



Výročná správa 2018



VÚB LEASING

OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA	3
PROFIL SPOLOČNOSTI.....	5
AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY	6
ORGÁNY SPOLOČNOSTI	7
PREDSTAVENSTVO	7
DOZORNÁ RADA	8
ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY	8
VEDENIE SPOLOČNOSTI	9
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	10
25 ROKOV SPOĽAHLIVÝCH FINANČNÝCH SLUŽIEB	10
FINANČNÉ SLUŽBY	11
RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV.....	12
DODRŽIAVANIE KÓDEXOV.....	12
ZDROJE FINANCOVAVANIA	12
REGIONÁLNE PÔSOBENIE.....	13
OSTATNÉ.....	15
PRÍLOHY.....	16

ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA

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

rok 2018 bol pre nás nielen náročný z hľadiska stanovených cieľov v rôznych oblastiach, ale aj ambiciózny z pohľadu obchodných a finančných plánov. Môžeme skonštatovať, že uplynulý rok bol aj rokom dynamickým, čo sa prejavilo aj na celkových výsledkoch našej spoločnosti.

Plánovanie investícií klientov lízingových spoločností počas uplynulého roka opätovne ovplyvňovali rôzne faktory, slovenský lízingový trh v roku 2018 dosiahol objem financovania nových obchodov vo výške 2,366 miliárd Eur v obstarávacej cene bez DPH, čo predstavuje medziročný pokles o 7%. Počet novo uzatvorených zmlúv dosiahol hranicu 81 171 kusov, klesol medziročne o 15,81 %.

Spoločnosť VÚB Leasing sa na celkovom financovaní hnutelných a nehnuteľných predmetov na slovenskom lízingovom trhu podieľala objemom nových obchodov, vyjadreným v obstarávacej cene bez DPH, vo výške 300,537 miliónov Eur, s počtom 16 006 kusov novo uzatvorených zmlúv o financovaní. Teší nás, že napriek medziročnému poklesu objemu nových obchodov na lízingovom trhu, naša spoločnosť v minulom roku zaznamenala pozitívny vývoj obchodov. Dokazuje to medziročný nárast objemu nových obchodov o 4% i nárast v počte novo uzatvorených zmlúv.

Naša spoločnosť je už viac ako 25 rokov spoľahlivým obchodným partnerom v oblasti financovania, a zároveň aktívnym hráčom na slovenskom lízingovom trhu, preto máme neustále ambície napredovať. Dlhoročnú stabilitu a úspešne dosiahnuté ciele za rok 2018 potvrdzuje aj naše umiestnenie v rámci TOP 3 lízingových spoločností na Slovensku s celkovým trhovým podielom 12,7%. (čerpanie zo zdroja ALS SR)

Z pohľadu obchodných výsledkov sme v oblasti hnutelných vecí medziročne objemovo rástli. K tomuto nárastu prispeli komodity strojárstva a strojov pre poľnohospodárstvo v stavebníctve sme zaznamenali pokles. V oblasti financovania lodí, lietadiel a železničných vozidiel, sme zaznamenali medziročný pokles o 12%. Pri osobných vozidlách to bol nárast o 3%. V oblasti financovania nehnuteľných predmetov sme zaznamenali nárast o 6%.

Vo finančnej oblasti sme dosiahli dobré výsledky vo výnosových i nákladových ukazovateľoch. Rok 2018 sme ukončili s čistým ziskom vo výške 4,284 miliónov Eur.

Nakoľko naša spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou VÚB banky, v uplynulom roku sme sa sústredili najmä na posilnenie obchodnej siete, zvyšovanie počtu spokojných klientov v rôznych oblastiach, ako aj na rozvoj poskytovania komplexných riešení financovania pod jednou strechou vďaka úzkej spolupráci s VÚB bankou. Zároveň sme pokračovali v rozbehnutej spolupráci s profesijnými združeniami a komorami pôsobiacimi na Slovensku, najmä v oblasti poskytovania zdravotnej a veterinárnej starostlivosti. Pozornosť sme venovali aj projektom, ktoré sme implementovali v priebehu roku 2018. Zameranie bolo najmä na zjednodušenie a zrýchlenie spracovania obchodných prípadov..

V máji 2018 sme uviedli do produkcie novo vyvinutú front-endovú aplikáciu, ktorá predstavuje inovatívne a flexibilné riešenie realizácie obchodných prípadov na jednom mieste od prvotnej kalkulácie až po finálnu zmluvnú dokumentáciu. Aplikácia spĺňa náročné požiadavky trhu a jej implementáciou očakávame získanie tak nových klientov ako aj nových obchodných partnerov

Okrem toho sme zrealizovali množstvo ďalších aktivít a iniciatív, ktoré prispeli k posilneniu našej pozície. Určite treba spomenúť fúziu s Consumer Finance Holding, a.s. Ku dňu 1.1.2018 došlo k zrušeniu Consumer Finance Holding, a.s. bez likvidácie, formou jej rozdelenia a následného zlúčenia s VÚB, a.s. a VÚB Leasing, a.s., ako nástupníckymi spoločnosťami, na ktoré prešli všetky práva a povinnosti. Divízia QuatroCar bola začlenená do organizačnej štruktúry VÚB Leasing, a.s. ako samostatné oddelenie. Fúziou došlo k upevneniu postavenia našej spoločnosti a podľa zverejnených údajov ALS SR za rok 2018 sme sa posunuli medzi TOP 3 lízingové spoločnosti z pohľadu objemu obstarávacej ceny bez DPH. Zároveň sme sa stali dvojkou v rámci slovenského lízingového trhu vo financovaní osobných motorových vozidiel do 3,5t.

V roku 2019 sa chceme naďalej sústrediť na zlepšenie využívania interných predajných kanálov našej materskej spoločnosti, harmonizáciu produktov a predajných procesov v súvislosti so spomínanou fúziou, na intenzívnejšiu spoluprácu s externými partnermi, ako aj na ďalší rozvoj obchodu so zameraním na posilnenie našej trhovej pozície. Ďalšie zvyšovanie výnosov, efektívne riadenie nákladov, a tým dosahovanie primeraného zisku ostávajú aj naďalej naším primárnym cieľom.

Na záver sa chceme poďakovať všetkým klientom a obchodným partnerom za ich prejavenu dôveru, našim akcionárom za ich podporu, ako aj interným a externým pracovníkom za úsilie a aktívny prístup v plnení stanovených cieľov a plánov. Pevne veríme, že rok 2019 bude pre našu spoločnosť priaznivý a výsledky našej práce sa pretavia do nárastu objemu obchodov a počtu spokojných klientov.

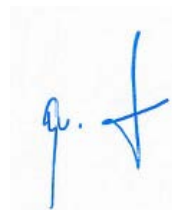
Predstavenstvo spoločnosti VÚB Leasing, a.s.



Ing. Branislav Kováčik
Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Ing. Ivona Bobkovičová
Člen predstavenstva



Ing. Marian Bonk
Člen predstavenstva

PROFIL SPOLOČNOSTI

ZÁKLADNÉ ÚDAJE

Obchodné meno:	VÚB Leasing, a. s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Základné imanie:	16 600 000 EUR
Počet akcií:	dvestotisíc
Druh, forma a podoba akcií:	listinné akcie na meno
Menovitá hodnota jednej akcie:	83 EUR
Predmet činnosti:	▪ finančný a operatívny lízing ▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti ▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi ▪ činnosť organizačných a ekonomických poradcov ▪ sprostredkovateľská činnosť ▪ poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt ▪ poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov ▪ činnosť samostatného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia (finančné sprostredkovanie)
Registrácia:	Obchodný register okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 313/B
Dátum vzniku:	15. január 1992
IČO:	31 318 045
DIČ:	20 20 36 96 26
IČ pre DPH:	SK 20 20 36 96 26

KTO SME

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

POSLANIE

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

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

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

VÍZIA

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

HLAVNÉ ZNAKY FIREMNEJ KULTÚRY

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

UZNÁVANÉ HODNOTY

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

POSKYTOVANÉ PRODUKTY

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

AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY

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

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

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

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

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

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

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

PREDSTAVENSTVO

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

Predstavenstvo najmä:

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

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

ZLOŽENIE PREDSTAVENSTVA

Predseda predstavenstva

Ing. Branislav Kováčik

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

Člen predstavenstva

Ing. Marián Bonk

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

Člen predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová

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

DOZORNÁ RADA

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

Dozorná rada najmä:

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

ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY

Predseda dozornej rady

Ing. Andrej Viceník, MBA (vznik funkcie: 13.03.2018)

Pracuje vo VÚB od roku 2006. Do roku 2010 zastával pozíciu riaditeľa odboru Firemná klientela a až do novembra 2017 riadil odbor Malé a stredné podniky.

Od decembra 2017 pôsobí ako člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo a predseda dozornej rady VÚB Leasing, a. s. Predtým pôsobil v riadiacich pozíciách Českej poisťovne, Zurich poisťovne ako aj HVB Bank Slovakia. Vyštudoval Fakultu podnikového manažmentu Ekonomickej

Univerzity v Bratislave, vzdelanie si tiež rozšíril ukončením executive MBA, ktorý získal na Webster University.

Člen dozornej rady

Antonio Bergalio (vznik funkcie: 02. 11. 2017)

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

Člen dozornej rady

Ing. Miroslav Hanuljak (vznik funkcie: 09. 10. 2017)

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

VEDENIE SPOLOČNOSTI

Generálny riaditeľ

Ing. Branislav Kováčik

Riaditeľ Odboru Riadenie obchodnej siete

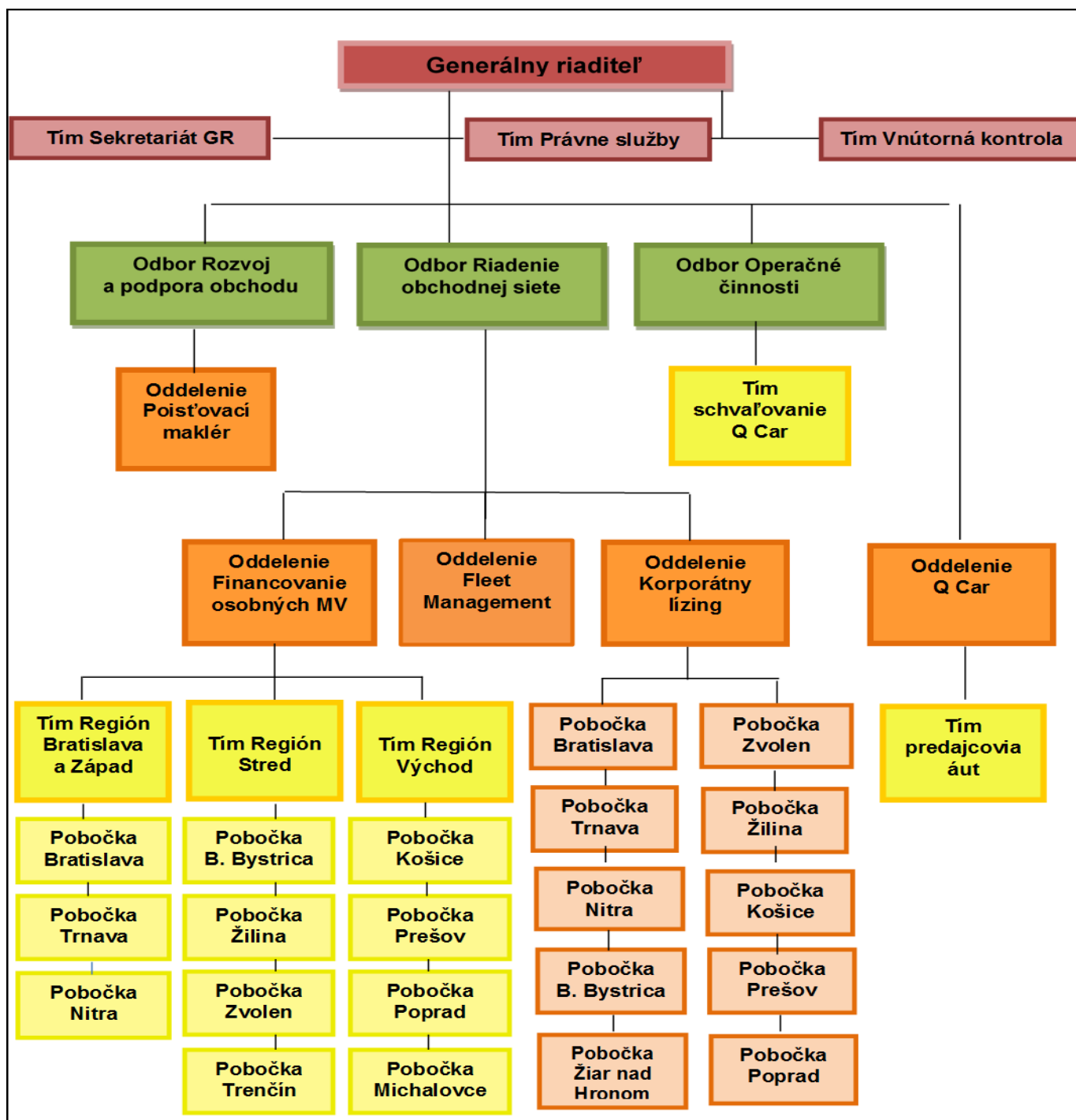
Ing. Marián Bonk

Riaditeľ Odboru Rozvoj a podpora obchodu

Ing. Ivona Bobkovičová

Riaditeľ Odboru Operačné činnosti

Ing. Miroslav Hanuljak



V roku 2018 prešla spoločnosť VÚB Leasing organizačnými zmenami. Vznikol nový tím Vnútna kontrola a oddelenie QuatroCar. Od 1.1.2018 poskytuje spoločnosť VÚB Leasing prostredníctvom oddelenia QCAR produkt úver aj spotrebiteľom, a to úver so zabezpečením, alebo účelový úver bez zabezpečenia

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

VIAC AKO 25 ROKOV SPOLAHLIVÝCH FINANČNÝCH SLUŽIEB

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

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

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

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

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

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

FINANČNÉ SLUŽBY

Ťažiskovým predmetom činnosti spoločnosti VÚB Leasing, a.s., sú operácie finančného lízingu a úverového financovania, so zameraním predovšetkým na hnutelné predmety hmotného investičného majetku. Spoločnosť sústavne sleduje potreby zákazníkov v záujme aktuálne reagovať na ich potreby. Výsledkom rozširovania ponúkaných služieb sú služby operatívneho lízingu na hnutelný majetok, financovanie fotovoltických inštalácií a iných obnoviteľných zdrojov, ako aj rôzne špeciálne ponuky pre klientov skupiny VÚB.

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

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

RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., patrí medzi najvýznamnejšie subjekty slovenského lízingového trhu. Odborná verejnosť ju oprávnenne považuje za jednu z najskúsenejších a odborne najzdatnejších lízingových spoločností. Spoločnosť zamestnávala k 31. decembru 2018 86 zamestnancov (k 31. decembru 2017 to bolo 70 zamestnancov).

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

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

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

Zamestnanecká rada

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

DODRŽIAVANIE KÓDEXOV

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

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

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

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

ZDROJE FINANCOVANIA

V roku 2018 spoločnosť VÚB Leasing, a.s., zabezpečovala financovanie svojich obchodných aktivít prostredníctvom bankových úverov získaných v rámci skupiny, ako aj mimo nej.

REGIONÁLNE PÔSOBENIE

V roku 2018 poskytovala spoločnosť VÚB Leasing, a.s., svoje služby v rámci obchodnej siete:

SÍDLO SPOLOČNOSTI

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

POBOČKY

BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	820 05 Bratislava
TRNAVA	Dolné bašty 2	917 68 Trnava
TRENČÍN	Legionárska ulica 7158/5	911 01 Trenčín
NITRA	Štefánikova 44	949 31 Nitra
ŽIAR NAD HRONOM	Nám. Matice slovenskej 21	965 01 Žiar nad Hronom
ZVOLEN	Námestie SNP 13	960 94 Zvolen
BANSKÁ BYSTRICA	Námestie slobody 1	975 55 Banská Bystrica
ŽILINA	Na bráne 1	010 43 Žilina
POPRAD	Mnoheľova 2832/9	058 17 Poprad
POPRAD /QuatroCar	Bernolákova 4681/17	058 01 Poprad
KOŠICE	Štúrova 27/A	040 01 Košice
PREŠOV	Masarykova 13	080 01 Prešov
MICHALOVCE	Námestie slobody 3	071 01 Michalovce
Fleet Management	Mlynské nivy 1	820 05 Bratislava
Poist'ovací maklér	Mlynské nivy 1	820 05 Bratislava

OSTATNÉ

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., dosiahla v roku 2018 čistý zisk vo výške 4,284 mil. Eur.

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2018 nasledovne:

- Presun na nerozdelený zisk minulých rokov 4,284 mil. Eur

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., v roku 2018 nevynaložila žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja.

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

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

PRÍLOHY

Účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok, ktorý sa skončil 31. 12. 2018.



**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	6
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	8
Výkaz o peňažných tokoch	9
Poznámky účtovnej závierky	10

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Leasing, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

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

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

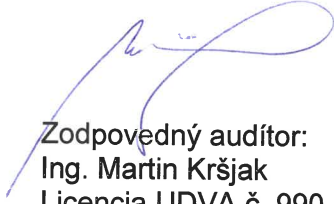
Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia,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

1. apríl 2019

Bratislava, Slovenská republika



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


Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2018	2017
MAJETOK			
Dlhodobý majetok			
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	6	15 349	13 693
Nehmotný majetok	7	558	505
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	8	175 898	175 274
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	9	1 483	2 176
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	10	183 577	74 284
Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, mínus krátkodobá časť	11	240	-
Odložená daňová pohľadávka	12	3 756	2 875
		380 621	268 807
Krátkodobý majetok			
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	8	80 901	78 385
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	9	692	660
Krátkodobá časť čistých úverov	10	99 701	59 071
Krátkodobá časť úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	11	19 123	-
Splatná daňová pohľadávka		-	559
Zásoby	13	184	560
Ostatný krátkodobý majetok	14	3 658	3 234
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	249	253
		204 508	142 722
Majetok spolu		585 369	411 529
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	16 600	16 600
Zákonný rezervný fond	16	3 320	3 320
Neuhradená strata		(416)	(282)
Čistý zisk za rok		4 284	2 653
		23 788	22 291
Dlhodobé záväzky			
Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	17	277 871	215 342
Rezervy	18	2 833	2 660
		280 704	218 002
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobá časť prijatých úverov	17	272 249	145 792
Vydané zmenky	19	-	20 011
Splatný daňový záväzok		2 664	-
Ostatné záväzky	20	5 964	5 433
		280 877	171 236
Vlastné imanie a záväzky spolu		585 369	411 529

Poznámky na stranách 10 až 68 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti 1. apríla 2019.

Ing. Branislav Kováčik
Predseda predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová
Členka predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2018	2017
Výnosy			
Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov	21	18 505	13 593
Výnosy z operatívnych lízingov		4 427	4 027
Výnosy z poplatkov a provízií	22	1 599	1 412
Zisk z predaja odobratých predmetov		100	138
Ostatné výnosy	23	2 379	1 725
Výnosy spolu		27 010	20 895
Náklady			
Úrokové náklady		(3 683)	(2 459)
Náklady na poistenie		(162)	(94)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	6	(3 021)	(2 519)
Odpisy nehmotného majetku	7	(153)	(118)
Personálne náklady	24	(3 879)	(3 518)
Ostatné náklady	25	(6 954)	(7 083)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	26	(3 575)	(2 075)
Náklady spolu		(21 427)	(17 866)
Zisk pred zdanením		5 583	3 029
Daň z príjmov	12	(1 299)	(376)
Čistý zisk za rok		4 284	2 653
Základný a zriedený zisk na akciu v €	16	21,42	13,27

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

Poznámky na stranách 10 až 68 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Neuhradená strata	Čistý zisk za rok	Spolu
1. január 2017	16 600	3 320	(3 622)	3 340	19 638
Vysporiadanie zisku	-	-	3 340	(3 340)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	2 653	2 653
31. december 2017	16 600	3 320	(282)	2 653	22 291
Dopad IFRS 9	-	-	(2 787)	-	(2 787)
1. január 2018	16 600	3 320	(3 069)	2 653	19 504
Vysporiadanie zisku	-	-	2 653	(2 653)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	4 284	4 284
31. december 2018	16 600	3 320	(416)	4 284	23 788

Poznámky na stranách 10 až 68 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

v tisícoch eur

	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		5 583	3 029
Úpravy:			
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	6	3 021	2 519
Odpisy nehmotného majetku	7	153	118
Opravné položky		9 477	2 725
Precenenie		(68)	-
Rezervy	18	173	2 610
Zisk z predaja zariadení a ostatného majetku		(295)	(254)
Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov	21	(18 505)	(13 593)
Úrokové náklady		3 683	2 459
(Zvýšenie)/zníženie investícií do finančného lízingu		(9 634)	13 209
Zníženie úverov zo splátkového predaja		658	626
Zvýšenie úverov		(155 590)	(23 397)
Zvýšenie úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		(19 295)	-
Zníženie/(zvýšenie) zásob		376	(163)
Zvýšenie ostatného majetku		(766)	(697)
Zvýšenie ostatných záväzkov		531	2 412
Prijaté úroky z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov		18 142	13 612
Zaplatené úroky		(2 963)	(2 154)
Prijatá/(uhradená) daň z príjmu		1 784	(1 676)
Čisté peňažné prostriedky (použité v)/z prevádzkových činností		(163 535)	1 385
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup zariadení a ostatného hmotného majetku		(6 340)	(15 595)
Nákup nehmotného majetku		(206)	(260)
Príjmy z predaja zariadení a ostatného hmotného majetku		1 822	10 350
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(4 724)	(5 505)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých úverov		321 020	399 980
Splatenie úverov		(132 754)	(395 855)
Príjmy z vydaných zmeniek		-	20 054
Splatenie vydaných zmeniek		(20 011)	(20 047)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		168 255	4 132
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(4)	12
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15	253	241
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	249	253

Poznámky na stranách 10 až 68 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Základné informácie

1.1 Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

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

K 31. decembru 2018 bol celkový počet zamestnancov 86 (2017: 70) s počtom vedúcich zamestnancov 3 (2017: 3) a priemerný počet zamestnancov bol 82 (2017: 79).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 22. marca 2018.

Organizácia a popis obchodnej činnosti

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

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2018 a 2017 boli nasledovní:

	2018	2017
Predseda:	Ing. Branislav Kováčik	Ing. Branislav Kováčik
Členovia:	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2018 a 2017 boli nasledovní:

	2018	2017
Predseda:	Ing. Andrej Viceník, MBA	Ing. Andrej Viceník, MBA (od 1. decembra 2017) Ing. Jozef Kausich (do 30. novembra 2017)
Členovia:	Antonio Bergalio Ing. Miroslav Hanuljak	Antonio Bergalio Ing. Miroslav Hanuljak

Štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka bezprostrednej materskej spoločnosti VÚB, a.s. k 31. decembru 2018 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 22. februára 2019 a je prístupná v sídle banky na adrese Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava. Príslušný registrovaný súd, Okresný súd Bratislava I, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky sídli na adrese Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava. Účtovná závierky sú tiež dostupné v Registri účtovných závierok.

1. Základné informácie (pokračovanie)

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1.2 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2018 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2018 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu (31. december 2017: úvery boli vykázané v amortizovanej hodnote).

Spoločnosť po prvý krát aplikovala Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 Finančné nástroje („IFRS 9“) a Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“) od 1. januára 2018. Zmeny v účtovných politikách sú popísané v bode poznámok 2.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

1.3 Funkčná mena a prezentačná mena

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak. Euro je funkčnou menou spoločnosti.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

1.4 Účtovné posúdenia a odhady

Pri príprave účtovnej závierky, manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných prístupov a vykázané sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Výsledné sumy sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Úpravy odhadov sú vykazované prospektívne.

1.4.1 Posúdenia

Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia lízingov a finančných nástrojov.

Klasifikácia lízingov

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

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

1. Základné informácie (pokračovanie)

Aplikovateľné iba pre rok 2018:

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu v rámci ktorého je aktívum držané, posúdenie či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny. (poznámka 3.8);
- Stanovenie kritérií pre posúdenie či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do stanovenia očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov, ktoré sú používané pre účely merania ECL. (poznámka 4.1.2).

Aplikovateľné iba pre rok 2017:

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie kategórie, v ktorej je finančné aktívum držané: Úverové pohľadávky alebo Finančný majetok v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. (pozn. 3.8).

1.4.2 Odhady

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

Aplikovateľné iba pre rok 2018:

- Znehodnotenie investícií do finančných lízingov a finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL, vrátane výhľadových informácií (poznámka 4.1.2).
- Zaúčtovanie zlúčenia: kľúčové predpoklady týkajúce sa vykazovania a oceňovania majetku, záväzkov, výnosov a nákladov zlučovanej spoločnosti (pozn. 2.2).

Aplikovateľné pre roky 2018 a 2017:

Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: opravné položky pre investície do finančného lízingu a finančné nástroje, rezervy na súdne spory, výklad daňových zákonov a vykázanie odloženej dane, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku a opravné položky hmotného a nehmotného majetku.

- Znehodnotenie investícií do finančného lízingu a finančných nástrojov: kľúčové predpoklady pri odhadovaní vymožiteľných peňažných tokov:

Spoločnosť prehodnocuje svoje investície do finančného lízingu a úvery ku každému dňu vykazovania, aby zhodnotila, či akákoľvek individuálne posudzovaná opravná položka má byť zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Posúdenie manažmentu je požadované pri stanovení miery znehodnotenia najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na viacerých predpokladoch a skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť, čo spôsobí zmenu v prípade individuálne posudzovaných opravných položiek.

- Vykazovanie a oceňovanie záväzkov zo súdnych sporov: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Výklad daňových zákonov:

Rôznosť interpretácií daňovej legislatívy aplikovateľnej na činnosť spoločnosti môže viesť k potenciálnym daňovým rizikám, ktoré však nie je možné objektívne kvantifikovať. Spoločnosť však považuje daňovú povinnosť, ktorá by v tejto súvislosti mohla vzniknúť, za nevýznamnú.

- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.

1. Základné informácie (pokračovanie)

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

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

2. Zmeny v účtovných postupoch

2.1 Prijatie IFRS 9 a IFRS 15

Spoločnosť aplikovala prvýkrát IFRS 9 a IFRS 15 od 1. januára 2018.

Viacero iných nových štandardov vstúpilo do platnosti k 1. januáru 2018, tieto však nemajú materiálny vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Kvôli metóde prechodu vybranej spoločnosťou pri aplikovaní IFRS 9, porovnateľné obdobia naprieč celou účtovnou závierkou neboli vo všeobecnosti upravené, aby zohľadnili požiadavky tohto štandardu.

Prijatie IFRS 15 nemalo vplyv na načasovanie alebo výšku sumy poplatku a odmeny zo zmlúv so zákazníkmi a súvisiace aktíva a záväzky vykázané spoločnosťou. Preto dopad na porovnateľné obdobie je obmedzený na nové požiadavky na zverejnenia.

Vplyv prvej aplikácie týchto štandardov súvisí s nasledovným:

- Nárast opravných položiek vykázaných k finančným aktívam (poznámka 2.1.1);
- Dodatočné zverejnenia vzťahujúce sa na IFRS 9 (poznámka 4.1.3, 8, 9, 10).

Okrem vyššie uvedených zmien, spoločnosť nepretržite aplikuje účtovné politiky ako je stanovené v poznámke 3 ku všetkým obdobiam uvedeným v tejto účtovnej závierke.

2.1.1 IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 popisuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie finančných aktív, finančných záväzkov a niektorých zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie („IAS 39“). Požiadavky IFRS 9 predstavujú významnú zmenu oproti IAS 39. Nový štandard prináša zásadné zmeny pre účtovanie finančných aktív a z istého pohľadu aj pre účtovanie finančných záväzkov.

Spoločnosť aplikovala súvisiace zmeny a doplnenia k Medzinárodnému štandardu finančného výkazníctva 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie („IFRS 7“), ktoré sú aplikované na údaje zverejnené za rok 2018, ale neboli aplikované na porovnateľné údaje.

Kľúčové zmeny v účtovných politikách spoločnosti vychádzajúce z prijatia IFRS 9 sú zhrnuté nižšie. Plný dopad prijatia štandardu je vysvetlený v poznámke nižšie Prechod na IFRS 9.

Zatriedenie finančných aktív a finančných záväzkov

IFRS 9 obsahuje tri základné klasifikačné kategórie pre finančné aktíva: oceňované v umorovanej hodnote („AC“), oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“) a v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu („FVTPL“). IFRS 9 zatriedenie je vo všeobecnosti založené na obchodnom modeli, v rámci ktorého sú finančné aktíva spravované a ich zmluvných peňažných tokoch. Štandard ruší kategórie zaužívané z predchádzajúceho štandardu IAS 39 ako investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančný majetok na predaj.

IFRS 9 vo veľkej miere zachováva požiadavky IAS 39 pre zatriedenie finančných záväzkov. Vysvetlenie ako spoločnosť zatrieďuje finančné záväzky podľa IFRS 9 je v poznámke 3.8.

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

Oceňovanie

Finančné aktívum sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Znehodnotenie finančných aktív

Znehodnotenie finančných aktív podľa IFRS 9 nahrádza model „vzniknutých strát“ podľa IAS 39 modelom ECL. Nový model pre znehodnotenie je aplikovaný pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote. Model bude aplikovaný pre vybrané úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách. Podľa IFRS 9, úverové straty sú vykazované skôr než podľa IAS 39. Na vysvetlenie ako spoločnosť aplikuje požiadavky na znehodnotenie vyplývajúce z IFRS 9, pozri poznámku 4.1.2.

Podľa IFRS 9 sa opravná položka ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12-mesačné očakávané úverové straty (Expected Credit Loss, „ECL“): toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL na celú dobu životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Prechod na IFRS 9

Zmeny v účtovných politikách vyplývajúce z prijatia IFRS 9 boli aplikované retrospektívne, okrem nižšie uvedeného. Porovnateľné obdobia vo všeobecnosti neboli upravené. Rozdiely v účtovných hodnotách finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajú z prijatia IFRS 9 a sú vykázané v nerozdelenom zisku a v rezervách k 1. januáru 2018. Údaje vykázané za rok 2017 preto neodrážajú požiadavky IFRS 9 a nie sú porovnateľné s údajmi vykázanými za rok 2018 podľa IFRS 9.

Nasledovné posúdenia boli spravené na základe faktov a okolností, ktoré platili ku dňu prvej aplikácie:

- Určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančné aktívum držané;
- Úvery, ktoré boli oceňované v umorovanej hodnote podľa IAS 39 sú rovnako vo všeobecnosti oceňované v umorovanej hodnote podľa IFRS 9. Spoločnosť však identifikovala úverové portfólio, ktoré nespĺňa podmienky SPPI testu. Toto portfólio sa skladá z refinančných úverov poskytnutých dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov spoločnosti klientom. Výnos z úrokov z týchto úverov je závislý na objeme zmlúv dojednaných dodávateľom s klientmi. Kvôli vlastnostiam portfólia spoločnosť preklasifikovala refinančné úvery do položky 'Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu' od 1. januára 2018.
- Prijaté úvery ktoré boli oceňované v umorovanej hodnote podľa IAS 39 sú rovnako vo všeobecnosti oceňované v umorovanej hodnote podľa IFRS 9.

Tabuľka v poznámke 2.2 zobrazuje dopad aplikácie IFRS 9 na výkaz o finančnej situácii k 1. januáru 2018.

2.1.2 IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zaviedol nový rámec na určenie, kedy a v akej výške sa má výnos vykázať. Spoločnosť prijala päť krokový model na zistenie, výšky a obdobia pre vykázanie výnosov. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 18 Výnosy („IAS 18“) a Medzinárodný účtovný štandard 11 Zmluvy o zhotovení („IAS 11“) a súvisiace interpretácie.

Spoločnosť aplikovala IFRS 15 k 1. januáru 2018 retrospektívne v súlade s IFRS bez akýchkoľvek praktických výhod. Načasovanie a výška výnosov z poplatkov a provízií spoločnosti zo zmlúv so zákazníkmi sa prijatím IFRS 15 nezmenila. Vplyv prijatia IFRS 15 bol obmedzený na nové požiadavky na zverejňovanie (poznámka 22).

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

2.2 Zmeny v štruktúre skupiny pod spoločnou kontrolou

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a.s. a VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“) o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018. Celé vlastné imanie prešlo do VÚB banky. V rámci tejto transakcie VÚB Leasing získal sumu aktív rovnajúcu sa výške záväzkov, čo viedlo k nulovej hodnote vlastného imania prevedeného do VÚB Leasing.

Zlúčenie bolo účtované podľa princípu kontinuity, kde boli použité hodnoty účtované v súlade s IFRS štandardmi pre Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“).

Postup účtovania bol nasledovný:

1. Hodnoty za rok 2017 z individuálnej účtovnej závierky CFH priraditeľné VÚB Leasing boli vyňaté z CFH.
2. Vzájomné obchody boli eliminované.

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

Vplyv zlúčenia vrátane vplyvu aplikácie IFRS 9 na výkaz o finančnej situácii je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	2017	Zlúčenie časti CFH a eliminácie	IFRS 9 reklasifikácie	IFRS 9 ECL/prece- nenie	1. január 2018
MAJETOK					
Dlhodobý majetok					
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	13 693	-	-	-	13 693
Nehmotný majetok	505	-	-	-	505
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	175 274	-	-	(326)	174 948
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	2 176	-	-	(30)	2 146
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	74 284	97 185	(240)	(2 075)	169 154
Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, mínus krátkodobá časť	-	-	240	-	240
Odložená daňová pohľadávka	2 875	(1 560)	-	741	2 056
	<u>268 807</u>	<u>95 625</u>	<u>-</u>	<u>(1 690)</u>	<u>362 742</u>
Krátkodobý majetok					
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	78 385	-	-	(146)	78 239
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	660	-	-	(9)	651
Krátkodobá časť čistých úverov	59 071	37 394	(15 249)	(778)	80 438
Krátkodobá časť úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	-	-	15 249	(163)	15 086
Splatná daňová pohľadávka	559	-	-	-	559
Zásoby	560	-	-	-	560
Ostatný krátkodobý majetok	3 234	200	-	(1)	3 433
Peniaze a peňažné ekvivalenty	253	-	-	-	253
	<u>142 722</u>	<u>37 594</u>	<u>-</u>	<u>(1 097)</u>	<u>179 219</u>
Majetok spolu	<u>411 529</u>	<u>133 219</u>	<u>-</u>	<u>(2 787)</u>	<u>541 961</u>

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

v tisícoch eur

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

Vlastné imanie

	2017	Zlúčenie časti CFH a eliminácie	IFRS 9 reklasifikácie	IFRS 9 ECL/prece- nenie	1. január 2018
Základné imanie	16 600	-	-	-	16 600
Zákonný rezervný fond	3 320	-	-	-	3 320
Neuhradená strata	(282)	-	-	(2 787)	(3 069)
Čistý zisk za rok	2 653	-	-	-	2 653
	22 291	-	-	(2 787)	19 504

Dlhodobé záväzky

Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	215 342	80 000	-	-	295 342
Rezervy	2 660	-	-	-	2 660
	218 002	80 000	-	-	298 002

Krátkodobé záväzky

Krátkodobá časť prijatých úverov	145 792	51 360	-	-	197 152
Vydané zmenky	20 011	-	-	-	20 011
Splatný daňový záväzok	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	5 433	1 859	-	-	7 292
	171 236	53 219	-	-	224 455

Vlastné imanie a záväzky spolu

	411 529	133 219	-	(2 787)	541 961
--	---------	---------	---	---------	---------

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

2.3. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie spoločnosti, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Viaceré nové štandardy a doplnenia ku štandardom a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť v účtovnom období začínajúcom 1. januára 2018 a ich skoršia aplikácia je povolená, spoločnosť zatiaľ neaplikovala. Nižšie uvedené štandardy budú mať v budúcnosti potencionalný dopad na účtovnú závierku spoločnosti. Spoločnosť plánuje prijať tieto nové štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 16 Lízingy (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.)

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

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

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

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

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

Lízingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho aplikácii bude vyžadovať aby spoločnosť vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, kde spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Spoločnosť vykáže nové aktíva a pasíva zo svojich operatívnych lízingov pre kancelárske priestory a parkovacie miesta. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto lízingov sa budú meniť, pretože spoločnosť bude vykazovať odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z lízingu.

Predtým spoločnosť vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikali časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

Navyše spoločnosť nebude ďalej vykazovať rezervy na operatívny lízing, ktoré považuje za zaťažujúce. Namiesto toho spoločnosť vykáže splatné platby pod položkou lízing v lízingových záväzkoch.

Podľa v súčasnosti dostupných informácií, spoločnosť predpokladá, že vykáže záväzky z lízingu súčasne s právom na užívanie majetku vo výške 680 tisíc € od 1. januára 2019.

V predošlom období spoločnosť zverejnila minimálne lízingové splátky v rámci nezrušiteľných prenájmov v sume 316 tisíc €. Podľa tohto prístupu spoločnosť posudzovala prenájmy bez stanovenej zmluvnej doby prenájmu iba počas trvania výpovednej lehoty, ktorá je vo všeobecnosti tri mesiace.

Pre zmluvy týkajúce sa kancelárskych priestorov a parkovacích miest, spoločnosť použije od 1. januára 2019 prírastkovú úrokovú mieru. Priemerná sadzba pri týchto zmluvách je 0,51%. Manažment posúdil možnosť prenajať kancelárske priestory a parkovacie miesta bez zmluvnej splatnosti na obdobie piatich rokov.

Prechodné obdobie

Spoločnosť plánuje počiatočne aplikovať IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebudú vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období.

Z dôvodu účelnosti spoločnosť plánuje uplatniť výnimku na lízing v prechodnom období. To znamená aplikovať IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4.

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 by spoločnosť oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou umorovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane. V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Ostatné štandardy

Pri nasledujúcich doplneniach ku štandardom spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku:

- Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr);
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

3. Významné účtovné postupy

3.1 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

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

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

3.2 Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúce subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Konkrétne kombinácia spoločností alebo obchodov pod spoločnou kontrolou je podnikovou kombináciou, v ktorej všetky zlučované spoločnosti alebo obchody sú nakoniec kontrolované tou istou stranou pred a po podnikovej kombinácii a nedochádza k presunu kontroly.

Spoločnosť nasleduje účtovný prístup, pri ktorom je zachovaná kontinuita hodnôt (združovanie podielov), čo znamená, že nadobúdateľ v účtovnej závierke preberie účtovné hodnoty nadobúdanej spoločnosti, pričom nadobúdané hodnoty sú v vykázané v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami.

3.3 Zariadenia a ostatný hmotný majetok

Zariadenia a ostatný hmotný majetok sa účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

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

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

Počet rokov

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

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

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

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

3.4 Operatívny lízing

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.5 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér	7
---------	---

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

3.6 Investície do finančného lízingu

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

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

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

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Jednotlivé investície do finančného lízingu sa periodicky testujú na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorí opravná položka, ktorej výška sa stanoví na základe modelu pre meranie ECL. Detailný popis politiky aplikovanej od 1. januára 2018 je v poznámke 4.1.2.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Jednotlivé investície do finančného lízingu sa periodicky testovali na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorila opravná položka, ktorej výška sa stanovila na základe čistej súčasnej hodnoty predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Okrem toho spoločnosť vytvárala opravnú položku k stratám, ktoré už nastali, ale nedali sa priradiť k individuálnej pohľadávke, pokiaľ existovali dôkazy, že k takýmto stratám v portfóliu došlo.

3.7 Úvery zo splátkového predaja

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Jednotlivé úvery poskytnuté zákazníkom sa periodicky testujú na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorí opravná položka, ktorej výška sa stanoví na základe modelu pre meranie ECL. Detailný popis politiky aplikovanej od 1. januára 2018 je v poznámke 4.1.2.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Jednotlivé úvery poskytnuté zákazníkom sa periodicky testovali na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorila opravná položka, ktorej výška sa stanovila na základe čistej súčasnej hodnoty predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou úrokovou sadzbou úveru. Okrem toho spoločnosť vytvárala opravnú položku k stratám, ktoré už nastali, ale nedali sa priradiť k individuálnej pohľadávke, pokiaľ existovali dôkazy, že k takýmto stratám v portfóliu došlo.

3.8 Finančné nástroje

i. Vykazovanie a počiatočné ocenenie

Spoločnosť prvotne vykáže úvery a prijaté úvery ku dňu, ku ktorému vznikli, to znamená, keď sú peňažné prostriedky poskytnuté dlžníkovi. Finančné aktíva alebo finančné pasíva sú prvotne ocenené v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho obstaraniu alebo emisii.

ii. Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok zatriedený ako oceňovaný umorovanou hodnotou alebo oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ('FVTPL'). Finančné záväzky sú zatriedené ako oceňované umorovanou hodnotou.

Finančný majetok je oceňovaný umorovanou hodnotou ak spĺňa obe nasledujúce podmienky a nie je označený ako FVTPL:

- aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny ('SPPI').

Finančný majetok, ktorý nespĺňa podmienky SPPI je povinne zatriedený ako FVTPL.

Navyše, pri prvotnom vykázaní, sa môže spoločnosť neodvolateľne rozhodnúť označiť finančný majetok, ktorý spĺňa podmienky aby bol ocenený umorovanou hodnotou alebo vo FVOCI ako oceňovaný vo FVTPL, ak je týmto významne znížený účtovný nesúlad.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť určuje svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob ako riadi skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa. Obchodný model spoločnosti sa nehodnotí podľa jednotlivých nástrojov, ale na vyššej úrovni agregovaných portfólií a je založený na pozorovateľných faktoroch. Posúdenie obchodného modelu je založené na primerane očakávaných scenároch bez zohľadnenia scenárov „najhoršieho“ alebo „stresového“ prípadu. Ak sa peňažné toky po prvotnom vykázaní realizujú iným spôsobom, ako sa pôvodne očakávalo, spoločnosť nemení klasifikáciu zvyšných finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli, avšak tieto informácie zahŕňa pri posudzovaní novovzniknutých alebo novo zakúpených finančných aktív.

Spoločnosť používa iba obchodný model Držané na inkaso a Ostatné, ktorý odráža cieľ spoločnosti podporiť predaj produktov klientom.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Na účely posúdenia je 'istina' definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom vykázaní. 'Úrok' je definovaný ako posúdenie hodnoty peňazí v čase, úverového rizika spojeného so zostávajúcou istinou počas príslušného časového obdobia a ostatných základných rizík spojených s požíciavaním vrátane nákladov (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a ziskovej marže.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Pri posúdení, či zmluvné peňažné toky sú SPPI, spoločnosť hodnotí zmluvné podmienky nástroja. Predstavuje to posúdenie, či finančné aktívum obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu zmeniť načasovanie alebo sumu zmluvných peňažných tokov spôsobom, ktorý nebude vyhovovať SPPI testu. Pri hodnotení spoločnosť berie do úvahy:

- náhodné udalosti, ktoré by zmenili načasovanie alebo sumu zmluvných peňažných tokov;
- vlastnosti pákového modelu;
- platby vopred a podmienky prolongácie;
- zmluvné podmienky, ktoré obmedzujú nárok spoločnosti na peňažné toky zo stanovených aktív (napr. refinančné úvery); a
- vlastností, ktoré menia hodnotenie časovej hodnoty peňazí (napr. pravidelná zmena úrokových mier).

Reklasifikácia finančných nástrojov

Finančné aktíva nie sú reklasifikované po ich prvotnom vykázaní s výnimkou obdobia po zmene obchodného modelu spoločnosti pre riadenie finančného majetku. Finančné záväzky nie sú nikdy reklasifikované.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Spoločnosť klasifikovala iba finančný majetok ako úvery a pôžičky, ktoré boli účtované v umorovanej hodnote. Finančné záväzky boli zatriedené ako oceňované umorovanou hodnotou.

iii. Následné ocenenie

Od 1. januára 2018

Po prvotnom vykázaní spoločnosť oceňuje finančný majetok a záväzky v súlade so zatriedením ako oceňované umorovanou hodnotou alebo ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Pred 1. januárom 2018

Po prvotnom vykázaní, spoločnosť ocenila finančný majetok a záväzky ako oceňované umorovanou hodnotou.

iv. Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok keď zaniknú zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo pri prevode práv obdržať zmluvné peňažné toky transakciou, ktorá v podstate celé riziko a odmenu za vlastníctvo finančného majetku prevádza, alebo v ktorých spoločnosť ani neprevádza ani nezachováva v podstate celé riziko a odmenu za vlastníctvo ani tak nezískava kontrolu nad finančným majetkom.

Pri odúčtovaní finančného majetku, rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva (alebo účtovnou hodnotou priradenou k odúčtovanému majetku) a sumou obdržanej úhrady (vrátane akéhokoľvek obdržaného nového aktíva bez akéhokoľvek nového prijatého záväzku) je vykázaná do zisku a straty.

Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje vtedy, keď povinnosť vyplývajúca zo záväzku je vyrovnaná, zrušená alebo ukončená.

v. Modifikácie finančných nástrojov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Ak sa podmienky pre finančné aktívum menia, spoločnosť posudzuje či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným aktívom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky plynúce z pôvodného finančného aktíva sú považované za neplatné. V tom prípade je finančné aktívum odúčtované a je začítované nové finančné aktívum v reálnej hodnote vrátane akýchkoľvek transakčných nákladov. Akékoľvek poplatky obdržané ako súčasť modifikácie sú účtované nasledovne:

- poplatky, ktoré sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty nového aktíva a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov sú zahrnuté do počiatočného ocenenia aktíva;
- ostatné poplatky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia ako zisky alebo straty pri odúčtovaní.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajné radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky skôr, ako vytvoriť nové aktívum s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak spoločnosť plánuje modifikovať finančné aktívum spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť aktíva odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politiku odpisovania, poznámka 4.1.5). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

Ak modifikácia finančného aktíva oceneného v umorovanej hodnote nemá za následok odúčtovanie finančného aktíva, spoločnosť najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a účtuje výslednú zmenu ako zisk alebo stratu z modifikácie do výsledku hospodárenia. Pre variabilnú sadzbu ako aj pre fixnú sadzbu finančného aktíva, je pôvodná efektívna úroková miera použitá na výpočet zisku alebo straty z modifikácie upravená, aby zohľadňovala súčasné trhové podmienky v čase modifikácie. Akékoľvek poplatky a náklady zaplatené a poplatky obdržané ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného aktíva a sú umorované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného aktíva.

Ak boli podmienky finančného aktíva modifikované, kvôli finančným ťažkostiam dlžníka (pozn. 4.1.2), zisk alebo strata sú vykázané vrátane opravných položiek.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

V prípade ak bolo finančné aktívum modifikované, spoločnosť hodnotí či boli peňažné toky z modifikovaného aktíva významne zmenené. Ak boli peňažné toky z finančného aktíva významne zmenené, zmluvné práva k peňažným tokom z pôvodného aktíva sú považované za vypršané. V tomto prípade bolo pôvodné finančné aktívum odúčtované a nové finančné aktívum bolo zaúčtované v reálnej hodnote.

Ak boli podmienky finančného aktíva modifikované, kvôli finančným ťažkostiam dlžníka a aktívum nebolo odúčtované, bolo stanovené znehodnotenie finančného aktíva pomocou úrokovej miery pred modifikáciou.

vi. Ocenenie reálnou hodnotou

'Reálna hodnota' je cena, ktorá bude obdržaná pri predaji aktíva alebo vyplatená pri prevode pasíva pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia, alebo pri jeho absencii najvýhodnejší trh, na ktorý má spoločnosť prístup k danému dňu. Reálna hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplnenia.

vii. Znehodnotenie a odpis

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Spoločnosť vykazuje opravné položky z očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“) pri nástrojoch, ktoré nie sú zatriedené v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu („FVTPL“):

- finančný majetok; a
- lízingové pohľadávky.

Spoločnosť oceňuje opravné položky v sume zodpovedajúcej dobe životnosti, okrem pohľadávok z lízingu a finančných nástrojov, ktorých kreditné riziko sa významne nezvýšilo od prvotného účtovania, v týchto prípadoch použije spoločnosť 12-mesačné ECL.

12-mesačné ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Finančné nástroje, pre ktoré je používaná 12-mesačná ECL sú vykázané ako 'Finančné nástroje klasifikované v Etape 1'.

ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja. Finančné nástroje, pre ktoré je používaná ECL podľa doby životnosti, ale ktoré nie sú znehodnotené, sú vykázané ako 'Finančné nástroje klasifikované v Etape 2'.

Detaily k politikám aplikovaným od 1. januára 2018 sú uvedené v poznámke 4.1.2.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom boli predmetom pravidelného testovania na znehodnotenie. Znehodnotenie pre úver alebo skupinu podobných úverov bolo účtované, ak účtovná hodnota bola vyššia než vypočítaná uhradiateľná suma. Uhradiateľná suma bola rovná súčasnej hodnote budúcich očakávaných príjmov, vrátane súm uhradiateľných zo záruk a kolaterálov, diskontovaných na báze pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Suma opravnej položky bola zahrnutá do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Znehodnotenie a nevymožiteľnosť boli hodnotené a vykázané individuálne pre úverové pozície, ktoré boli samostatne významné. Ak spoločnosť stanovila, že neexistujú objektívne dôkazy o znehodnotení individuálne posudzovanej pozície, vrátane úverov v skupine expozícií s podobným úverovými rizikovými charakteristikami, posúdila úvery kolektívne na znehodnotenie a vykazala príslušné opravné položky.

Spoločnosť odpísala úvery a pohľadávky, keď rozhodla, že tieto úvery a pohľadávky boli nevymožiteľné. Úvery a pohľadávky sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka boli pri ich získaní premietnuté do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Pôžičky týkajúce sa finančného lízingu, úvery zo splátkového predaja a úvery boli zabezpečené spoločnosťou prostredníctvom nasledujúcich zabezpečení:

- predmet finančného lízingu (autá, stroje, technológie, atď.),
- blanko zmenka,
- garancia,
- dohody o spätnom odkúpení s predajcom, atď.

Pri oceňovaní zabezpečení ku prenajatým aktívam, bola ich hodnota stanovená odhadom založeným na báze nákladov na prenajaté aktívum bez prvej splátky a predpoklade súčasnej trhovej hodnoty (expertný odhad, historické ceny, atď.). Odhadovaná hodnota zabezpečenia bola predmetom neistoty a rizika. Suma, ktorá mohla byť okamžite uhradená pri realizácii zabezpečenia zo zlyhaných pohľadávok sa mohla líšiť od odhadovanej ceny a tento rozdiel mohol byť významný.

Opravné položky – za jednotlivé obdobia a opravné položky za pohľadávky voči klientom boli zahrnuté do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Spoločnosť posudzovala portfólio pohľadávok voči klientom na mesačnej báze, aby určila výšku znehodnotenia.

Spoločnosť stanovovala možnosť zlyhania na úrovni na úrovni jednotlivých kontraktov. Ak nastal prípad zlyhania, záviselo od charakteru udalosti, akým spôsobom bola tvorená opravná položka (individuálne alebo portfóliovo hodnotená).

Individuálne posúdenie, či sú finančné aktíva znehodnotené, bolo založené na oneskorených platbách alebo úbytku schopností klienta splatiť svoje záväzky načas ako aj ďalších získaných a potvrđených informáciách o poklese hodnoty príslušnej položky, ktoré priamo viedli k znehodnoteniu aktíva. Ostatné prípady straty hodnoty, ako bol vstup klienta do reštrukturalizácie alebo súdne konania, exekúcie na klienta vyhlásené tretími stranami priamo ovplyvňujúce schopnosť klienta splniť svoje záväzky, boli rovnako brané do úvahy.

Všetky samostatne významné aktíva, ktoré neboli konkrétne znehodnotené, boli následne kolektívne posúdené na prípadné možné znehodnotenie. Majetok, ktorý nie je samostatne významný, bol následne kolektívne posúdený po skupinách finančných aktív (účtovaných v umorovanej hodnote) s podobnými rizikovými charakteristikami.

3.9 Úvery

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Úvery sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zvýšenej o poplatky spojené so získaním úveru. Po prvotnom vykazovaní sa úvery oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky.

3.10 Úvery povinne oceňované cez zisk alebo stratu

Úvery zahŕňajú refinančné úvery poskytnuté dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov spoločnosti klientom. Výnosové úroky z takýchto úverov sú závislé na objeme zmlúv s klientami sprostredkovaných dodávateľom. Kvôli vlastnostiam tohto portfólia, je takýto finančný majetok povinne oceňovaný prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Pred 1. januárom 2018 boli tieto úvery účtované v umorovanej hodnote.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.11 Vzájomné započítavanie pohľadávok z lízingu a finančných nástrojov

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

Výnosy a náklady sa vykazujú v netto hodnote len v prípade, že to povoľujú štandardy, alebo v prípade, keď zisky alebo straty pochádzajú zo skupiny podobných transakcií.

3.12 Daň z príjmu

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

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

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

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

3.13 Zásoby

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

3.14 Ostatný majetok

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

V prípade znehodnotenia tohto majetku je vytvorená primeraná opravná položka.

3.15 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

3.16 Prijaté úvery

Prijaté úvery zahŕňajú krátkodobé a dlhodobé úvery od bánk, rovnako ako bankový kontokorent a sú zdrojom financovania spoločnosti.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Pri prvotnom vykázaní sú všetky úvery ocenené v reálnej hodnote poníženej o priame transakčné náklady. Následne sa úvery oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3.17 Vydané zmenky

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

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

3.18 Výnosy

Úrokové výnosy

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

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančné aktíva a finančné záväzky sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú predovšetkým z provízií z poistných zmlúv sprostredkovaných spoločnosťou a tiež z poplatkov súvisiacich so službami poskytnutých spoločnosťou klientom pri predčasnom ukončení zmlúv. Výnosy z poplatkov a provízií sú vykázané, keď je vykonaná súvisiaca služba.

3.19 Rezervy

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika

Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál s cieľom zabezpečiť pokračovanie svojej činnosti, návratnosť investovaných prostriedkov akcionárom, zabezpečiť zisky pre akcionárov a optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom optimalizovať náklady na kapitál. Spoločnosť riadi vlastné zdroje v objeme 23 788 tisíc € k 31. decembru 2018 (2017: 22 291 tisíc €).

Riadenie rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť spoločnosti voči týmto rizikám:

- úverové riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti spoločnosti voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment spoločnosti, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor pre riadenie úverového rizika („CRGC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente.

Zásady spoločnosti na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa spoločnosť snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

4.1 Úverové riziko

Pred 1. januárom 2018

Spoločnosť tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavovali očakávanú stratu úverového portfólia.

Ak existoval dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, spoločnosť postúpila tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizovalo aktivity spojené s vymáhaním. Takéto expozície sa vykazovali ako znehodnotené na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používala spoločnosť údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky boli vypočítavané individuálne pre samostatne významných klientov, pri ktorých existovali dôkazy o znehodnotení a kolektívne pre samostatne významných klientov bez známk znehodnotenia a nevýznamných klientov zoskupených podľa homogénnych skupín majetku. Kolektívne opravné položky boli počítané pre každú skupinu pomocou matematického modelu (Markova reťazcová metodológia).

Po 1. januári 2018

Úverové riziko je riziko finančnej straty spoločnosti, ak klient alebo protistrana pohľadávky z finančného lízingu alebo finančného nástroja prestane plniť zmluvné záväzky, vznikajúce hlavne z pohľadávok z finančného lízingu a úverov spoločnosti. Pre účely riadenia a vykazovania rizika, spoločnosť posudzuje a konsoliduje všetky aspekty rizika. Spoločnosť zdieľa spoločnú úverovú politiku s bankou, Credit Risk Charter ('CRC') vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v spoločnosti.

Na spresnenie, CRC definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v spoločnosti:

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.1 Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom divízie riadenia rizík, ktorý je členom predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu jednotlivým oddeleniam (vrátane spoločností) a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov,
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente CRC,
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi,
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite portfólií spoločnosti sa predkladajú predstavenstvu a výboru CRCG.
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

4.1.2 Opravné položky

Spoločnosť tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu z úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, spoločnosť postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa spoločnosť údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

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

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov so spoločnosťou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/ záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientskych informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

Výpočet očakávaných úverových strát („ECL“) kolektívnych opravných položiek je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozície v čase zlyhania („EAD“) pravdepodobnosti zlyhania („PD“) a straty v prípade zlyhania („LGD“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Spoločnosť používa modely pre nasledujúce portfóliá: modely pre VÚB Leasing, modely pre Triangel a QCAR portfólio.

Metodológia rizikových parametrov používaných pre výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou a je založená na dostupnosti regulačných alebo manažérskych rizikových parametrov pre jednotlivé portfóliá.

Pre PD modely v portfóliách, kde spoločnosť používa interné modely je používaný pokročilý prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- vytvorenie prechodných matíc pomocou interných ratingov;
- odstránenie makroekonomických vplyvov z prechodných matíc použitím Mertonovho vzorca;
- vytvorenie Through-the-cycle („TTC“) matice vypočítanej ako priemer ročných prechodných matíc získaných po odstránení makroekonomického vplyvu;
- vytvorenie budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc získaných úpravou TTC matice Mertonovým vzorcom a výhľadovými informáciami;
- po získaní finálnych PD vektorov medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania vynásobením predpovedanými PIT a TTC maticami upravenými o dodatky vzniknuté zapracovaním ostatných ekonomických scenárov.

Pre PD modely v portfóliách kde spoločnosť nepoužíva interné modely, používa zjednodušený prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- Tvorba migračných matíc založených na etape
- Tvorba matíc s priemerným bodom začiatku
- Tvorba budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc pomocou výhľadových informácií
- Získanie finálnych PD vektorov pre obdobie životnosti vynásobením predpovedaných PIT matíc a priemeru budúcich PIT matíc
- Získanie finálnych PD medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania upravených o add-on pre zapracovanie ostatných ekonomických scenárov.

Pre LGD modely v portfóliách, v ktorých spoločnosť používa interné modely, modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- výpočet nominálnych LGD v rovnakých pooloch ako interné modely;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím EBA koeficientov;
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania regresnými mierami s využitím Efektívnej úrokovej miery a Priemernej doby pre obnovu.

Metodika stanovenia etapy

Podľa odseku 5.5.9 IFRS 9 „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“

IFRS navrhuje trojúrovňový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila, alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila (ak k dátumu vykázania nenesú nízke úverové riziko), avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

Spoločnosť zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškaní, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov („PCM“), neštandardné kategórie na hodnotenie správnosti úrovne pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Platobná disciplína jednotlivých klientov je pravidelne monitorovaná prostredníctvom dní v omeškaní („DPD“).

DPD = Deň vykazovania – Dátum splatnosti

Keď klient nezaplatí viac ako jednu splátku, dátum prvej nezaplatenej splátky je považovaný za Dátum splatnosti pre splátku.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etap 1	Etap 2	Etap 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní nad hranicou významnosti 5 %	Neštandardné expozície po splatnosti
Štandardné expozície s DPD viac ako 30 dní pod hranicou významnosti 5 %	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície s Proaktívnym manažmentom	Neštandardné expozície sporné
	Zlyhané expozície klasifikované ako štandardné	
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD	

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotené v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2;
- ku dňu nadobudnutia sú všetky zlyhané úvery zaradené do etapy 3.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „...existuje vyvrátená domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky spoločnosť prijíma kritérium počtu dní po splatnosti. Okrem 30 dní po splatnosti spoločnosť zavádza kritérium hranice významnosti vo výške 5 %, ktorá zodpovedá expozícii klienta po splatnosti, v zmysle regulačných požiadaviek.

Aplikáciou hranice 5% materiality pre 30 DPD podmienku, všetky transakcie protistrany sú zatriedené do Etapy 2 ak počet dní v omeškaní je vyšší ako 30:

Suma v omeškaní k dátumu vykazovania prekročila 5% hranicu vypočítanú na úrovni protistrany:

$$\frac{\text{Expozícia v omeškaní na úrovni klienta}}{\text{Peňažná expozícia na úrovni klienta}} \geq 5\%$$

Kritérium pre etapu 2: Štandardné úvery s odloženou splatnosťou

Úver s odloženou splatnosťou sa považuje za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavuje riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria štandardné úvery s odloženou splatnosťou (pôvodné) a neštandardné úvery s odloženou splatnosťou. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, po tejto dobe môže byť zmluva presunutá do Etapy 1, ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškaní, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú čiastku z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície podliehajúce Proaktívnemu úverovému manažmentu („PCM“)

Expozície klientov PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Kritérium pre etapu 2: Zlyhané expozície vykazované ako štandardné

Toto kritérium je aplikované iba pre portfóliá Triangel a QCAR. Obsahuje také expozície, ktoré nespĺňajú podmienku klasifikácie ako neštandardné, ale spĺňajú kritériá pre stav zlyhania podľa definície.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázaním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality. PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Toto kritérium je aplikované pre portfóliá Triangel a QCAR. Hranica pre jednotlivé portfóliá sa môže meniť. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné prvky metodiky sú spoločné.

Podľa metodiky je potrebné vykonať porovnanie medzi:

- $PD_{\text{origination}}$ - PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patril pri vzniku (ak sa okrem ratingu používajú aj iné ukazovatele rizika, použijú sa hodnoty k dátumu vykázania), a
- $PD_{\text{reporting}}$ - PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patrí k dátumu vykázania.

Relatívna zmena PD za obdobie sa vypočíta ako $PD_{\text{reporting}}/PD_{\text{origination}} - 1$. Ak je táto relatívna zmena vyššia ako stanovená hranica PD, potom sa expozícia zaradi do etapy 2.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Skupinová metodika uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité - čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

Pre VUB Leasing portfólio, kritérium nie je aplikované, nakoľko určenie PD za celé obdobie je závislé od etapy.

Kritérium pre etapu 3

Finančné aktíva v Kritériu etapy 3 sú považované za úverovo znehodnotené. Tento prípad nastane, ak jedna alebo viac udalostí má nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotené, zahŕňajú nasledovné pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka, alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku spoločnosťou, ak sa spoločnosť nerozhodne inak;
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku, alebo inej finančnej situácii; alebo
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný na úverovo zlyhaný pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neobdržania zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Výpočet očakávanej straty

Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do Etapy 1 sa vypočítava nasledovne:

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

v tom:

- PD_{12m} = 1-ročná predpoveď PD očakávaná v čase 0 (čas 0 je dátum vykazovania);
- LGD_{12m} = percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase 0;
- EAD_{12m} = expozícia pri defaulte, odhadovaná na začiatku obdobia sledovania

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť takto, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie:

$$PD_n = 1 - \sqrt[n]{1 - PD_{1year}}$$

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 2

Vzorec na výpočet očakávanej straty za celé obdobie, vypočítaný so zohľadnením času do splatnosti voči dátumu vykázania, je zhrnutý takto:

Pri expozíciách s časom do splatnosti kratším alebo rovným 1 roku (pozri úroveň 1):

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako 1 rok:

$$EL_{lifetime} = \sum_{t=1}^M \frac{EAD_t \times (PD_t - PD_{t-1}) \times LGD_t}{(1 + EIR)^{t-1}}$$

v tom:

- PD_t je kumulatívne PD odhadované za čas medzi časom 0 a časom t (čas 0 je dátum vykazovania, čas t je konkrétny počet rokov do splatnosti);
- LGD_t je percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase t;
- EAD_t je expozícia v defaulte, odhadovaná na začiatku roku t;
- EIR je efektívna úroková miera;
- M je zostatková splatnosť v rokoch.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozície, ktorá vyprší počas prvého roku, možno PD upraviť tak, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Ďalej sa v prípadoch, kedy je čas do splatnosti zlomkom rokov, spoločnosť môže rozhodnúť používať splatnosť takto:

- ak je časť zostatkovej splatnosti, ktorá prevyšuje rok, dlhšia ako šesť mesiacov, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne nasledujúci rok;
- ak je časť zostatkovej splatnosti, ktorá prevyšuje rok, kratšia ako šesť mesiacov alebo sa im rovná, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne predchádzajúci rok.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Etapa 3

Spoločnosť sa rozhodla určiť rezervu na nesplácané expozície (transakcie v Etape 3) vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Metodika odhadu navýšenia v Etape 3 sa musí použiť na celú neštandardnú oblasť (kolektívne i individuálne posúdenia), vrátane odvolateľných a neodvolateľných limitov.

Výpočet rezervy na expozície v Etape 3 vychádza z nasledujúceho vzorca.

$$EL_{\text{Stage3}} = \text{IMP} * (1 + \text{Add-on}_{\text{Performing}})$$

v tom:

- IMP je aktuálna rezerva určená spoločnosťou pri neštandardných expozíciách; pri použití PD=1, LGD neštandardné;
- Add-OnPerforming sa vypočíta ako priemer navýšení odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobia, získané podľa ideálneho, najpravdepodobnejšieho a najhoršieho scenára zo satelitných modelov alebo zo scenárov určených koeficientmi stresových testov EBA.

Zohľadnenie výhľadových informácií

Spoločnosť zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím základných koeficientov pre stresové testovanie, ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo („EBA“). Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on.

Spoločnosť používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných ako napríklad hrubý domáci produkt („HDP“), miera nezamestnanosti, index spotrebiteľských cien, EURIBOR. Vývoj týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár ako aj modely pre ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on. Tento prístup sa používa pri vývoji väčšiny modelov na odhad pravdepodobnosti zlyhania.

Spoločnosť taktiež používa koeficienty pre stresové testovanie, ktoré vydáva EBA. Keďže EBA vydáva koeficienty len pre Adverse a Baseline scenáre, Best koeficient sa doráta na základe týchto dvoch scenárov. Tieto scenáre sa potom použijú na výpočet add-on. Použitie EBA koeficientov je charakteristické pre modely na stratu v prípade zlyhania. Podobný prístup sa používa pri výpočte add-on pre expozície v etape 3.

Satelitné modely na predikciu mier zlyhania sa taktiež používajú aj na iný účel ako napr. stresové testovanie. Základný scenár je zároveň aj tým najpravdepodobnejším. Ostatné scenáre reprezentujú optimistickejšie a pesimistickejšie výsledky. Spoločnosť pravidelne vykonáva rekalibráciu týchto satelitných modelov.

Spoločnosť identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Ekonomické scenáre používali nasledovné vstupy pre jednotlivé kvartály rokov 2018, 2019 a 2020 pri vývoji satelitných modelov v roku 2017.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)		Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)		Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)		3M EURIBOR (koniec obdobia)	
	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah
1Q 2018	3,6	2,0 – 4,5	8,1	7,1 – 9,5	1,3	0,0 – 2,8	(0,29)	(0,50) – 0,25
2Q 2018	3,8	1,4 – 4,9	7,5	7,5 – 9,7	1,5	0,0 – 2,5	(0,27)	(0,50) – 0,50
3Q 2018	3,9	0,8 – 5,4	8,0	7,5 – 10,1	1,9	0,1 – 2,5	(0,24)	(0,50) – 0,75
4Q 2018	4,0	(0,2) – 6,1	7,7	6,8 – 10,0	2,1	0,1 – 3,3	(0,20)	(0,50) – 1,00
1Q 2019	4,1	(0,6) – 6,4	7,5	6,6 – 10,3	2,0	0,1 – 4,3	(0,00)	(0,40) – 1,25
2Q 2019	4,0	(0,7) – 6,3	6,9	7,0 – 10,5	2,0	0,1 – 4,6	(0,04)	(0,40) – 1,50
3Q 2019	4,0	(0,2) – 6,1	7,4	7,0 – 10,9	2,0	0,1 – 4,9	0,05	(0,40) – 1,75
4Q 2019	3,9	0,8 – 5,4	7,1	6,3 – 10,8	2,0	0,1 – 4,1	0,39	(0,40) – 2,00
1Q 2020	3,6	1,3 – 4,8	6,9	6,1 – 10,5	2,0	0,5 – 4,3	0,48	(0,30) – 2,00
2Q 2020	3,5	1,5 – 4,6	6,3	6,5 – 10,7	2,0	0,5 – 4,6	0,72	(0,30) – 2,25
3Q 2020	3,4	1,7 – 4,3	6,8	6,5 – 11,1	2,0	0,5 – 4,9	0,88	(0,30) – 2,25
4Q 2020	3,4	2,0 – 4,2	6,5	5,8 – 11,0	2,0	0,5 – 4,1	1,11	(0,30) – 2,50

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných 6 až 12 rokov.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.3 Zatriedenie neštandardných úverov

Spoločnosť považuje finančné aktívum za neštandardné v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) No 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“) ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov spoločnosti v plnej sume, bez zásahov spoločnosti ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má spoločnosť v držbe); alebo
- dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru spoločnosti.

Spoločnosť využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP Group. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dni po splatnosti, 'DPD') a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti, sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú spoločnosťou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

Celková expozícia dlžníka je vykázaná v kategórii Po splatnosti, ak ku dňu vykazovania vyššia z uvedených hodnôt je rovná alebo prekročila 5% hranicu materiality:

- priemerná suma dlžníka v omeškaní vykázaná k celkovej peňažnej expozícii, vykázaná na dennej báze v priebehu uplynulých 90 dní;
- suma dlžníka v omeškaní vykázaná k celkovému zostatku peňažnej expozície k dátumu vykazovania.

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa), napriek spoľahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vysporiadaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vysporiadaní a pravidelne spĺňajú svoje finančné záväzky;
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné pre splnenie záväzkov voči spoločnosti;
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť).

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkové aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List;
- Dlžník, ktorý očakáva peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začala nútená správa alebo vymáhacie konanie.

Neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami materskej spoločnosti.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované a na jednotlivé etapy bolo k 31. decembru 2018 nasledovné:

v tisícoch eur			2018		
			Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované					
Čisté investície do finančného lízingu					
Etapa 3		Po splatnosti	341	(27)	314
		Neštandardné	8 554	(3 471)	5 083
		Sporné	12 001	(11 804)	197
			<u>20 896</u>	<u>(15 302)</u>	<u>5 594</u>
Čisté úvery					
Etapa 3		Po splatnosti	241	(13)	228
		Neštandardné	1 188	(316)	872
		Sporné	663	(471)	192
			<u>2 092</u>	<u>(800)</u>	<u>1 292</u>
Skupinovo posudzované					
Čisté investície do finančného lízingu					
Etapa 1		Štandardné	245 460	(1 041)	244 419
Etapa 2		Štandardné	6 694	(432)	6 262
Etapa 3		Po splatnosti	57	(20)	37
		Neštandardné	110	(53)	57
		Sporné	1 392	(962)	430
			<u>253 713</u>	<u>(2 508)</u>	<u>251 205</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja					
Etapa 1		Štandardné	2 185	(10)	2 175
			<u>2 185</u>	<u>(10)</u>	<u>2 175</u>
Čisté úvery					
Etapa 1		Štandardné	271 881	(4 040)	267 841
Etapa 2		Štandardné	14 564	(3 031)	11 533
Etapa 3		Po splatnosti	1 411	(745)	666
		Neštandardné	752	(424)	328
		Sporné	6 098	(4 480)	1 618
			<u>294 706</u>	<u>(12 720)</u>	<u>281 986</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované bolo k 31. decembru 2017 nasledovné:

		2017	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
v tisícoch eur			
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Neštandardné	8 970	(2 191)	6 779
Sporné	12 802	(11 906)	896
	21 772	(14 097)	7 675
Čisté úvery			
Neštandardné	1 530	(390)	1 140
Sporné	522	(428)	94
	2 052	(818)	1 234
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Štandardné	246 195	(1 191)	245 004
Po splatnosti	74	(13)	61
Neštandardné	522	(18)	504
Sporné	1 453	(1 038)	415
	248 244	(2 260)	245 984
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Štandardné	2 844	(8)	2 836
	2 844	(8)	2 836
Čisté úvery			
Štandardné	131 712	(486)	131 226
Po splatnosti	76	(12)	64
Neštandardné	695	(16)	679
Sporné	494	(342)	152
	132 977	(856)	132 121

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje prostredníctvom dní po splatnosti.

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2018 nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2018		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	5 613	(2 418)	3 195
1 – 30 dní	318	(24)	294
31 – 60 dní	539	(485)	54
61 – 90 dní	1 236	(998)	238
91 – 180 dní	1 088	(336)	752
Nad 180 dní	12 102	(11 041)	1 061
	<u>20 896</u>	<u>(15 302)</u>	<u>5 594</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	871	(96)	775
1 – 30 dní	166	(16)	150
31 – 60 dní	137	(9)	128
61 – 90 dní	53	(15)	38
91 – 180 dní	87	(20)	67
Nad 180 dní	778	(644)	134
	<u>2 092</u>	<u>(800)</u>	<u>1 292</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	241 586	(1 252)	240 334
1 – 30 dní	7 773	(120)	7 653
31 – 60 dní	2 199	(105)	2 094
61 – 90 dní	645	(16)	629
91 – 180 dní	84	(22)	62
Nad 180 dní	1 426	(993)	433
	<u>253 713</u>	<u>(2 508)</u>	<u>251 205</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania	2 185	(10)	2 175
	<u>2 185</u>	<u>(10)</u>	<u>2 175</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	264 259	(5 008)	259 251
1 – 30 dní	18 501	(1 859)	16 642
31 – 60 dní	3 867	(918)	2 949
61 – 90 dní	1 454	(427)	1 027
91 – 180 dní	1 270	(611)	659
Nad 180 dní	5 355	(3 897)	1 458
	<u>294 706</u>	<u>(12 720)</u>	<u>281 986</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2017 nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>		2017	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Bez omeškania	6 814	(1 699)	5 115
1 – 30 dní	301	(122)	179
31 – 60 dní	1 697	(1 485)	212
61 – 90 dní	28	(22)	6
91 – 180 dní	3 750	(2 455)	1 295
Nad 180 dní	9 182	(8 314)	868
	<u>21 772</u>	<u>(14 097)</u>	<u>7 675</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	789	(172)	617
1 – 30 dní	460	(110)	350
31 – 60 dní	14	(7)	7
61 – 90 dní	96	(36)	60
91 – 180 dní	155	(48)	107
Nad 180 dní	538	(445)	93
	<u>2 052</u>	<u>(818)</u>	<u>1 234</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Bez omeškania	238 033	(958)	237 075
1 – 30 dní	5 001	(73)	4 928
31 – 60 dní	3 070	(88)	2 982
61 – 90 dní	560	(67)	493
91 – 180 dní	106	(21)	85
Nad 180 dní	1 474	(1 053)	421
	<u>248 244</u>	<u>(2 260)</u>	<u>245 984</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania	2 844	(8)	2 836
	<u>2 844</u>	<u>(8)</u>	<u>2 836</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	127 057	(332)	126 725
1 – 30 dní	3 969	(58)	3 911
31 – 60 dní	1 224	(75)	1 149
61 – 90 dní	131	(21)	110
91 – 180 dní	55	(12)	43
Nad 180 dní	541	(358)	183
	<u>132 977</u>	<u>(856)</u>	<u>132 121</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu finančného majetku vystaveného úverovému riziku. Finančné lízingu v omeškaní, bez znehodnotenia, splátkový predaj v omeškaní, bez znehodnotenia a úvery v omeškaní, bez znehodnotenia sú v omeškaní viac ako jeden deň.

<i>v tisícoch eur</i>	2018		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	241 510	(1 231)	240 279
Znehodnotené	22 455	(16 337)	6 118
V omeškaní, bez znehodnotenia	10 644	(242)	10 402
	<u>274 609</u>	<u>(17 810)</u>	<u>256 799</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	2 185	(10)	2 175
	<u>2 185</u>	<u>(10)</u>	<u>2 175</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	263 628	(4 577)	259 051
Znehodnotené	10 353	(6 449)	3 904
V omeškaní, bez znehodnotenia	22 817	(2 494)	20 323
	<u>296 798</u>	<u>(13 520)</u>	<u>283 278</u>
<i>v tisícoch eur</i>	2017		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	237 591	(953)	236 638
Znehodnotené	23 821	(15 166)	8 655
V omeškaní, bez znehodnotenia	8 604	(238)	8 366
	<u>270 016</u>	<u>(16 357)</u>	<u>253 659</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	2 844	(8)	2 836
	<u>2 844</u>	<u>(8)</u>	<u>2 836</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	126 416	(332)	126 084
Znehodnotené	3 317	(1 188)	2 129
V omeškaní, bez znehodnotenia	5 296	(154)	5 142
	<u>135 029</u>	<u>(1 674)</u>	<u>133 355</u>

Zabezpečenie za investície do finančného lízingu, úvery zo splátkového predaja a čisté úvery predstavujú jednotlivé predmety lízingu v hodnote 542 252 tis. € k 31. decembru 2018 (2017: 389 850 tis. €).

K 31. decembru 2018 mala spoločnosť približne 33 683 zákazníkov (2017: 7 416) s aktívnymi zmluvami, pričom obstarávacía hodnota majetku prenajatého 200 najväčším zákazníkom spoločnosti VÚB Leasing predstavovala približne 44 % z celkovej hodnoty majetku prenajatého k 31. decembru 2018 (2017: 58 %).

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.4 Pohľadávky s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou

Pohľadávky s upravenými zmluvnými podmienkami sú tie, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých spoločnosť urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Spoločnosť uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Spoločnosť pokladá za pohľadávky s odloženou splatnosťou tie, pri ktorých sú splnené obidve z týchto podmienok:

- spoločnosť identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom politiky upravených zmluvných podmienok a odložených splatností sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

v tisícoch eur	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Investície do finančného lízingu:						
Korporátni klienti	-	-	-	10 287	(4 128)	6 159
Retail	-	-	-	20	(20)	-
	-	-	-	10 307	(4 148)	6 159
Úvery:						
Korporátni klienti	-	-	-	150	(13)	137

4.1.5 Zásady odpisovania pohľadávok

Spoločnosť odpisuje zostatky pohľadávok (a všetky súvisiace opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto pohľadávky sú nenávratné. Spoločnosť štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po splatnosti). Zostatok pohľadávok možno odpísať v prípade, že existuje dôkaz o nevyhnutnosti danej pohľadávky. Pohľadávky na odpísanie sú vymáhané externými agentúrami, až kým sa nedajú odpísať.

Pohľadávky možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o nevyhnutnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Pohľadávky, ktoré sú odpísané, podliehajú naďalej procesu vymáhania. Väčšina takýchto aktív je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

4.2 Trhové riziko

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.2.1 Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách. Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2018 a 2017 sú v eurách.

4.2.2 Trhové riziko – Úrokové riziko

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

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). Táto analýza je definovaná ako paralelný a jednotný posun kriviek o +100 bázických bodov.

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

K 31. decembru 2018 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu -1 500 tis. € (31. december 2017: -1 771 tis. €).

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Úrokové medzery

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

v tisícoch eur	2018					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	44 392	12 597	50 846	139 680	9 284	256 799
Čisté úvery zo splátkového predaja	59	113	520	1 483	-	2 175
Čisté úvery	17 287	18 622	64 241	173 862	9 266	283 278
Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	-	19 363	-	-	-	19 363
Peniaze a peňažné Ekvivalenty	249	-	-	-	-	249
	<u>61 987</u>	<u>50 695</u>	<u>115 607</u>	<u>315 025</u>	<u>18 550</u>	<u>561 864</u>
Prijaté úvery	(103 657)	(36 329)	(145 608)	(239 526)	(25 000)	(550 120)
Vydané zmenky	-	-	-	-	-	-
	<u>(103 657)</u>	<u>(36 329)</u>	<u>(145 608)</u>	<u>(239 526)</u>	<u>(25 000)</u>	<u>(550 120)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(41 670)</u>	<u>14 366</u>	<u>(30 001)</u>	<u>75 499</u>	<u>(6 450)</u>	<u>11 744</u>

v tisícoch eur	2017					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	64 750	12 692	51 664	134 313	11 314	274 733
Čisté úvery zo splátkového predaja	63	126	565	2 262	-	3 016
Čisté úvery	6 628	9 648	44 951	72 612	1 982	135 821
Peniaze a peňažné Ekvivalenty	253	-	-	-	-	253
	<u>71 694</u>	<u>22 466</u>	<u>97 180</u>	<u>209 187</u>	<u>13 296</u>	<u>413 823</u>
Prijaté úvery	(61 818)	(59 301)	(42 118)	(201 815)	-	(365 052)
Vydané zmenky	-	(10 000)	(10 054)	-	-	(20 054)
	<u>(61 818)</u>	<u>(69 301)</u>	<u>(52 172)</u>	<u>(201 815)</u>	<u>-</u>	<u>(385 106)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>9 876</u>	<u>(46 835)</u>	<u>45 008</u>	<u>7 372</u>	<u>13 296</u>	<u>28 717</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.3 Riziko likvidity

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

Zmluvné nediskontované peňažné toky z finančného majetku a finančných záväzkov

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2018 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2018					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	10 548	15 029	61 321	169 289	15 623	271 810
Čisté úvery zo splátkového predaja	66	130	588	1 571	-	2 355
Čisté úvery	17 628	20 848	73 053	189 552	9 675	310 756
Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	194	2 471	16 974	-	240	19 879
Peniaze a peňažné Ekvivalenty	249	-	-	-	-	249
	<u>28 685</u>	<u>38 478</u>	<u>151 936</u>	<u>360 412</u>	<u>25 538</u>	<u>605 049</u>
Prijaté úvery	(53 704)	(23 413)	(196 400)	(255 041)	(27 192)	(555 750)
Vydané zmenky	-	-	-	-	-	-
	<u>(53 704)</u>	<u>(23 413)</u>	<u>(196 400)</u>	<u>(255 041)</u>	<u>(27 192)</u>	<u>(555 750)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(25 019)*</u>	<u>15 065</u>	<u>(44 464)*</u>	<u>105 371</u>	<u>(1 654)</u>	<u>49 299</u>

* Vysoké záporné rozdiely v prvej a tretej kategórii sú pokryté financovaním v rámci skupiny revolvingovými úvermi a spoločnosť taktiež disponuje nečerpanými úverovými rámcami vo výške 388 769 tisíc €.

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2017 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2017					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	18 237	14 446	59 620	163 023	19 407	274 733
Čisté úvery zo splátkového predaja	63	126	565	2 262	-	3 016
Čisté úvery	6 196	9 668	45 058	72 917	1 982	135 821
Peniaze a peňažné Ekvivalenty	253	-	-	-	-	253
	<u>24 749</u>	<u>24 240</u>	<u>105 243</u>	<u>238 202</u>	<u>21 389</u>	<u>413 823</u>
Prijaté úvery	(61 823)	(43 465)	(41 279)	(214 404)	(4 232)	(365 203)
Vydané zmenky	-	(10 000)	(10 054)	-	-	(20 054)
	<u>(61 823)</u>	<u>(53 465)</u>	<u>(51 333)</u>	<u>(214 404)</u>	<u>(4 232)</u>	<u>(385 257)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(37 074)</u>	<u>(29 225)</u>	<u>53 910</u>	<u>23 798</u>	<u>17 157</u>	<u>28 566</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky (diskontované) podľa ich očakávaného vysporiadania.

31. december 2018

v tisícoch eur

MAJETOK

Zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	15 349	15 349
Nehmotný majetok	-	558	558
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	-	175 898	175 898
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	-	1 483	1 483
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	-	183 577	183 577
Úvery povinne vo FVTPL, mínus krátkodobá časť	-	240	240
Odložená daňová pohľadávka	-	3 756	3 756
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	80 901	-	80 901
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	692	-	692
Krátkodobá časť čistých úverov	99 701	-	99 701
Krátkodobá časť úverov povinne vo FVTPL	19 123	-	19 123
Zásoby	184	-	184
Ostatný krátkodobý majetok	3 658	-	3 658
Peniaze a peňažné ekvivalenty	249	-	249

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
-	15 349	15 349
-	558	558
-	175 898	175 898
-	1 483	1 483
-	183 577	183 577
-	240	240
-	3 756	3 756
80 901	-	80 901
692	-	692
99 701	-	99 701
19 123	-	19 123
184	-	184
3 658	-	3 658
249	-	249
204 508	380 861	585 369
-	(277 871)	(277 871)
-	(2 833)	(2 833)
(272 249)	-	(272 249)
(2 664)	-	(2 664)
(5 964)	-	(5 964)
(280 877)	(280 704)	(561 581)
(76 369)	100 157	23 788

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	-	(277 871)	(277 871)
Rezervy	-	(2 833)	(2 833)
Krátkodobá časť prijatých úverov	(272 249)	-	(272 249)
Splatný daňový záväzok	(2 664)	-	(2 664)
Ostatné záväzky	(5 964)	-	(5 964)

31. december 2017

v tisícoch eur

MAJETOK

Zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	13 693	13 693
Nehmotný majetok	-	505	505
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	-	175 274	175 274
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	-	2 176	2 176
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	-	74 284	74 284
Odložená daňová pohľadávka	-	2 875	2 875
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	78 385	-	78 385
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	660	-	660
Krátkodobá časť čistých úverov	59 071	-	59 071
Splatná daňová pohľadávka	559	-	559
Zásoby	560	-	560
Ostatný krátkodobý majetok	3 234	-	3 234
Peniaze a peňažné ekvivalenty	253	-	253

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
-	13 693	13 693
-	505	505
-	175 274	175 274
-	2 176	2 176
-	74 284	74 284
-	2 875	2 875
78 385	-	78 385
660	-	660
59 071	-	59 071
559	-	559
560	-	560
3 234	-	3 234
253	-	253
142 722	268 807	411 529
-	(215 342)	(215 342)
-	(2 660)	(2 660)
(145 792)	-	(145 792)
(20 011)	-	(20 011)
(5 433)	-	(5 433)
(171 236)	(218 002)	(389 238)
(28 514)	50 805	22 291

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	-	(215 342)	(215 342)
Rezervy	-	(2 660)	(2 660)
Krátkodobá časť prijatých úverov	(145 792)	-	(145 792)
Vydané zmenky	(20 011)	-	(20 011)
Ostatné záväzky	(5 433)	-	(5 433)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.4 Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

5. Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote.

Prijaté úvery

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

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

Vydané zmenky

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

5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

v tisícoch eur

	2018		2017	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
MAJETOK				
Čistá investícia do finančného lízingu	256 799	266 357	253 659	271 114
Čisté úvery zo splátkového predaja	2 175	2 346	2 836	2 983
Čisté úvery	283 278	310 718	133 355	134 587
Úvery povinne vo FVTPL	19 363	19 363	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	249	249	253	253
	<u>561 864</u>	<u>599 033</u>	<u>390 103</u>	<u>408 937</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	550 120	557 192	361 134	362 091
Vydané zmenky	-	-	20 011	19 966
	<u>550 120</u>	<u>557 192</u>	<u>381 145</u>	<u>382 057</u>

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

v tisícoch eur

	2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Čistá investícia do finančného lízingu	-	-	266 357	266 357
Čisté úvery zo splátkového predaja	-	-	2 346	2 346
Čisté úvery	-	-	281 494	281 494
Úvery povinne vo FVTPL	-	-	19 363	19 363
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	249	-	249
	<u>-</u>	<u>249</u>	<u>569 560</u>	<u>569 809</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	-	557 192	-	557 192
	<u>-</u>	<u>557 192</u>	<u>-</u>	<u>557 192</u>

v tisícoch eur

	2017			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Čistá investícia do finančného lízingu	-	-	271 114	271 114
Čisté úvery zo splátkového predaja	-	-	2 983	2 983
Čisté úvery	-	-	134 587	134 587
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	253	-	253
	<u>-</u>	<u>253</u>	<u>408 684</u>	<u>408 937</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	-	362 091	-	362 091
Vydané zmenky	-	19 966	-	19 966
	<u>-</u>	<u>382 057</u>	<u>-</u>	<u>382 057</u>

5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

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

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

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

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

6. Zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2018	102	20 369	562	21 033
Prírastky	-	-	6 339	6 339
Úbytky	-	(4 831)	-	(4 831)
Transfery	12	6 783	(6 795)	-
31. december 2018	114	22 321	106	22 541
Oprávky				
1. január 2018	(101)	(7 148)	-	(7 249)
Odpisy majetku za rok	(3)	(3 018)	-	(3 021)
Úbytky	-	3 205	-	3 205
31. december 2018	(104)	(6 961)	-	(7 065)
Opravné položky				
1. január 2018	-	(91)	-	(91)
Tvorba (pozn. 26)	-	(36)	-	(36)
31. december 2018	-	(127)	-	(127)
Účtovná hodnota				
1. január 2018	1	13 130	562	13 693
31. december 2018	10	15 233	106	15 349

6. Zariadenia a ostatný hmotný majetok (pokračovanie)

<i>v tisícoch eur</i>	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2017	102	16 748	780	17 630
Prírastky	-	-	6 737	6 737
Úbytky	1	(3 335)	-	(3 334)
Transfery	(1)	6 956	(6 955)	-
31. december 2017	102	20 369	562	21 033
Oprávky				
1. január 2017	(98)	(6 740)	-	(6 838)
Odpisy majetku za rok	(3)	(2 516)	-	(2 519)
Úbytky	-	2 108	-	2 108
31. december 2017	(101)	(7 148)	-	(7 249)
Opravné položky				
1. január 2017	-	(47)	-	(47)
Tvorba (pozn. 26)	-	(44)	-	(44)
31. december 2017	-	(91)	-	(91)
Účtovná hodnota				
1. január 2017	4	9 961	780	10 745
31. december 2017	1	13 130	562	13 693

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 21 717 tisíc € (2017: 19 573 tisíc €) a oprávkami vo výške 6 503 tisíc € (2017: 6 438 tisíc €).

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

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Stroje, zariadenia a iné, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2018 90 tisíc € (2017: 99 tisíc €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2018 218 tisíc € (2017: 552 tisíc €).

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

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

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

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

7. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

Obstarávacia cena

1. január 2018

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2018

Oprávky

1. január 2018

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2018

Účtovná hodnota

1. január 2018

31. december 2018

Softvér	Obstaranie	Spolu
845	223	1 068
-	206	206
-	-	-
429	(429)	-
1 274	-	1 274
(563)	-	(563)
(153)	-	(153)
-	-	-
(716)	-	(716)
282	223	505
558	-	558

v tisícoch eur

Obstarávacia cena

1. január 2017

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2017

Oprávky

1. január 2017

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2017

Účtovná hodnota

1. január 2017

31. december 2017

Softvér	Obstaranie	Spolu
808	-	808
-	260	260
-	-	-
37	(37)	-
845	223	1 068
(445)	-	(445)
(118)	-	(118)
-	-	-
(563)	-	(563)
363	-	363
282	223	505

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Softvér, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2018 117 tisíc € (2017: 117 tisíc €).

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti.

8. Čisté investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2018 a 2017 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	289 620	286 902
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(15 011)	(16 886)
	274 609	270 016
Mínus: opravné položky (pozn. 26)	(17 810)	(16 357)
Čistá výška investície do finančného lízingu	256 799	253 659
Dlhodobá časť	175 898	175 274
Krátkodobá časť	80 901	78 385
Čistá investícia do finančného lízingu	256 799	253 659

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2018:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	98 771	(5 998)	92 773
1 až 5 rokov	174 714	(8 386)	166 328
Nad 5 rokov	16 135	(627)	15 508
	289 620	(15 011)	274 609

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2017:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	96 450	(6 578)	89 872
1 až 5 rokov	170 208	(9 437)	160 771
Nad 5 rokov	20 244	(871)	19 373
	286 902	(16 886)	270 016

Čistá investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 2,80 % p.a. v roku 2018, resp. 3,18 % p.a. v roku 2017. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy je 72 mesiacov (2017: 59 mesiacov).

8. Čisté investície do finančného lízingu (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2018	236 810	9 394	23 812	270 016
Vznik	100 217	121	89	100 427
Presun do Etapy 1	12 903	(12 490)	(413)	-
Presun do Etapy 2	(13 200)	13 532	(332)	-
Presun do Etapy 3	(1 724)	(1 833)	3 557	-
Odúčtovanie	(90 282)	(2 283)	(4 686)	(97 251)
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	736	253	428	1 417
31. december 2018	<u>245 460</u>	<u>6 694</u>	<u>22 455</u>	<u>274 609</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2018	(1 025)	(589)	(15 215)	(16 829)
Vznik	(388)	(5)	(22)	(415)
Zmena v úverovom riziku	(24)	(652)	(2 406)	(3 082)
Presun do Etapy 1	(778)	639	139	-
Presun do Etapy 2	52	(64)	12	-
Presun do Etapy 3	6	90	(96)	-
Odúčtovanie	1 116	149	1 251	2 516
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-
31. december 2018	<u>(1 041)</u>	<u>(432)</u>	<u>(16 337)</u>	<u>(17 810)</u>

9. Čisté úvery zo splátkového predaja

Jednotlivé zložky čistých úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2018 a 2017 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
Pohľadávka: minimálna výška splátok úverov zo splátkového predaja	2 365	3 153
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(180)	(309)
	<u>2 185</u>	<u>2 844</u>
Mínus: opravné položky (pozn. 26)	(10)	(8)
Čistá výška úverov zo splátkového predaja	<u>2 175</u>	<u>2 836</u>
Dlhodobá časť	1 483	2 176
Krátkodobá časť	692	660
Čisté úvery zo splátkového predaja	<u>2 175</u>	<u>2 836</u>

9. Čisté úvery zo splátkového predaja (pokračovanie)

Minimálna výška pohľadávky z budúcich splátok úverov zo splátkového predaja, výnosy budúcich období a čisté úvery zo splátkového predaja pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2018:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	791	(95)	696
1 až 5 rokov	1 574	(85)	1 489
Nad 5 rokov	-	-	-
	<u>2 365</u>	<u>(180)</u>	<u>2 185</u>

Minimálna výška pohľadávky z budúcich splátok úverov zo splátkového predaja, výnosy budúcich období a čisté úvery zo splátkového predaja pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2017:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	791	(129)	662
1 až 5 rokov	2 362	(180)	2 182
Nad 5 rokov	-	-	-
	<u>3 153</u>	<u>(309)</u>	<u>2 844</u>

Čisté úvery zo splátkového predaja generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 5,10 % p.a. v roku 2018, resp. 5,11 % p.a. v roku 2017. Priemerná dĺžka trvania zmluvy splátkového predaja je 120 mesiacov (2017: 120 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2018	2 171	672	-	2 843
Vznik	-	-	-	-
Presun do Etapy 1	640	(640)	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	(644)	(32)	-	(676)
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	18	-	-	18
31. december 2018	<u>2 185</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 185</u>

9. Čisté úvery zo splátkového predaja (pokračovanie)

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2018	(10)	(37)	-	(47)
Vznik	-	-	-	-
Zmena v úverovom riziku	-	-	-	-
Presun do Etapy 1	(35)	35	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	35	2	-	37
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-
31. december 2018	(10)	-	-	(10)

10. Čisté úvery

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2018 je nasledovná:

	2018	
v tisícoch eur	Amortizova- ná hodnota	Účtovná hodnota
Korporátni klienti		
Malé a stredné podniky („SME“)	162 683	(4 668)
Retailoví klienti		
Malí podnikatelia	16 086	(100)
Spotrebné úvery	117 918	(8 752)
Samospráva		
Spotrebné úvery	111	-
	<u>296 798</u>	<u>(13 520)</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)		174 311
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)		9 266
Dlhodobá časť		183 577
Krátkodobá časť (Do 1 roka)		99 701
		<u>283 278</u>

10. Čisté úvery (pokračovanie)

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2017 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizova- ná hodnota	2017 Opravné položky (pozn. 26)	Účtovná hodnota
Korporálni klienti			
Malé a stredné podniky („SME“)	120 387	(1 561)	118 826
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	14 521	(91)	14 430
Spotrebné úvery	113	(22)	91
Samospráva			
Spotrebné úvery	8	-	8
	<u>135 029</u>	<u>(1 674)</u>	<u>133 355</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			72 290
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			<u>1 994</u>
Dlhodobá časť			74 284
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			<u>59 071</u>
			<u>133 355</u>

Čisté úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3,63 % p.a. v roku 2018, resp. 3,67 % p.a. v roku 2017. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 56 mesiacov (2017: 49 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2018	237 300	14 714	9 751	261 765
Vznik	169 425	382	463	170 270
Presun do Etapy 1	36 826	(35 275)	(1 551)	-
Presun do Etapy 2	(45 292)	47 941	(2 649)	-
Presun do Etapy 3	(560)	(6 925)	7 485	-
Odúčtovanie	(126 467)	(6 330)	(2 051)	(134 848)
Odpísaný majetok	-	-	(1 165)	(1 165)
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	649	57	70	776
31. december 2018	<u>271 881</u>	<u>14 564</u>	<u>10 353</u>	<u>296 798</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2018	(3 379)	(2 540)	(6 254)	(12 173)
Vznik	(8 088)	(6 288)	(2 613)	(16 989)
Zmena v úverovom riziku	(345)	-	345	-
Presun do Etapy 1	(5 804)	5 321	483	-
Presun do Etapy 2	2 025	(3 335)	1 310	-
Presun do Etapy 3	49	1 671	(1 720)	-
Odúčtovanie	11 522	2 564	2 206	16 292
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	(20)	(424)	(206)	(650)
31. december 2018	<u>(4 040)</u>	<u>(3 031)</u>	<u>(6 449)</u>	<u>(13 520)</u>

11. Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

v tisícoch eur

Autorizovaní dodávatelia
Autobazáre

2018	2017
16 503	-
2 860	-
19 363	-

Tieto úvery sa poskytujú dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov spoločnosti klientom. Sú uzatvárané zvyčajne na rok. Vyhodnocovanie objemu sprostredkovaných úverov prebieha na štvrťročnej báze a na základe toho je úrok z týchto úverov čiastočne alebo úplne odpustený. Priemerná hodnota úroku z týchto úverov bola v roku 2018 približne 2,06 % p.a. (2017: 2,06 % p.a.).

12. Daň z príjmov

Hlavné položky dane z príjmu za roky končiace 31. decembrom 2018, resp. 2017:

v tisícoch eur

Splatná daň z príjmu
Odložená daň z príjmu

2018	2017
(2 999)	(332)
1 700	(44)
(1 299)	(376)

12. Daň z príjmov (pokračovanie)

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2018 bola 21 % (2017: 21 %). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2018 a 2017. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2018		2017	
	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením	5 583	(1 172)	3 029	(636)
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	(802)	168	(205)	43
	<u>4 781</u>	<u>(1 004)</u>	<u>2 824</u>	<u>(593)</u>
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba opravných položiek	9 760	(2 050)	7 505	(1 576)
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	4 386	(921)	3 913	(822)
Odpis a predaj majetku	773	(162)	9	(2)
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	3 422	(719)	1 905	(400)
Ostatné	439	(92)	885	(186)
	<u>18 780</u>	<u>(3 944)</u>	<u>14 217</u>	<u>(2 986)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Rozpustenie opravných položiek	(4 633)	973	(10 188)	2 139
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(3 889)	817	(1 068)	224
Vyradenie zariadenia a ostatného hmotného majetku	(381)	80	(1 285)	270
Ostatné	(376)	79	(752)	159
	<u>(9 279)</u>	<u>1 949</u>	<u>(13 293)</u>	<u>2 792</u>
Daňová strata minulých rokov	-	-	(2 165)	455
Splatná daň z príjmov	14 282	(2 999)	1 582	(332)
Odložená daň z príjmov 21 %		1 700		(44)
Daň z príjmov		<u>(1 299)</u>		<u>(376)</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>23,27%</u>		<u>12,41%</u>

12. Daň z príjmov (pokračovanie)

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

Odložené dane sú vyrátané pri daňovej sadzbe 21 % (31. december 2017: 21 %). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2018, resp. 2017 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2018	Zisk/ (strata)	Dopad IFRS 9 (imanie)	Zlúčenie	2017
Odpočítateľné dočasné rozdiely:					
Pohľadávky z finan- čného majetku	3 172	843	741	(1 657)	3 245
Neuznané odpisy	1 490	1 169	-	-	321
Ostatné záväzky	245	(56)	-	97	204
	<u>4 907</u>	<u>1 956</u>	<u>741</u>	<u>(1 560)</u>	<u>3 770</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:					
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou zariadení a ostatného hmotného majetku	(1 139)	(253)	-	-	(886)
Prijaté úvery	(12)	(3)	-	-	(9)
	<u>(1 151)</u>	<u>(256)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(895)</u>
	<u>3 756</u>	<u>1 700</u>	<u>741</u>	<u>(1 560)</u>	<u>2 875</u>

13. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2018 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 26)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	730	(657)	73
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	111	-	111
	<u>841</u>	<u>(657)</u>	<u>184</u>

Štruktúra zásob k 31. decembru 2017 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 26)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	730	(438)	292
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	268	-	268
	<u>998</u>	<u>(438)</u>	<u>560</u>

14. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2018 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 26)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	1 032	(279)	753
Zaplatené zálohové platby	1 041	(131)	910
Pohľadávka z poistenia	756	(48)	708
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	601	(66)	535
DPH pohľadávka	505	-	505
Ostatné	247	-	247
	4 182	(524)	3 658

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2017 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 26)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	947	(57)	890
Zaplatené zálohové platby	1 053	(100)	953
Pohľadávka z poistenia	717	(80)	637
DPH pohľadávka	-	-	-
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	521	(1)	520
Ostatné	234	-	234
	3 472	(238)	3 234

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

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

15. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 31. decembru 2018 a 2017 bola nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
Bežné vklady v bankách	243	243
Pokladničná hotovosť	6	10
	249	253

Spoločnosť môže s peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

16. Vlastné imanie

Základné imanie

Výška základného imania je 16 600 tisíc € a skladá sa z 200 000 kmeňových akcií na meno. Nominálna hodnota jednej akcie je 83 € k 31. decembru 2018 a 2017. Všetky akcie boli k 31. decembru 2018, resp. 2017 schválené, upísané a zaplatené.

Zloženie akcionárov k 31. decembru 2018, resp. 2017 bolo nasledovné:

	2018	2017
VÚB, a.s.	100 %	100 %

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

Zisk na akciu spoločnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	2018	2017
Čistý zisk po zdanení (v tis. €)	4 284	2 653
Počet akcií	200 000	200 000
Základný a zriedený zisk na akciu (v €)	21,42	13,27

Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % z čistého zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond sa dá použiť len na pokrytie strát minulých rokov a nemôže sa rozdeľovať akcionárom. K 31. decembru 2018 bola výška zákonného rezervného fondu 3 320 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2017 bola výška zákonného rezervného fondu 3 320 tisíc € čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 22. marca 2018 sa konalo valné zhromaždenie VÚB Leasing, a.s., na ktorom akcionár spoločnosti odsúhlasil rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2017 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2017
Dividendy	-
Vysporiadanie neuhradenej straty	2 653
	<u>2 653</u>

Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2018:

<i>tisícoch eur</i>	2018
Dividendy	-
Vysporiadanie neuhradenej straty	4 284
	<u>4 284</u>

17. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov k 31. decembru 2018, resp. 2017 bolo nasledovné:

v tisícoch eur

	2018	2017
Úvery	548 232	360 091
Časové rozlíšenie úrokov	1 888	1 043
	550 120	361 134
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(272 249)	(145 792)
	277 871	215 342

v tisícoch eur

Úvery

	2018	2017
Úvery od VÚB banky, celková výška úverového limitu 375 mil. €, revolvingové úvery splatné medzi januárom 2019 a februárom 2025	272 831	107 011
Úver od Intesa Sanpaolo Holding S.A., celková výška úverového limitu 76 mil. €, revolvingové úvery splatné medzi decembrom 2019 a februárom 2022	76 000	26 000
Úvery od CIB Bank Zrt., celková výška úverového limitu 120 mil. €, splatné medzi novembrom a decembrom 2019	50 000	-
Úvery od Európskej investičnej banky, celková výška úverového limitu 100 mil. € postupne umorované so splatnosťou medzi marcom 2019 a decembrom 2024	71 401	84 080
Úver od Intesa Sanpaolo Bank Írsko, celková výška úverového limitu 35 mil. € splatné v júli 2019	35 000	35 000
Úvery od Sanpaolo Bank Luxemburg, celková výška úverového limitu 30 mil. €, splatné v apríli 2019	30 000	-
Úvery od Intesa Sanpaolo S.p.A., celková výška úverového limitu 151 mil. €, splatné v januári 2019	13 000	83 000
Úvery od Tatra banky, celková výška úverového limitu 80 mil. €, aktuálne nečerpaný	-	25 000
	548 232	360 091

Úroková sadzba prijatých úverov sa pohybovala od -0,350 % p.a. (2017: -0,320 % p.a.) do 3,450 % p.a. (2017: 2,572 % p.a.) a zároveň predstavovala efektívnu úrokovú sadzbu.

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

Spoločnosť obdržala záruku od Intesa Sanpaolo S.p.A. ako zábezpeku úverov poskytnutých Európskou investičnou bankou.

K 31. decembru 2018 a 2017 bola splatnosť prijatých úverov nasledovná:

v tisícoch eur

	2018	2017
Do 1 roka	272 249	145 792
1 až 2 roky	76 771	82 471
2 až 3 roky	99 756	56 771
3 až 4 roky	57 120	34 756
4 až 5 rokov	17 406	37 120
Nad 5 rokov	26 818	4 224
	550 120	361 134

18. Rezervy

v tisícoch eur

Rezervy na súdne spory

2018 **2017**

2 833 2 660

Pohyby rezerv boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan. 2017	Tvorba/ (pozn. 25)	Rozpustenie (pozn. 25)	Použitie	31. dec. 2017
Rezervy na súdne spory	<u>2 660</u>	<u>173</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 833</u>

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan. 2017	Tvorba/ (pozn. 25)	Rozpustenie (pozn. 25)	Použitie	31. dec. 2017
Rezervy na súdne spory	<u>49</u>	<u>2 611</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 660</u>

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

19. Vydané zmenky

K 31. decembru 2018 a 2017 bola splatnosť vydaných zmeniek nasledovná:

v tisícoch eur

Do 3 mesiacov
Od 3 mesiacov do 6 mesiacov
Od 6 mesiacov do 1 roka

2018 **2017**

-
-
10 019

- 20 011

Spoločnosť splatila vydané zmenky 24 augusta 2018.

20. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky k 31. decembru 2018 a 2017 sa skladajú z nasledovných položiek:

v tisícoch eur

Záväzky z obchodného styku
Prijaté preddavky
Mzdové záväzky
Výdavky budúcich období
Ostatné

2018 **2017**

3 006 2 919
1 705 794
1 174 907
36 21
43 792

5 964 5 433

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti. Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

20. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

	1 jan. 2018	Tvorba	Použitie	31 dec. 2018
Sociálny fond	7	23	(25)	5

	1 jan. 2017	Tvorba	Použitie	31 dec. 2017
Sociálny fond	19	21	(33)	7

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

Výnosy z finančných lízingov a úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2018 a 2017 pozostávali z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
Úrokové výnosy z lízingových zmlúv	10 321	4 383
Úrokové výnosy zo splátkového predaja	7 675	8 777
Úrokové výnosy z úverov	129	162
Úrokové výnosy z úverov povinne vo FVTPL (nepoužitá efektívna úroková miera)	380	271
	<u>18 505</u>	<u>13 593</u>

V priebehu roku 2018, úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 1 710 tisíc € (2017: 565 tisíc €).

22. Výnosy z poplatkov a provízií

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
Výnosové provízie v súvislosti s poistením	1 255	982
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	316	430
Administratívne poplatky na zmluvách	28	-
	<u>1 599</u>	<u>1 412</u>

Členenie výnosov z poplatkov a provízií:

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných záväzkov vrátane dôležitých platobných podmienok:

Výnosové provízie v súvislosti s poistením	Spoločnosť sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. Poistovacia spoločnosť mesačne zasiela iba alikvótnu časť provízie, preto VÚB Leasing vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos. Ak klient zruší svoju zmluvu s poistovacou spoločnosťou, poistovacia spoločnosť prestane vyplácať alikvótnu časť provízie a VÚB Leasing prestane vykazovať tieto poplatky. VÚB Leasing nie je zaviazaný vrátiť alikvótnu časť provízie, ktorú vykázal.
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	Transakčné poplatky za administratívne úkony súvisiace s konečným finančným vysporiadaním u klientov z dôvodu neplatenia, krádeže alebo iných mimoriadnych udalostí.
Administratívne poplatky na zmluvách	Transakčné poplatky za zmeny na zmluvách, ktoré nie sú súčasťou efektívnej úrokovej miery.

22. Výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Príjmy vykazované v súlade s IFRS 15 (aplikované od 1. januára 2018):

Výnosové provízie v súvislosti s poistením	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas doby trvania zmluvy.
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Administratívne poplatky na zmluvách	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

23. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

Refakturácia iných daní a poplatkov	1 142	963
Náhrady poistných udalostí	650	483
Zisk z predaja majetku	324	209
Refakturácia servisného	134	55
Zmeny reálnej hodnoty úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	68	-
Ostatné	61	15

2018	2017
1 142	963
650	483
324	209
134	55
68	-
61	15
2 379	1 725

24. Personálne náklady

v tisícoch eur

Mzdy zamestnancov	(2 478)	(2 143)
Mzdy manažmentu	(330)	(416)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(1 048)	(938)
Sociálny fond	(23)	(21)

2018	2017
(2 478)	(2 143)
(330)	(416)
(1 048)	(938)
(23)	(21)
(3 879)	(3 518)

25. Ostatné náklady

v tisícoch eur

Služby VÚB - Kreditné riziko, IT, účtovníctvo, personalistika	(2 309)	(970)
Opravy a údržba	(1 378)	(1 200)
Externé služby	(1 107)	(531)
Iné dane a poplatky	(889)	(841)
Nájomné	(239)	(240)
Kancelárske potreby	(154)	(88)
Bankové poplatky	(115)	(111)
Manká a škody	(79)	(39)
Audit *	(73)	(63)
Marketing	(52)	(85)
Telekomunikačné náklady	(13)	(12)
Rezerva na súdne spory (pozn. 18)	(173)	(2 611)
Ostatné	(373)	(292)

2018	2017
(2 309)	(970)
(1 378)	(1 200)
(1 107)	(531)
(889)	(841)
(239)	(240)
(154)	(88)
(115)	(111)
(79)	(39)
(73)	(63)
(52)	(85)
(13)	(12)
(173)	(2 611)
(373)	(292)
(6 954)	(7 083)

* V roku 2018 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 59 tisíc € (31. december 2017: 45 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 14 tisíc € (31. december 2017: 10 tisíc €). V roku 2017 boli náklady na odsúhlasené postupy týkajúce sa zlúčenía, vo výške 8 tisíc €.

26. Opravné položky

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2018 (pozn. 2.2)	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2018
Motorové vozidlá	6	91	58	(22)	-	127
Čistá investícia do finančného lízingu	8	16 829	2 942	(1 961)	-	17 810
Čisté úvery zo splátkového predaja	9	47	-	(37)	-	10
Čisté úvery	10	12 173	3 616	(1 348)	(921)	13 520
Zásoby	13	438	219	-	-	657
Ostatný krátkodobý majetok	14	402	163	(41)	-	524
		<u>29 980</u>	<u>6 998</u>	<u>(3 409)</u>	<u>(921)</u>	<u>32 648</u>
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			5 877			
Výnos z odpísaných/ predaných pohľadávok			(4 970)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/ predaným pohľadávkam			<u>(921)</u>			
			<u>3 575</u>			

Dopad zlúčenia a IFRS 9 vrátane preklasifikovania úverov, ktoré nespĺňali SPPI test bol premietnutý do počiatočných stavov opravných položiek k 1. januáru 2018.

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2017
Motorové vozidlá	6	47	56	(12)	-	91
Čistá investícia do finančného lízingu	8	19 682	6 542	(5 094)	(4 773)	16 357
Čisté úvery zo splátkového predaja	9	10	-	(2)	-	8
Čisté úvery	10	1 206	749	(276)	(5)	1 674
Zásoby	13	365	73	-	-	438
Ostatný krátkodobý majetok	14	179	84	(25)	-	238
		<u>21 489</u>	<u>7 504</u>	<u>(5 409)</u>	<u>(4 778)</u>	<u>18 806</u>
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			4 783			
Výnos z odpísaných/ predaných pohľadávok			(25)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/ predaným pohľadávkam			<u>(4 778)</u>			
			<u>2 075</u>			

V roku 2017 spoločnosť odpísala úver voči B.F.R.C. vo výške 4 772 tis. €. Tento úver bol plne vyoprávkovaný.

27. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu

Spoločnosť uzavrela so svojimi zákazníkmi viaceré zmluvy o operatívnom lízingu bez možnosti zrušenia. Pohľadávky vyplývajúce z budúcich minimálnych platieb za prenájom pri týchto zmluvách k 31. decembru 2018 a 2017:

v tisícoch eur

Do 1 roka
1 až 5 rokov
Viac ako 5 rokov

	2018	2017
Do 1 roka	4 808	4 005
1 až 5 rokov	7 097	5 339
Viac ako 5 rokov	-	-
	<u>11 905</u>	<u>9 344</u>

Budúce záväzky z operatívneho lízingu

Záväzky k 31. decembru 2018 a 2017 vyplývajúce z budúcich minimálnych platieb za prenájom pri zmluvách o operatívnom lízingu bez možnosti ich zrušenia:

v tisícoch eur

Do 1 roka
1 až 5 rokov

	2018	2017
Do 1 roka	610	316
1 až 5 rokov	-	-
	<u>610</u>	<u>316</u>

28. Transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

28. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2018:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Ostatný krátkodobý majetok	395	-	1	-	396
Peniaze a peňažné ekvivalenty	236	-	-	-	236
	<u>631</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>632</u>
Záväzky					
Prijaté úvery	273 983	13 345	191 350	-	478 678
Ostatné záväzky	15	-	-	131	146
	<u>273 998</u>	<u>13 345</u>	<u>191 350</u>	<u>131</u>	<u>478 824</u>

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

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

⁽³⁾ CIB Bank Zrt., VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Intesa Sanpaolo Bank Írsko, Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2017:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Ostatný krátkodobý majetok	278	-	13	-	291
Peniaze a peňažné ekvivalenty	231	-	-	-	231
	<u>509</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>522</u>
Záväzky					
Prijaté úvery	107 671	83 140	61 000	-	251 811
Vydané zmenky	10 023	-	-	-	10 023
Ostatné záväzky	657	-	55	166	878
	<u>118 351</u>	<u>83 140</u>	<u>61 055</u>	<u>166</u>	<u>262 712</u>

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2018:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Výnosy z operatívnych lízingov	1 181	-	10	-	1 191
Výnosy z poistenia	188	-	4	-	192
Ostatné výnosy	177	-	4	-	181
Úrokové náklady	(1 615)	(542)	(1 309)	-	(3 466)
Personálne náklady	-	-	-	(330)	(330)
Ostatné náklady	(2 361)	-	(66)	-	(2 427)
	<u>(2 430)</u>	<u>(542)</u>	<u>(1 357)</u>	<u>(330)</u>	<u>(4 659)</u>

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

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

⁽³⁾ CIB Bank Zrt., VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Intesa Sanpaolo Bank Írsko, Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

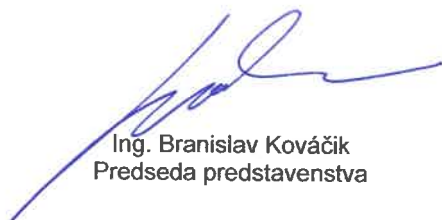
28. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2017:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Výnosy z operatívnych lízingov	870	-	283	-	1 153
Výnosy z poistenia	156	-	29	-	185
Ostatné výnosy	88	-	14	-	102
Úrokové náklady	(1 282)	(462)	(260)	-	(2 004)
Personálne náklady	-	-	-	(416)	(416)
Ostatné náklady	(1 067)	-	(85)	-	(1 152)
	<u>(1 235)</u>	<u>(462)</u>	<u>(19)</u>	<u>(416)</u>	<u>(2 132)</u>

29. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Od 31. decembra 2018 do dátumu, kedy bola táto účtovná závierka schválená predstavenstvom, neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravy tejto účtovnej závierky.



Ing. Branislav Kováčik
Predseda predstavenstva



Ing. Ivona Bobkovičová
Členka predstavenstva

ANNA DANKOVÁ

(*1992, Bratislava)

Mikro vízie

2018, kombinovaná technika na plátne

140 × 180 cm



V rokoch 2012 – 2018 študovala vo 4. ateliéri profesora I. Csudaia na Vysokej škole výtvarných umení v Bratislave.

Mikro vízie (2018) Anny Dankovej zastupujú akýsi aktuálny – apropriovaný variant popartovej štylizácie. Autorka však pristupuje k tejto zdanlivo vyprázdnenej forme s jasným konceptom. Priznáva, že tvarové rozmnožovanie prvkov obsesívnym zahusťovaním spodobuje takmer ako surreálny vírus. Akoby tak „autoimunitne“ zneškodňovala diváka súborom mikro- a makroštruktúr, ich kolónií, synonymných tvarov kvapiek a drobného ovocia, personifikovaných fiktívnych charakterov či konvenčných predmetov gýču v alarmujúcej farebnosti. Napriek rôznosti štruktúr sa vo fantastickej, takmer až psychedelickej kompozícii darí maliarke rozohrávať hru symbiózy. Aj preto, že tvary, ktoré spodobuje, poukazujú na jednotu cez svoj biologický pôvod. Zahustený výjav podľa slov autorky stelesňuje alegóriu života, a tak s akousi latentnou ľahkosťou reaguje na otázky náboženstva, identity, telesnosti a pominuteľnosti.

Dankovej maliarsky pokus s cieľom atakovať hranice klasickej maľby je vizuálnou provokáciou, vychádzajúcou bezpochyby zo súčasného postmediálneho prostredia. Aj keď má obraz nepochybne preexponovanú estetickú rovinu, pozoruhodne pracuje s dedičstvom popartovej štylizácie a pritom nie je len prázdny maliarsky gestom. Naopak, ukazuje, akým spôsobom možno dnes pracovať s dedičstvom smerov minulého storočia. Dankovej „organické metamorfózy“ však možno nepriamo odkazujú aj na súčasnú bio – vegan – hipster generáciu konzumentov, mileniálov, instagramerov a raw milovníkov...

