pre obchodné pohľadávky. ECL pre tieto pohľadávky je zaučítovaná vo výške celoživotných očakávaných úverových strát. Spoločnosť uplatňuje túto pomôcku pri pohľadávkach z obchodného styku a ostatných pohľadávkach.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú vykazované v individuálnom výkaze finančnej pozície v účtovnej hodnote rovnej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku "Tvorba opravných položiek".

Pri úveroch, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť, Spoločnosť nedokáže určiť ECL oddelene pre nevyčerpanú a vyčerpanú časť úveru, a preto ECL pre nevyčerpanú časť úveru sú vykázané spolu s opravnou položkou k vyčerpanej časti úveru.

ECL k poskytnutým nevyčerpaným limitom úverov, vydaným finančným zárukám a vydaným akreditívom sú vykazované v individuálnom výkaze finančnej pozície na riadku „Rezervy“ a v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania. Pre všetky expozície, ktoré sú predmetom všeobecného prístupu pre výpočet opravnej položky, sa posudzuje významnosť nárastu kreditného rizika oproti prvotnému vykázaniu. Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/ vrátiť z rôznych stageov počas celého života na základe splnenia/ nesplnenia kritérií pre posun medzi stageami. Spoločnosť používa viacúrovňový prístup („MTA“, multi-tier approach).

Viacúrovňový prístup („MTA“, Multi-tier approach) – úverové portfólio. Pre úverové portfólio Spoločnosť využíva päťstupňový prístup. Tento MTA je tzv. vodopádový prístup („waterfall mechanism“), t. j. pokiaľ posúdenie prvého stupňa nevedie k presunu do stage 2, tak sa posudzuje druhý stupeň atď. Pokiaľ sú všetky stupne vyhodnotené a nedôjde k presunu do stage 2, tak finančné aktívum ostáva v stage 1:

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. Spoločnosť uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaneho obdobia;
- expozície s odloženou splatnosťou („forborne“) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stage 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stage 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stage 2;
- interný rating – hraničná hodnota – Spoločnosť používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stage 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu Spoločnosti, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3) akonáhle splní definíciu zlyhania. MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stage 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolá.

Výčíslenie ECL. ECL je vypočítaná ako súčin pravdepodobnosti zlyhania („PD“), odhadnutej expozície pri zlyhaní („EAD“) a straty pri zlyhaní („LGD“). Úverové straty predstavujú rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú Spoločnosť podľa zmluvy splatné a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

- neskreslenú, pravdepodobnosťami váženú hodnotu;
- časovú hodnotu peňazí; a
- informácie o minulých udalostiach, o súčasných podmienkach a o predpovediach ekonomických podmienok.

12 mesačná ECL je časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti, ktorá predstavuje očakávané úverové straty vyplývajúce z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne dôjsť v období 12 mesiacov po dátume vykazovania.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Celoživotná ECL predstavuje očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného aktíva.

Spoločnosť používa pre výpočet ECL špecifické modely IFRS 9 pre PD, EAD a LGD. Tieto modely klasifikujú klientov na základe rôznych parametrov odrážajúcich behaviorálne informácie (klientske dáta ohľadne aktuálnych aj minulých úverov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre. Spoločnosť v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôbované požiadavkám IFRS 9, napríklad odstraňuje konzervativizmus vyžadovaný regulátorom pre Baselovské modely. Pri výpočte ECL neberie Spoločnosť do úvahy forward-looking makroekonomické informácie na základe rozhodnutia konečnej ovládajúcej osoby (KBC Group NV). Dôvodom pre toto rozhodnutie je nízka materialita hodnoty finančných aktív Spoločnosti ako aj vplyvu takýchto informácií na výšku očakávaných úverových strát.

Maximálne obdobie pre vyčíslenie ECL je zväčša zmluvné obdobie (vrátane jeho predĺženia). Pri finančných aktívach, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť na požiadanie, a pri finančných aktívach, kedy má Spoločnosť zmluvné právo požadovať splatenie vyčerpanej časti a zrušiť prísľub na vyčerpanú časť, môže expozícia voči úverovému riziku prekročiť zmluvné obdobie (Spoločnosť používa obdobie od 1 do 10 rokov).

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“ pre finančné aktíva v amortizovanej hodnote.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymozenie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

Účinné do 31.12.2017

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.

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.

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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.

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2018:

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr) a 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). 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 vratky 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 nemal významný dopad na účtovnú závierku.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014), ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr a ktorý nahrádza štandard IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). Prijatie IFRS 9 štandardu viedlo k zmenám v účtovných princípoch a úpravám účtovných hodnôt vo finančných výkazoch. Spoločnosť neprijala IFRS 9 štandard v predošlých účtovných obdobiach. Štandard IFRS 9 významne zmenil aj iné štandardy súvisiace s finančnými nástrojmi, ako napríklad IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie.

Spoločnosť využila úľavu pre zverejňovanie porovnateľných údajov v súvislosti s prechodom na IFRS 9. Úpravy štandardu IFRS 7 týkajúce sa prechodu na IFRS 9 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia zostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené. Všetky zmeny v účtovných hodnotách finančných aktív a záväzkov boli ku dňu prechodu, k 1. januáru 2018, zaúčtované do otváracích stavov Nerozdeleného zisku, vid' pozn. č. 3. Spoločnosť využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkať na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

Prechodné zverejnenia IFRS 9

Celkový dopad z prvotného uplatnenia IFRS 9 štandardu k 1. januáru 2018 predstavoval zníženie Vlastného imania o (5 984) tis. EUR pred daňou (4 982) tis. EUR po dani a pozostával zo zvýšenia opravných položiek vo výške (5 984) tis. EUR pred daňou. Zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných aktív nemali žiaden finančný dopad na Spoločnosť.

Najväčší vplyv na zvýšenie opravných položiek malo zaúčtovanie celoživotných očakávaných úverových strát k pohľadávkam z finančného leasingu zaradených do stage 3.

K 31. decembru 2017 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti vykázané v umorovanej hodnote. Počnúc 1. januárom 2018 sú naďalej klasifikované ako finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote, takže v ich oceňovaní nedošlo k žiadnym zmenám.

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie čistej účtovnej hodnoty pohľadávok z finančného leasingu (pozn. č. 7), pohľadávok zo spotrebných úverov (pozn. č. 8) a obchodných pôžičiek a preddavkov a zmeniek (pozn. č. 10) k 31. decembru 2017 podľa IAS 39 na čistú účtovnú hodnotu k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9. Zmeny v čistej účtovnej hodnote ostatných finančných aktív a podsúvahových záväzkov boli z titulu prechodu na IFRS 9 nevýznamné. Pod podsúvahové záväzky patria odvolateľné prísluby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu.

v tisíc EUR

Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017	964 823
Precenenie celkom	(5 984)
Reklasifikácia: oceňovacie rozdiely (IAS 39)	-
Navýšenie hrubej účtovnej hodnoty o úrok po splatnosti	-
Opravné položky	(5 984)
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018	958 839

Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad prvotného uplatnenia IFRS 9 na položky Vlastného imania k 1. januáru 2018.

v tisíc EUR	Finančné aktíva (pred daňou)	Odložená daň	Spolu (po dani)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-	-	-
Finančné aktíva	(5 984)*	1 002	(4 982)
Celkový dopad na Vlastné imanie	(5 984)*	1 002	(4 982)

* zahrnuté aj rezervy na podsúvahové riziká (89 tis. EUR) – podsúvahové riziká sú odvolateľné prísluby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie opravných položiek podľa IAS 39 k 31. decembru 2017 na opravné položky podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018.

v tisíc EUR	31.12.2017	Odúčtovanie opravných položiek	Zaúčtovanie celoživotných ECL	Zaúčtovanie 12-mesačných ECL	01.01.2018
Finančné aktíva	15 684	(15 684)	17 312	4 356	21 668
Spolu	15 684	(15 684)	17 312	4 356	21 668

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 1 a IAS 28 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). IFRS 1 bol novelizovaný tak, že 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 jednotlivjej investícii na výber, či bude oceňovať investíciu 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. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Nasledujúce štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2018, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku :

- Novelizácia IFRS 2: Klasifikácia a ohodnotenie Platby na báze podielov
- Novelizácia IAS 40: Presuny investícií do nehnuteľností
- IFRIC 22: Transakcie v cudzej mene a následné plnenie

5 Nové účtovné predpisy

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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 vykazať: (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. 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 interpretáciu 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

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. Interpretácia nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

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. Novela nebude mať významný vplyv na 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. Novela nebude mať významný vplyv 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 rozdelenie 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. Novela nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (novela vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 19: Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov (novela vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Koncepcného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepcný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

- 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).
- 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.

6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého nehmotného majetku počas rokov 2017 a 2018 boli nasledovné:

v tisíc EUR	Motorové vozidlá	Operatívny leasing	Ostatný DHM	Celkom DHM	DNM	Celkom DNM
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 1. januáru 2018	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 1. januáru 2018	1 173	49 676	113	50 962	641	641
Prírastky	219	32 226	17	32 462	317	317
Úbytky v zostatkovej hodnote	(117)	(10 071)	-	(10 188)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	84	-	84	-	-
Odpisy	(216)	(10 854)	(64)	(11 134)	(256)	(256)
Zmena stavu opravnej položky	-	123	-	123	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	1 059	61 184	66	62 309	702	702
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	1 537	82 725	3 136	87 398	7 587	7 587
Oprávky a opravné položky	(478)	(21 541)	(3 070)	(25 089)	(6 885)	(6 885)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	1 059	61 184	66	62 309	702	702

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

v tisíc EUR	2018	2017
Do 1 roka	13 634	10 196
Od 1 roka do 5 rokov	22 184	15 617
Nad 5 rokov	72	28
Budúce minimálne leasingové platby spolu	35 890	25 841

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

Vyššie uvedené platby sa týkajú predovšetkým dopravnej techniky a v menšej miere aj strojov a zariadení. Zmluvy o prenájme sú uzatvárané v priemere na 47 mesiacov (2017: 43 mesiacov).

Poistný program Spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok Spoločnosti je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia vecí;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdacia cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

7 Pohľadávky z finančného leasingu

Analýza úverovej kvality pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2018 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	588 140	81 742	15 507	685 389
Zníženie o opravnú položku	(3 004)	(2 500)	(9 195)	(14 699)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	585 136	79 242	6 312	670 690

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 29).

Pohľadávky z finančného leasingu k 31. decembru 2017 sú nasledovné.

v tisíc EUR	2017
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>	
Rating PD 4	68 772
Rating PD 5	41 667
Rating PD 6	184 856
Rating PD 7	40 953
Rating PD 8	140 149
Rating PD 9	24 840
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	501 237
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>	
Menej ako 30 dní po splatnosti	113 406
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	10 912
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	124 318
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>	
Rating PD 10	6 276
Rating PD 11	1 847
Rating PD 12	7 689
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	15 812
Zníženie o opravnú položku	(12 128)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	629 239

Vyššie uvedená analýza je pripravená na základe jednotného interného ratingového modelu KBC 'PD master scale', ktorý je bližšie popísaný v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 29).

7 Pohľadávky z finančného leasingu (pokračovanie)

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

v tisíc EUR	2018	2017
Právnické osoby	541 462	508 056
Malí a strední podnikatelia	62 776	62 532
Súkromné osoby	81 151	70 779
Pohľadávky z finančného leasingu spolu, pred opravnými položkami	685 389	641 367

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

v tisíc EUR	2018	2017
Opravná položka k 31. decembru	12 128	11 850
Prvotné zaúčtovanie IFRS 9	5 154	-
Opravná položka k 1. januáru	17 282	11 850
Opravná položka tvorená počas roka	8 137	7 402
Rozpustenie opravných položiek	(9 035)	(5 947)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyžiteľné	(1 685)	(1 177)
Opravná položka k 31. decembru	14 699	12 128

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 2018	279 711	420 096	22 373	722 180
Nezarobený finančný výnos	(17 431)	(18 309)	(1 051)	(36 791)
Opravná položka k pohľadávkam	(5 694)	(8 550)	(455)	(14 699)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2018	256 586	393 237	20 867	670 690
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

8 Spotrebné úvery

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov k 31. decembru 2018 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky zo spotrebných úverov	236 879	13 307	1 976	252 162
Zníženie o opravnú položku	(1 540)	(544)	(927)	(3 011)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	235 339	12 763	1 049	249 151

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 29).

Pohľadávky zo spotrebných úverov k 31. decembru 2017 sú nasledovné.

v tisíc EUR	2017
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>	
Rating PD 4	12 496
Rating PD 5	18 880
Rating PD 6	77 382
Rating PD 7	14 324
Rating PD 8	70 888
Rating PD 9	5 413
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	199 383
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>	
Menej ako 30 dní po splatnosti	24 131
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	2 594
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	26 725
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>	
Rating PD 10	901
Rating PD 11	562
Rating PD 12	715
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	2 178
Zníženie o opravnú položku	(1 796)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	226 490

Vid' bod č. 29 poznámok ohľadne popisu vyššie použitej internej ratingovej škály.

8 Spotrebné úvery (pokračovanie)

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

v tisíc EUR	2018	2017
Právnické osoby	211 320	184 044
Malí a strední podnikatelia	36 199	37 805
Súkromné osoby	4 643	6 437
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu, pred znížením o opravnú položku	252 162	228 286

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

v tisíc EUR	2018	2017
Opravná položka k 31. decembru	1 796	1 890
Prvotné zaúčtovanie IFRS 9	1 496	-
Opravná položka k 1. januáru	3 292	1 890
Opravná položka tvorená počas roka	1 725	1 263
Rozpustenie opravných položiek	(1 890)	(1 132)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyžiteľné	(116)	(225)
Opravná položka k 31. decembru	3 011	1 796

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

Analýza úverovej kvality ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek k 31. decembru 2018 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	94 699	15 044	1 780	111 523
Termínovaný vklad	30 000	-	-	30 000
Zmenky	5 787	-	-	5 787
Zníženie o opravnú položku	(302)	(44)	(1 752)	(2 098)
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	130 184	15 000	28	145 212

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 29).

10 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky (pokračovanie)

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.

Spoločnosť eviduje zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2018 v sume 9 334 tisíc EUR, (2017: 7 640 tisíc EUR).

Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky k 31. decembru 2017 sú nasledovné.

v tisíc EUR	2017
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	103 392
Zmenky	5 702
Zníženie o opravnú položku	(2 289)
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	106 805

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

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

10 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky (pokračovanie)

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

v tisíc EUR	2018	2017
Opravná položka k 31. decembru	2 289	2 101
Prvotné zaúčtovanie IFRS 9	(666)	-
Opravná položka k 1. januáru	1 623	2 101
Opravná položka tvorená počas roka	885	631
Rozpustenie opravných položiek	(410)	(443)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-	-
Opravná položka k 31. decembru	2 098	2 289

11 Ostatné pohľadávky

v tisíc EUR	2018	2017
Pohľadávky z titulu DPH	-	1 519
Predmety operatívneho leasingu určené na predaj	1 628	1 711
Pohľadávky z operatívneho leasingu	703	1 410
Opravné položky k operatívne leasingu	(111)	(651)
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	2 399	1 912
Ostatné pohľadávky	1 387	2 128
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(328)	(494)
Ostatné pohľadávky spolu	5 678	7 535

Analýza úverovej kvality pohľadávok z operatívneho leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2018	2017
Do splatnosti	260	525
Po splatnosti nezhodnotené	361	152
Po splatnosti znehodnotené	82	733
Pohľadávky z operatívneho leasingu spolu	703	1 410

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

v tisíc EUR	2018	2017
Opravná položka k 1. januáru	651	113
Opravná položka tvorená počas roka	127	603
Rozpustenie opravných položiek	(667)	(65)
Opravná položka k 31. decembru	111	651

11 Ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Analýza úverovej kvality ostatných pohľadávok okrem pohľadávok z operatívneho leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2018	2017
Do 30 dní omeškania	4 650	6 030
Od 31 do 90 dní omeškania	342	543
Od 91 do 360 dní omeškania	176	253
Nad 361 dní omeškania	246	444
Ostatné pohľadávky spolu, pred znížením o opravnú položku	5 414	7 270

Pohyby v opravných položkách k ostatným pohľadávkam sú nasledovné:

v tisíc EUR	2018	2017
Opravná položka k 1. januáru	494	556
Opravná položka tvorená počas roka	-	-
Rozpustenie opravných položiek	(166)	(62)
Opravná položka k 31. decembru	328	494

12 Opravné položky

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky vypočítané ako očakávané úverové straty (ECL) a detail riadkov Pohľadávky z finančného leasingu, Spotrebné úvery a Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky k 31. decembru 2018.

v tisíc EUR	1.1.2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania	Zníženie z dôvodu odúčtovania	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu	Zmeny v GCA	31.12.2018	Výnosy z odpisov
<i>Finančné aktíva (pozn. č. 7, 8 a 10)</i>										
Verejná správa	9	5	(3)	(3)	(2)	-	-	-	6	-
Stage 1	4	3	(1)	(3)	-	-	-	-	3	-
Stage 2	5	-	(2)	-	(2)	-	-	-	1	-
Stage 3	-	2	-	-	-	-	-	-	2	-
Corporate	10 520	1 815	(573)	(2 119)	(98)	379	(468)	-	9 456	(41)
Stage 1	1 529	818	(52)	(546)	(99)	-	-	-	1 650	-
Stage 2	1 648	377	(70)	(409)	(473)	-	-	-	1 073	-
Stage 3	7 343	620	(451)	(1 164)	474	379	(468)	-	6 733	(41)
Retail	11 668	2 866	(957)	(2 195)	405	49	(1 490)	-	10 346	(444)
Stage 1	2 167	1 578	(118)	(1 140)	(116)	-	-	-	2 371	-
Stage 2	3 284	776	(151)	(920)	(992)	-	-	-	1 997	-
Stage 3	6 217	512	(688)	(135)	1 513	49	(1 490)	-	5 978	(444)
Spolu	22 197	4 686	(1 533)	(4 317)	305	428	(1 958)	-	19 808	(485)

12 Opravné položky (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2018.

v tisíc EUR	Zo stageu 1	Zo stageu 2	Zo stageu 3	Celkom
Do stageu 1	-	44 543	51	44 594
Do stageu 2	59 684	-	-	59 684
Do stageu 3	3 975	2 358	-	6 333
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	63 659	46 901	51	110 611

13 Finančné deriváty

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

v tisíc EUR	2018	2017
Zabezpečovací úrokový swap - aktívum	-	18
Zabezpečovací úrokový swap - záväzok	3 599	2 074

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	2018	2017
Do 1 mesiaca	2	2
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	148	77
Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	370	141
Od 12 mesiacov do 5 rokov	808	313
nad 5 rokov	234	261
Zabezpečené peňažné toky spolu	1 562	794

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 2018 a 31. decembru 2017 je Baa1 (Moody's).

14 Peniaze a účty v bankách

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tisíc EUR	2018	2017
<i>Pred splatnosťou a bez znakov zníženia hodnoty</i>		
Peniaze v hotovosti	18	14
Peniaze na bankových účtoch, z toho	24 873	30 416
A3 rating podľa Moody's	2 122	13 322
Baa1 rating podľa Moody's	21 879	15 305
Bez ratingu podľa Moody's	872	1 789
Spolu peniaze a účty v bankách	24 891	30 430

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči bankám, keďže zostatok v troch bankách predstavuje 99,93 % peňazí a účtov bankách (2017: 99,95 % v troch bankách).

Spoločnosť neúčtovala o očakávaných stratách pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti bol nevýznamný.

Spoločnosť klasifikuje peniaze a účty v bankách ako stage 1.

15 Základné imanie a nerozdelené zisky

Základné imanie pozostáva z 15 000 ks kmeňových akcií (2017: 15 000 ks) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2017: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 14. júna 2018 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 2017 (2017: valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo nevyplatenie dividendy zo zisku za rok 2016).

16 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. Spoločnosť už daný limit dosiahla a predstavuje k 31.12.2018 9 958 tisíc EUR (2017: 9 958 tisíc EUR). Tento fond nie je možné vyplatiť ako dividendy a existuje na krytie budúcich strát.

17 Emitované dlhopisy

Emisia dlhopisov bola umiestnená v KBC za nasledujúcich podmienok:

BOND I 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 2018 predstavuje 160 770 tisíc EUR.

BOND II 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 2018 predstavuje 50 751 tisíc EUR.

BOND III 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 2018 predstavuje 111 653 tisíc EUR.

BOND IV 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 2018 predstavuje 50 751 tisíc EUR.

BOND V 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 2018 predstavuje 29 914 tisíc EUR.

BOND VI má ISIN: SK4120014804*, emisnú hodnotu 533 299 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 520 000 tisíc EUR (5 200 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 3. decembra 2018 (predaj 03.12.2018), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2018 predstavuje 533 163 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 časti menovitej hodnoty dlhopisu je možné zrealizovať ku ktorémukoľvek dátumu výplaty výnosu dlhopisu.

18 Záväzky voči zákazníkom

v tisíc EUR	2018	2017
Preplatky a úhrady od zákazníkov pred splatnosťou	2 853	2 630
Ostatné záväzky voči zákazníkom	376	566
Poistné plnenia, v prospech zákazníkov	549	416
Záväzky voči zákazníkom spolu	3 778	3 612

19 Záväzky voči dodávateľom

v tisíc EUR	2018	2017
Záväzky voči dodávateľom predmetov leasingu (importér)	9 443	8 567
Záväzky voči iným dodávateľom	261	64
Záväzky voči dodávateľom spolu	9 704	8 631

20 Ostatné záväzky

v tisíc EUR	2018	2017
Záväzky z poistenia	2 255	1 251
Záväzky z titulu DPH	2 142	-
Záväzky voči zamestnancom	3 111	2 714
Záväzky voči dealerom	926	779
Nevyfakturované dodávky prevádzka	1 716	1 741
Iné záväzky	1 597	1 581
Ostatné záväzky spolu	11 747	8 066

21 Rezervy

v tisíc EUR	2018	2017
Počiatkový stav	455	565
Náklady / (rozpustenie) v danom roku	(144)	(110)
Konečný stav	311	455

Spoločnosť v tejto položke eviduje rezervy na pasívne súdne spory v čiastke 270 tisíc EUR (2017: 291 tisíc EUR).

22 Daň z príjmu

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tisíc EUR	2018	2017
Daň z príjmu (náklad)	3 294	3 544
Odložená daň	2 323	1 568
Spolu daňový náklad za rok	5 617	5 112

22 Daň z príjmu (pokračovanie)

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

Sadba dane bola 21 % (2017: 21 %). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

v tisíc EUR	2018	2017
Zisk pred zdanením	26 531	24 211
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21 % (2017: 21 %)	5 572	5 084
Daňovo neuznateľné náklady	608	510
Dividendové výnosy nepodliehajúce dani	(563)	(482)
Celková vykázaná daň za rok	5 617	5 112

(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	2018	2017
Pohľadávky z finančného leasingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	4 820	5 767
Budovy a zariadenia	(3 620)	(3 134)
Rezervy a dohadné položky	999	888
Zabezpečovacie deriváty	613	297
Odložená daňová pohľadávka	2 812	3 818

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.

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 2018, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2019, bude vyrovnaná v roku 2020, po podaní daňového priznania za rok 2019. 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 vymożiteľné 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 2018 (2017: 21 %).

22 Daň z príjmu (pokračovanie)

Expiráciu odpočítateľných dočasných rozdielov ukazuje nasledujúca tabuľka:

v tisíc EUR	2018	2017
Do 1 roka	1 912	1 844
Od 1 roka do 2 rokov	300	658
Od 2 rokov do 3 rokov	300	658
Od 3 rokov do 4 rokov	300	658
Spolu	2 812	3 818

23 Úrokové výnosy a náklady

v tisíc EUR	2018	2017
Úrokový výnos z finančného leasingu	23 626	24 506
Úrokový výnos zo spotrebných úverov	8 981	8 708
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov predajcom vozidiel	607	499
Bankové úroky	-	1
Úrokový výnos z úpravy hodnoty portfólia VBL	-	1 694
Ostatné úrokové výnosy	3 320	2 714
Úrokové výnosy spolu	36 534	38 122
Úrokové náklady zo záväzkov v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery	1 094	1 233
Úrokové náklady zo zabezpečovacích derivátov	2 979	2 831
Úrokové náklady spolu	4 073	4 064
Čisté úrokové výnosy	32 461	34 058

Úrokové výnosy obsahujú aj 64 tisíc EUR (2017: 55 tisíc EUR) plynúcich zo spotrebných úverov so znakmi zníženia hodnoty a 393 tisíc EUR (2017: 378 tisíc EUR) plynúcich z pohľadávok z finančného leasingu, ktoré vykazovali znaky zníženia hodnoty.

24 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

v tisíc EU	2018	2017
Výnosy z poistných provízií	4 411	3 577
Iné poplatky	658	616
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	5 069	4 193
v tisíc EUR	2018	2017
Náklady na poistné provízie	163	201
Iné poplatky	920	1 188
Náklady na poplatky a provízie spolu	1 083	1 389

25 Výnosy a náklady z operatívneho leasingu

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

v tisíc EUR	2018	2017
Výnosy z prenájmu	12 700	9 784
Výnosy zo služieb	6 708	5 523
Predaj majetku	5 159	4 371
Manká a škody	425	735
Výnosy z operatívneho leasingu spolu	24 992	20 413
Náklady na prenájom (odpisy)	10 854	8 169
Náklady na služby	5 821	4 734
Predaj majetku	4 811	4 430
Poistenie	152	151
Manká a škody	363	570
Náklady na operatívny leasing	22 001	18 054

26 Ostatné prevádzkové výnosy

v tisíc EUR	2018	2017
Dividenda z dcérskej spoločnosti	2 680	2 293
Výnosy zo spolupráce s PSAF*	-	1 216
Iné prevádzkové výnosy	863	595
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	3 543	4 104

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

27 Náklady na zamestnancov

v tisíc EUR	2018	2017
Mzdy	6 910	6 743
Odmeny členom štatutárnych orgánov	107	49
Náklady na dôchodkové zabezpečenie (príspevky do prvého a druhého piliera)	2 445	2 370
Náklady na ostatné zákonné poistenie	424	398
Ostatné náklady na zamestnancov	218	188
Náklady na zamestnancov spolu	10 104	9 748

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.

28 Ostatné prevádzkové náklady

v tisíc EUR	2018	2017
Odborné poplatky	1 532	1 177
Informačné technológie	2 505	2 135
Nájomné	1 246	1 181
Marketingové náklady	493	468
Odpisy budov a zariadení na vlastné použitie (bod č. 6 poznámok)	280	365
Amortizácia nehmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	256	301
Telekomunikácia a poštovné	295	297
Náklady na auto park, iné ako nájomné	257	227
Školenia	165	142
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	175	158
Personálny leasing	391	365
Čistá tvorba opravných položiek na nefinančný majetok	(166)	(62)
Audit	71	70
Ostatné prevádzkové náklady	467	447
Ostatné prevádzkové náklady spolu	7 967	7 271

29 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 zahrňujúcim úverové riziko, riziko likvidity a tržové 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.

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2018:

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	7 478	7 478	663 212	555 522
Spotrebné úvery	566	566	248 585	207 719
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	2	2	139 427	92 983
Zmenky	-	-	5 783	-

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	-

Koncentrácia úverového rizika. Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, keďže zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2018 bol 9 334 tisíc EUR (31. december 2017: 7 640 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 činností Spoločnosti. Vzhľadom na druh podnikania, Spoločnosť má za cieľ udržanie flexibility vo financovaní za pomoci udržania dostupnosti zmluvných úverových línií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza finančné aktíva a záväzky k 31. decembru 2018 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 od 1 mesiaca		Splatné od 3 do 12 mesiacov		Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov		Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
	Splatné do 1 mesiaca	1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 mesiacov	do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov	do 5 rokov		
Pohľadávky z finančného leasingu	21 335	45 900	180 346	401 787	21 322	670 690		
Spotrebné úvery	9 851	18 958	71 441	147 045	1 856	249 151		
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	248	129 731	2 118	8 631	4 484	145 212		
Ostatné pohľadávky (bez daní)	4 040	-	-	-	-	4 040		
Peniaze a účty v bankách	24 891	-	-	-	-	24 891		
Finančné aktíva spolu	60 365	194 589	253 905	557 463	27 662	1 093 984		

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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	44	87	35 903	41 710	3 723	81 467
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	5	10	43	180	125	363
Emitované dlhopisy	146	-	912 956	23 900	-	937 002
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	164	330	-	494
Závazky voči zákazníkom	3 778	-	-	-	-	3 778
Závazky voči dodávateľom	9 704	-	-	-	-	9 704
Ostatné záväzky*	6 460	-	-	-	-	6 460
Finančné deriváty	-	8	35	2 733	823	3 599
Finančné záväzky spolu	20 137	105	949 101	68 853	4 671	1 042 867
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	40 228	194 484	(695 196)	488 610	22 991	51 117

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

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

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

Deficit v kategórii „splatné od 3 do 12 mesiacov“ je spôsobený klasifikáciou emitovaných dlhopisov s možnosťou predčasného splatenia dlhopisu alebo jeho časti, pri ktorých je však celková zmluvná splatnosť dlhšia, čo je uvedené a vysvetlené v bode č. 17 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 2018 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 700 tisíc EUR (k 31. decembru 2017: 1 000 tisíc EUR) vo forme nečerpaných úverových prísľubov / kontokorentných účtov.

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2017 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	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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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
Závazky voči zákazníkom	3 612	-	-	-	-	3 612
Závazky 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.

Spoločnosť má zavedené modely/ nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. Spoločnosť používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP“).

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície Spoločnosť používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priradené do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

Interný Rating	% pravdepodobnosti zlyhania	Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio Spoločnosti, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania („PD“), výšku expozície v prípade zlyhania („EAD“) a straty v prípade zlyhania („LGD“), ako aj proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených Spoločnosťou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny a musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika. Spoločnosť využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating			Nezaradené *	Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9		
Účty bánk	-	-	-	24 873	24 873
Finančné aktíva z toho:	53 761	698 013	203 260	-	955 034
Verejná správa	-	392	208	-	600
Corporate	48 858	364 164	56 888	-	469 910
Retail	4 903	333 457	146 164	-	484 524
Spolu	53 761	698 013	203 260	24 873	979 907
Podsúvahové záväzky**	875	24 200	15	-	25 090
Celková expozícia úverového rizika	54 636	722 213	203 275	24 873	1 004 997

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

** podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
Účty bánk	-	-	-	-	-
Finančné aktíva z toho:					
	21	58 492	51 581	-	110 094
Verejná správa	-	-	17	-	17
Corporate	21	47 035	15 632	-	62 688
Retail	-	11 457	35 932	-	47 389
Spolu	21	58 492	51 581	-	110 094
Podsúvahové záväzky**	-	2 168	-	-	2 168
Celková expozícia úverového rizika	21	60 660	51 581	-	112 262

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

** podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísluby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating 10-12
Účty bánk	-
Finančné aktíva z toho:	
	19 732
Verejná správa	10
Corporate	11 574
Retail	8 148
Spolu	19 732
Podsúvahové záväzky*	25
Celková expozícia úverového rizika	19 757

* podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísluby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

Rozdelenie finančných aktív podľa produktov je uvedené v častiach Pohľadávky z finančného leasingu, Spotrebné úvery a Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky (pozn. č. 7, 8 a 10).

29 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 redukciu 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	2018	2017
Vplyv na zisk z nárastu trhových úrokov o 10 bázičských bodov (2017: o 10 bodov)	23	3
Vplyv na zisk z poklesu trhových úrokov o 10 bázičských bodov (2017: o 10 bodov)	(23)	(3)

30 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	2018	2017
Záväzky	1 047 641	959 289
Vlastné imanie	115 469	100 726
Pomer vlastného imania k záväzkom	11,02 %	10,50 %

31 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 trhovú medzibankovú úrokovú mieru. 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 2018				31. december 2017			
	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	18	-	-	18	14	-	-	14
Bežné účty v bankách	-	24 873	-	24 873	-	30 416	-	30 416
Pohľadávky z finančného leasingu	-	-	673 736	670 690	-	-	633 476	629 239
Spotrebné úvery	-	-	250 212	249 151	-	-	227 857	226 490
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	139 505	139 429	-	-	103 520	103 392
Ostatné pohľadávky (bez daní)	-	4 040	-	4 040	-	4 294	-	4 294
Zmenky	-	-	5 783	5 783	-	-	5 702	5 702
Spolu	18	28 913	1 069 236	1 093 984	14	34 710	970 555	999 547
Bankové úvery a iné pôžičky	-	-	81 845	81 467	-	-	170 586	170 428
Emitované dlhopisy	-	-	937 486	937 002	-	-	766 082	765 444
Záväzky voči zákazníkom	-	3 778	-	3 778	-	3 612	-	3 612
Záväzky voči dodávateľom	-	9 704	-	9 704	-	8 631	-	8 631
Ostatné záväzky*	-	4 997	1 463	6 460	-	4 470	816	5 286
Spolu	-	18 479	1 020 794	1 038 411	-	16 713	937 484	953 401

* 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.

31 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.

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 2014 až 2018 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. 21 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 2018 odvolateľné prísľuby vo výške 27 283 tisíc EUR (2017: 29 061 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	2018	2017
Splatné do 1 roka	563	897
Splatné od 1 do 5 rokov	1 068	-
Splatné nad 5 rokov	1 094	-
Spolu	2 725	897

Náklad na operatívny leasing je uvedený v bode č. 25 poznámok.

33 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 2018 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

v tisíc EUR	Rok 2018		Rok 2017	
	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV
AKTÍVA				
Účty v bankách	21 879	-	15 305	-
Termínovaný vklad	30 000	-	-	-
Zmenky (úroková sadzba od 1,48 % do 1,53 % p. a.)	5 787	-	5 702	-
Ostatné pohľadávky	24	-	27	-
Finančné deriváty	-	-	18	-
ZÁVÄZKY				
Bankové a iné pôžičky (úroková sadzba od 0,79 % do 2,44 % p. a.)	6 509	-	2 460	-
Emitované dlhopisy (viď bod č. 17 poznámok)	-	937 002	-	765 444
Finančné deriváty	3 599	-	2 074	-
VÝNOSY				
Výnosy z operatívneho leasingu	857	252	818	259
Úrokové výnosy z vkladov	-	-	1	-
Úrokové výnosy zo zmeniek	-	85	-	67
Úrokové výnosy z iných finančných nástrojov	-	3 320	-	2 714
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	-	926
Výnosy z finančných derivátov	25	-	49	-
NÁKLADY				
Úrokové náklady z bankových a iných pôžičiek	49	-	50	-
Úrokové náklady z emitovaných dlhopisov	-	986	-	850
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov	3 004	-	2 880	-
Náklady z poplatkov a provízií	449	487	535	651
Iné náklady	117	828	122	598
OSTATNÝ SÚHRNNÝ VÝSLEDOK				
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	1 476	-	3 980	-
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	(2 981)	-	(2 833)	-

Zmluvná nominálna hodnota finančných derivátov predstavovala 823 092 tisíc EUR (2017: 763 143 tisíc EUR). KBC Bank NV poskytla Spoločnosti záruku za pôžičku od Európskej rozvojovej banky v sume 74 957 tisíc EUR (k 31. decembru 2017: 117 962 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. 31 poznámok zohľadňujú aj hodnotu vyššie popísaných záruk.

33 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	2018	2017
<i>Predstavenstvo</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	426	530
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý pilier)	41	40
Pôžitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	467	570

Členovia predstavenstva využívali (aj na súkromné účely) podnikové vozidlá za nákupnú cenu 122 tisíc EUR k 31. decembru 2018 (31. december 2017: 122 tisíc EUR), ktoré mali čistú účtovnú hodnotu 84 tisíc EUR k 31. decembru 2018 (31. december 2017: 107 tisíc EUR).

34 Udalosti po konci účtovného obdobia

Vedenie navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov zo zisku za rok 2018 vyplatiť dividendu vo výške 20 801 tis. EUR.

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto individuálnej účtovnej závierky.

Vedenie schválilo túto individuálnu účtovnú závierku na zverejnenie dňa 25. apríla 2019.

.....
Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva

.....
Ing. Michal Holý
Člen predstavenstva