



Výročná správa 2019



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	11
FINANČNÉ SLUŽBY	12
RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV	12
DODRŽIAVANIE KÓDEXOV	13
ZDROJE FINANCOVAVANIA	13
REGIONÁLNE PÔSOBENIE.....	13
OSTATNÉ.....	15
PRÍLOHY.....	16

ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA

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

rok 2019 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 2019 dosiahol objem financovania nových obchodov vo výške 2,554 miliárd Eur v obstarávacej cene bez DPH, čo predstavuje medziročný nárast o 6%. Počet novo uzatvorených zmlúv dosiahol hranicu 85 337 kusov, medziročne vzrástol o 5,13%.

Spoločnosť VÚB Leasing sa na celkovom financovaní hnuiteľných a nehnuteľných predmetov na slovenskom lízingovom trhu podieľala objemom nových obchodov, vyjadreným v obstarávacej cene bez DPH, vo výške 327,280 miliónov Eur, s počtom 15 939 kusov novo uzatvorených zmlúv o financovaní. V objeme nových obchodov naša spoločnosť v minulom roku zaznamenala pozitívny vývoj obchodov na lízingovom trhu. Dokazuje to medziročný nárast objemu nových obchodov o 9%.

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 2019 potvrdzuje aj náš trhový podiel 12,9% (čerpanie zo zdroja ALS SR).

Z pohľadu obchodných výsledkov sme v oblasti hnuiteľných vecí medziročne objemovo rástli. K tomuto nárastu prispeli komodity strojárstva a strojov pre poľnohospodárstvo, v stavebníctve sme zaznamenali nárast o 54%. V oblasti financovania lodí, lietadiel a železničných vozidiel, sme zaznamenali medziročný pokles o 57%. Pri osobných vozidlách to bol nárast o 9%. V oblasti financovania nehnuteľného majetku sme zaznamenali nárast o 23%.

Rok 2019 sme ukončili s čistým ziskom vo výške 3,640 mil.Eur.

Nakoľko naša spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou VÚB banky, aj v uplynulom roku sme aktívne spolupracovali s bankou, s cieľom využiť synergický efekt znalosti klientov, podnikateľského prostredia ako aj širokej obchodnej siete. Rozvoj poskytovania komplexných riešení financovania pod jednou strechou vďaka úzkej spolupráci s VÚB bankou, bol aj bude naďalej našou prioritou. 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 boli implementované v roku 2018 a v priebehu roku 2019 ďalej rozširované. Zameranie bolo najmä na zjednodušenie a zrýchlenie spracovania obchodných prípadov.

Ku koncu roka 2019 sme na základe rozhodnutia akcionára navýšili základné imanie z pôvodných 16 600 tis.€ na 46 600 tis.€. Cieľom tohto kroku bolo najmä posilnenie kapitálovej pozície spoločnosti v súvislosti s plánovaným rastom v nasledujúcom období.

V roku 2020 sa chceme naďalej sústrediť na zlepšenie využívania interných predajných kanálov našej materskej spoločnosti, harmonizáciu produktov a predajných procesov a 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 2020 bude pre našu spoločnosť priaznivý a výsledky našej práce sa pretavia do nárastu objemu obchodov a počtu spokojných klientov.

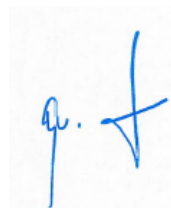
Predstavenstvo spoločnosti VÚB Leasing, a.s.



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: 46 600 000 EUR
Počet akcií: dvestotísíc
Druh, forma a podoba akcií: listinné akcie na meno
Menovitá hodnota jednej akcie: 83 EUR

Počet akcií: jedna
Druh, forma a podoba akcií: kmeňové
Menovitá hodnota jednej akcie: 30 000 000 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 poslanca zaväzuje uspokojovať potreby klientov prostredníctvom kvalitných a komplexných služieb.

VÍZIA

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

HLAVNÉ ZNAKY FIREMNEJ KULTÚRY

- otvorená komunikácia
- profesionalita, pracovné nasadenie a lojalnosť
- 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

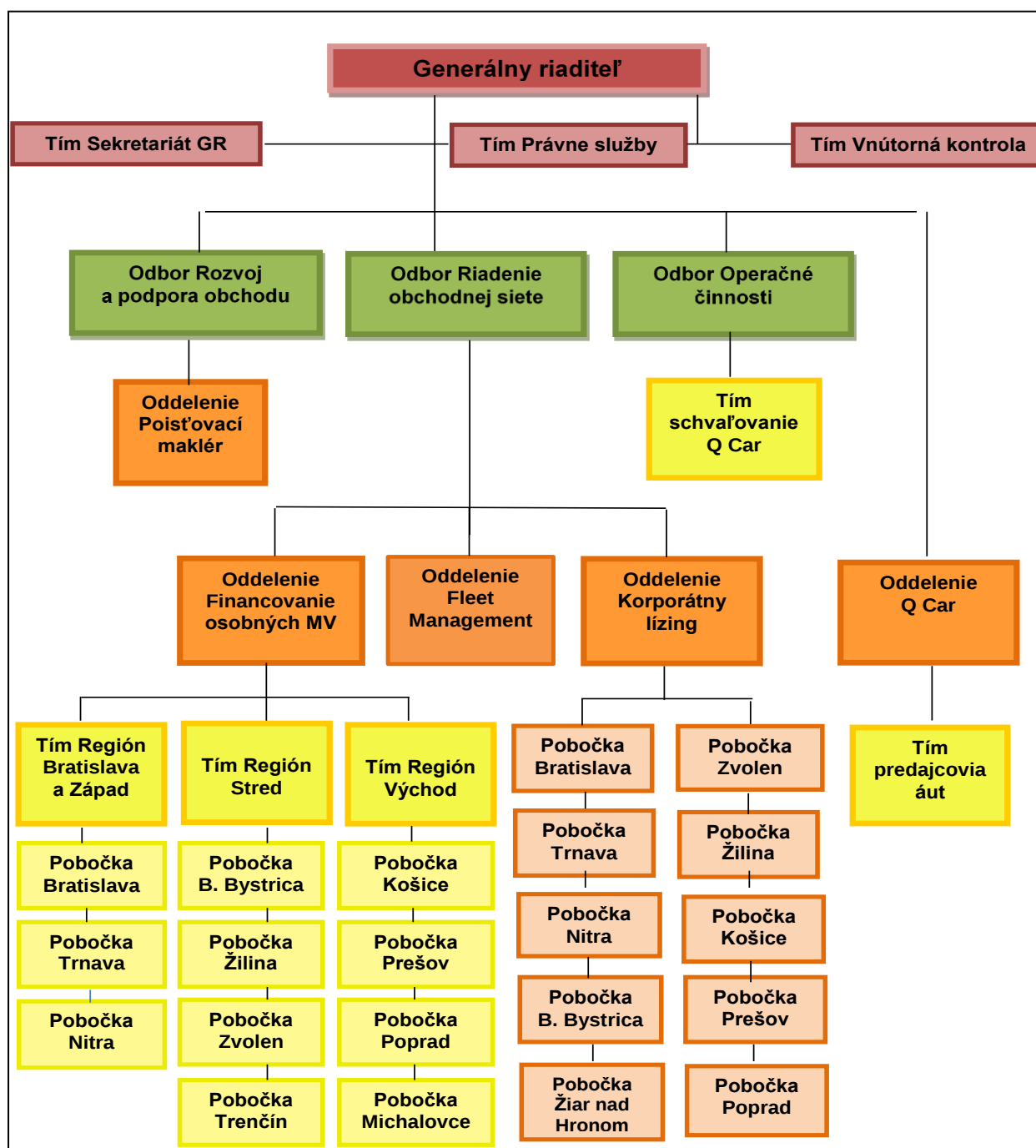
Ing. Marián Bonk

Riaditeľ Odboru Rozvoj a podpora obchodu

Ing. Ivona Bobkovičová

Riaditeľ Odboru Operačné činnosti

Ing. Miroslav Hanuljak



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 odštepne 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.

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

2. decembra 2019, VÚB, ako jediný akcionár, schválil navýšenie základného imania spoločnosti VÚB Leasing na 46 600 tis.€, na podporu rastu spoločnosti a tiež kvôli vytvoreniu dodatočnej rezervy pre prípad cyklického spomalenia ekonomiky. Toto navýšenie bolo schválené Národnou Bankou Slovenska 19. decembra 2019.

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 kontroľovanie, 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 odštepne 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 fotovoltaických 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 poisťné produkty a sadzby pre klientov našej spoločnosti.

RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., patrí medzi najvýznamnejšie subjekty slovenského lízingového trhu. Odborná verejnosť ju oprávnenne považuje za jednu z najkúsenejších a odborne najzdatnejších lízingových spoločností. Spoločnosť zamestnávala k 31. decembru 2019 85 zamestnancov (k 31. decembru 2018 to bolo 86 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 2019 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 2019 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 2019 čistý zisk vo výške 3,640 mil. Eur.

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2019 nasledovne:

- Presun na nerozdelený zisk minulých rokov 3,640 mil. Eur

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., v roku 2019 nevynaložila žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja.

Po 31. decembri 2019 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. decembra 2019.



**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 2019**

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



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

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 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, 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 nesprávosti, 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 jednotlivo 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 2019 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.

13. marca 2020

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 2019
v tisícoch eur

	Pozn.	2019	2018
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	248	249
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	7	257 413	256 799
Úvery zo splátkového predaja	8	1 485	2 175
Čisté úvery	9	319 104	283 278
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	10	18 651	19 363
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	11	16 046	15 349
Nehmotný majetok	12	537	558
Splatná daňová pohľadávka		3 033	-
Odložená daňová pohľadávka	13	2 962	3 756
Zásoby	14	241	184
Ostatný krátkodobý majetok	15	2 882	3 658
Majetok spolu		622 602	585 369
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Záväzky			
Prijaté úvery	16	550 300	550 120
Záväzky z prenájmu	17	495	-
Splatný daňový záväzok		-	2 664
Rezervy	18	2 974	2 833
Ostatné záväzky	19	11 405	5 964
		565 174	561 581
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	46 600	16 600
Zákonný rezervný fond	20	3 320	3 320
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata)		3 868	(416)
Čistý zisk za rok		3 640	4 284
		57 428	23 788
Vlastné imanie a záväzky spolu		622 602	585 369

Poznámky na stranách 10 až 80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti 13. marca 2020.

Ing. Marian Bonk
člen predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová
členka predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2019**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2019	2018
Úrokové výnosy		18 360	18 505
Úrokové náklady		(3 109)	(3 683)
Čisté úrokové výnosy	22	15 251	14 822
Výnosy z poplatkov a provízií		1 858	1 599
Náklady na poplatky a provízie		(216)	(292)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23	1 642	1 307
Výnosy z operatívnych lízingov	24	5 640	5 481
Náklady na operatívne líziny	25	(1 887)	(1 675)
Čistý výnos z operatívneho lízingu		3 753	3 806
Precenenie úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		(124)	68
Zisk z predaja odobratých predmetov		161	82
Ostatné výnosy	26	1 527	1 543
Ostatné náklady	27	(1 640)	(1 552)
Personálne náklady	28	(4 021)	(3 879)
Ostatné administratívne náklady	29	(4 108)	(3 692)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	11	(3 285)	(3 021)
Odpisy nehmotného majetku	12	(271)	(153)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		8 885	9 331
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	30	(3 822)	(3 575)
Tvorba a zúčtovanie rezerv	18	(141)	(173)
Prevádzkový zisk pred zdanením		4 922	5 583
Daň z príjmov	13	(1 282)	(1 299)
Čistý zisk za rok		3 640	4 284
 Základný a zriedený zisk na akciu v €	20	18,20	21,42

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

Poznámky na stranách 10 až 80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Neuhrazená strata/ne-rozdelený zisk	Čistý zisk za rok	Spolu
1. január 2018	16 600	3 320	(3 069)	2 653	19 504
Vysporiadanie akumulovanej straty	-	-	2 653	(2 653)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	4 284	4 284
31. december 2018	<u>16 600</u>	<u>3 320</u>	<u>(416)</u>	<u>4 284</u>	<u>23 788</u>
1. január 2019	16 600	3 320	(416)	4 284	23 788
Vysporiadanie akumulovanej straty	-	-	4 284	(4 284)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	3 640	3 640
Transakcie s akcionármi	-	-	-	-	-
Navýšenie základného imania	30 000	-	-	-	30 000
31. december 2019	<u>46 600</u>	<u>3 320</u>	<u>3 868</u>	<u>3 640</u>	<u>57 428</u>

Poznámky na stranách 10 až 80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		4 922	5 583
Úpravy:			
Odpisy zariadení a ostatného hmotného majetku	11	3 285	3 021
Odpisy nehmotného majetku	12	271	153
Opravné položky		6 706	9 477
Precenenie		125	(68)
Rezervy	18	141	173
Zisk z predaja zariadení a ostatného majetku		(66)	(195)
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		(161)	(82)
Úrokové výnosy	22	(18 360)	(18 505)
Úrokové náklady		3 109	3 683
Zvýšenie investícií do finančného lízingu		(4 794)	(9 652)
Zníženie úverov zo splátkového predaja		691	658
Zvýšenie úverov		(37 925)	(155 590)
Zníženie / (zvýšenie) úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		596	(19 295)
(Zvýšenie)/zníženie zásob		(57)	376
Zníženie/(zvýšenie) ostatného majetku		715	(766)
Zvýšenie ostatných záväzkov		5 441	531
Prijaté úroky		18 343	18 142
Zaplatené úroky		(3 157)	(2 963)
(Uhradená)/prijatá daň z príjmu		(6 185)	1 784
Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach		(26 360)	(163 535)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup zariadení a ostatného hmotného majetku		(5 683)	(6 340)
Nákup nehmotného majetku		(250)	(206)
Príjmy z predaja zariadení a ostatného hmotného majetku		2 239	1 822
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(3 694)	(4 724)
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie základného imania		30 000	-
Príjmy z prijatých úverov		350 000	321 020
Splatenie úverov		(349 772)	(132 754)
Splatenie záväzku z lízingu		(175)	-
Splatenie vydaných zmeniek		-	(20 011)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		30 053	168 255
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(1)	(4)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	249	253
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	248	249

Poznámky na stranách 10 až 80 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 2019 bol celkový počet zamestnancov 85 (2018: 86), s počtom vedúcich zamestnancov 3 (2018: 3) a priemerný počet zamestnancov bol 85 (2018: 82).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 4. apríla 2019.

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 2019 a 2018 boli nasledovní:

	2019	2018
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 2019 a 2018 boli nasledovní:

	2019	2018
Predseda:	Ing. Andrej Viceník, MBA	Ing. Andrej Viceník, MBA
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 2019 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 21. februára 2020 a je prístupná v sídle banky na adrese Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava. Príslušný registrovaný súd, Okresný súd Bratislava I, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky sídli na adrese Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava. Účtovná závierky sú tiež dostupné v Registri účtovných závierok.

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1. Základné informácie (pokračovanie)

1.2 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2019 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 2019 do 31. decembra 2019 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.

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

1.3 Zmeny v prezentácii

V roku 2019 spoločnosť prehodnotila prezentáciu výkazu o finančnej situácii a výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, aby lepšie odrážala finančnú situáciu spoločnosti. Zmena v prezentácii sa uskutočnila, aby spoločnosť poskytla relevantnejšie a spoľahlivé informácie a umožnila lepšiu porovnateľnosť v rámci skupiny.

Zmeny v prezentácii boli aplikované retrospektívne v tejto účtovnej závierke.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú upravené výkazy za porovnateľné obdobia ako aj výkazy s pôvodnou prezentáciou:

1. Základné informácie (pokračovanie)

Výkaz o finančnej situácii vykázany v predchádzajúcom období za roky 2018 a 2017:

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
MAJETOK		
Dlhodobý majetok		
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	15 349	13 693
Nehmotný majetok	558	505
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	175 898	175 274
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	1 483	2 176
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	183 577	74 284
Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, mínus krátkodobá časť	240	-
Odložená daňová pohľadávka	3 756	2 875
	<u>380 861</u>	<u>268 807</u>
Krátkodobý majetok		
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	80 901	78 385
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	692	660
Krátkodobá časť čistých úverov	99 701	59 071
Krátkodobá časť úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	19 123	-
Splatná daňová pohľadávka	-	559
Zásoby	184	560
Ostatný krátkodobý majetok	3 658	3 234
Peniaze a peňažné ekvivalenty	249	253
	<u>204 508</u>	<u>142 722</u>
Majetok spolu	<u>585 369</u>	<u>411 529</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
Vlastné imanie		
Základné imanie	16 600	16 600
Zákonný rezervný fond	3 320	3 320
Neuhradená strata	(416)	(282)
Čistý zisk za rok	4 284	2 653
	<u>23 788</u>	<u>22 291</u>
Dlhodobé záväzky		
Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	277 871	215 342
Rezervy	2 833	2 660
	<u>280 704</u>	<u>218 002</u>
Krátkodobé záväzky		
Krátkodobá časť prijatých úverov	272 249	145 792
Vydané zmenky	-	20 011
Splatný daňový záväzok	2 664	-
Ostatné záväzky	5 964	5 433
	<u>280 877</u>	<u>171 236</u>
Vlastné imanie a záväzky spolu	<u>585 369</u>	<u>411 529</u>

1. Základné informácie (pokračovanie)

Výkaz o finančnej situácii upravený za roky 2018 a 2017:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2018	2017
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	249	253
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	7	256 799	253 659
Úvery zo splátkového predaja	8	2 175	2 836
Čisté úvery	9	283 278	133 355
Úvery povinné oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	10	19 363	-
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	11	15 349	13 693
Nehmotný majetok	12	558	505
Splatná daňová pohľadávka		-	559
Odložená daňová pohľadávka	13	3 756	2 875
Zásoby	14	184	560
Ostatný krátkodobý majetok	15	3 658	3 234
Majetok spolu		585 369	411 529
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Záväzky			
Prijaté úvery	16	550 120	361 134
Záväzky z prenájmu			20 011
Splatný daňový záväzok		2 664	-
Rezervy	18	2 833	2 660
Ostatné záväzky	19	5 964	5 433
		561 581	389 238
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	16 600	16 600
Zákonný rezervný fond	20	3 320	3 320
Nerozdelený zisk		(416)	(282)
Čistý zisk za rok		4 284	2 653
		23 788	22 291
Vlastné imanie a záväzky spolu		585 369	411 529

Hlavnou zmenou vo výkaze o finančnej situácii bola reorganizácia aktív a pasív na základe ich likvidity, začína sa najlikvidnejšími a nasledujú menej likvidné. Položky vykázané v položke „Pohľadávky voči klientom“, ako napríklad Investícia do finančného lízingu, sa zlúčili do jedného riadku. Tieto sa predtým vykazovali na dvoch riadkoch v položkách Dlhodobý majetok a Krátkodobý majetok. Rovnaká metóda sa použila na Prijaté úvery. Informácie o aspektoch likvidity aktív a pasív zostali v časti Riziko likvidity (poznámka 4.3).

1. Základné informácie (pokračovanie)

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykázaný v predchádzajúcom období za roky, ktoré sa skončili 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

<i>v tisícoch eur</i>	2018	2017
Výnosy		
Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov	18,505	13,593
Výnosy z operatívnych lízingov	4,427	4,027
Výnosy z poplatkov a provízií	1,599	1,412
Zisk z predaja odobratých predmetov	100	138
Ostatné výnosy	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	(3,021)	(2,519)
Odpisy nehmotného majetku	(153)	(118)
Personálne náklady	(3,879)	(3,518)
Ostatné náklady	(6,954)	(7,083)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	(3,575)	(2,075)
Náklady spolu	(21,427)	(17,866)
Zisk pred zdanením	5,583	3,029
Daň z príjmov	(1,299)	(376)
Čistý zisk za rok	4,284	2,653
 Základný a zriedený zisk na akciu v €	 21.42	 13.27

1. Základné informácie (pokračovanie)

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku upravený za roky, ktoré sa skončili 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v tisícoch eur		2018	2017
Úrokové výnosy		18 505	13 569
Úrokové náklady		(3 683)	(2 459)
Čisté úrokové výnosy	22	14 822	11 110
Výnosy z poplatkov a provízií		1 599	1 535
Náklady na poplatky a provízie		(292)	(214)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23	1 307	1 321
Výnosy z operatívnych lízingov	24	5 481	4 758
Náklady na operatívne lízingy	25	(1 675)	(1 445)
Čistý výnos z operatívneho lízingu		3 806	3 313
Precenenie úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		68	-
Zisk z predaja odobratých predmetov		82	202
Ostatné výnosy	26	1 543	1 204
Ostatné náklady	27	(1 552)	(1 184)
Personálne náklady	28	(3 879)	(3 519)
Ostatné administratívne náklady	29	(3 692)	(2 097)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	11	(3 021)	(2 519)
Odpisy nehmotného majetku	12	(153)	(118)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		9 331	7 713
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	30	(3 575)	(2 075)
Tvorba a zúčtovanie rezerv	18	(173)	(2 610)
Prevádzkový zisk pred zdanením		5 583	3 028
Daň z príjmov	13	(1 299)	(375)
Čistý zisk za rok		4 284	2 653

Cieľom reorganizácie vo výkaze ziskov a strát bolo ukázať hlavné zdroje príjmov spoločnosti podobne ako pri finančných inštitúciách.

„Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov“ sa premenovali na „Úrokové výnosy“ a k tomuto výnosu sa pripísali úrokové náklady s cieľom vykázať čistý úrokový výnos. Podobne „Náklady na poplatky a provízie“ sa pridali pod položku „Výnosy z poplatkov a provízií“, aby sa zobrazili čisté výnosy z poplatkov a provízií.

„Čistý výnos z operatívneho lízingu“ teraz obsahuje aj časti, ktoré boli predtým vykázané v časti „Ostatné výnosy“ a „Ostatné náklady“. V poznámkach „Náklady na operatívne lízingy“ sú ďalej obohatené informáciami o odpisových nákladoch súvisiacich s operatívnym lízingom (poznámka 25).

Hlavné zmeny boli uskutočnené v položke „Ostatné náklady“, ktoré sú teraz súčasťou položiek „Náklady na poplatky a provízie“, „Náklady na operatívne lízingy“, „Ostatné náklady“ a „Ostatné administratívne náklady“. Náklady na poistenie boli tiež rozdelené do viacerých kategórií, pretože obsahovali poplatky, výdavky súvisiace s operatívnym leasingom, náklady súvisiace s finančným leasingom, ktoré sa teraz vykazujú v položke „Ostatné náklady“, ako aj náklady na poistenie vlastného majetku spoločnosti, ktoré sa teraz vykazujú v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Ostatné kategórie zisku alebo straty prešli iba nepatrnými zmenami alebo sa nezmenili.

1. Základné informácie (pokračovanie)

1.4 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.

1.5 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.

1.5.1 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.

Zatriedenie finančných nástrojov:

- posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatenej sumy istiny. (pozn. 3.6)
- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvého vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL. (pozn. 4.1.2)

1. Základné informácie (pokračovanie)

1.5.2 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.

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 a ocenenie záväzkov z lízingu a práva používania.

- 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.

- Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania:

Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingy („IFRS 16“) vyžaduje, aby VÚB skupina vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (pozn. 3.11). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Aplikovateľné pre rok 2018:

- Zaúčtovanie zlúčenía: kľúčové predpoklady týkajúce sa vykazovania a oceňovania majetku, záväzkov, výnosov a nákladov zlučovanej spoločnosti.

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 16

IFRS 16 nahrádza Medzinárodný účtovný štandard IAS 17 Lízingy („IAS 17“) 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 a záväzkov 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 opciiu,
- 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

Aplikácia nového štandardu vyústila do vykázania dodatočného majetku a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii.

Spoločnosť vykázala nový majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom za pobočky a kancelárske priestory a parkovacie miesta. Vo výkaze o finančnej situácii vykázala práva používania na riadku Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok a Práva používania (pozn. 3.11) a záväzky z lízingu na samostatnom riadku (pozn. 3.11). Povaha a náklady týkajúce sa týchto operatívnych lízingov sa zmenili, pretože spoločnosť začala vykazovať odpisy práva používania a nákladové úroky (pozn. 3.19) zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Predtým spoločnosť vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia lízingu a záväzky iba v rozsahu, v ktorom vznikal časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

Spoločnosť nebude ďalej vykazovať rezervy na operatívny lízing, ktoré považuje za zaťažujúce. Namiesto toho spoločnosť vykáže splatné lízingové platby v záväzkoch z lízingu.

Spoločnosť k 1. januáru 2019 vykázala záväzky z lízingu súčasne s právom používania majetku vo výške 670 tisíc €.

K 31. decembru 2018 spoločnosť zverejnila minimálne platby vyplývajúce z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17 v sume 610 tisíc €. Neodvolateľné lízingy obsahujú lízingy, ktoré neslňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16 a lízingy bez stanovenej zmluvnej doby lízingu, iba počas trvania výpovednej lehoty, ktorá bola vo všeobecnosti tri mesiace.

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

Prechodné obdobie

Spoločnosť počiatočne aplikovala IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu neboli vykazané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období.

Z dôvodu účelnosti spoločnosť uplatnila výnimku na lízing v prechodnom období. To znamená, že aplikovala IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing. Spoločnosť využila aj praktickú pomôcku, pokiaľ ide o operatívny lízing, pri ktorom sa lízingová zmluva končí do 12 mesiacov od dátumu prvej aplikácie, tak tieto lízingy považovala za krátkodobý lízing.

Vysvetlenie rozdielov medzi výškou minimálnych platieb vyplývajúcich z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17 a záväzkami z lízingu vykázanými vo výkaze o finančnej situácii v deň prvej aplikácie:

€ '000	1. január 2019
Výška minimálnych platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17	610
Komponenty netýkajúce sa lízingu	(565)
Zmena z trojmesačného neodvolateľného obdobia na dobu životnosti práva na používanie	643
Hrubé záväzky z lízingu	687
Diskontovanie	(17)
Celkové záväzky z lízingu podľa IFRS 16	670

Kvôli metóde prechodu vybratej spoločnosťou pri aplikovaní IFRS 16, porovnateľné obdobia naprieč celou účtovnou závierkou neboli upravené, aby zohľadnili požiadavky tohto štandardu.

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

Nižšie sú uvedené štandardy, ktoré Európska únia vydala, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť alebo ktoré ešte neboli prijaté do dátumu vydania účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Pri nasledujúcich štandardoch a doplneniach ku štandardom spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku, finančnú situáciu alebo výkonnosť spoločnosti, keď sa budú uplatňovať v budúcnosti.

- Poistné zmluvy (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; bude sa uplatňovať prospektívne; skoré uplatňovanie je povolené).
- 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).
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito);
- Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7, Reforma referenčných úrokových sadzieb (Účinné od 1. januára 2020. Predčasné uplatňovanie je povolené).

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 aj 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 vykázane v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami.

3.3 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.

3.4 Investície do finančného lízingu

Lízingové zmluvy spoločnosti sú klasifikované buď ako finančný alebo operatívny lízing (poznámka 3.11). Pri finančnom lízingu sa takmer všetky výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva majetku prenášajú na nájomcu. Lízing sa účtuje po prijatí majetku zákazníkom, v čiastke rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Suma budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočných poplatkov pri uzavretí finančného lízingu sa rovná hrubej investícii do lízingu. Rozdiel medzi hrubou investíciou do lízingu a čistou investíciou do lízingu predstavuje finančný výnos budúcich období, ktorý sa účtuje ako výnos počas doby lízingu pri konštantnej periodickej miere návratnosti z čistej investície do lízingu. Vklady prijaté od nájomcov znižujú čistú investíciu.

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

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.5 Úvery zo splátkového predaja

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

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

3.6 Finančný majetok a finančné záväzky

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. Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nákupu alebo vydaniu.

ii. Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok zatriedený ako oceňovaný umorovanou hodnotou ('AC') 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 využíva iba obchodné modely 'Držané na inkasovanie' a 'Ostatné', čo odráža zámer spoločnosti podporiť predaj produktov spoločnosti konečnému zákazníkovi.

Spoločnosť posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je majetok držaný, na portfóliovej úrovni, pretože to najlepšie reflektuje spôsob, akým je riadený obchod a informácie sú poskytované manažmentu. Do posúdenia vstupujú nasledovné informácie:

- Stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôsobenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- Ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu spoločnosti;
- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu) a stratégia riadenia týchto rizík;
- Ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a
- Frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ spoločnosti pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Ak sú peňažné toky po prvotnom vykázaní realizované spôsobom, ktorý sa líši od pôvodných očakávaní spoločnosti, spoločnosť nezmení klasifikáciu zostávajúcего finančného majetku držaného v tomto obchodnom modeli, ale tieto informácie zahrnie do posudzovania novo vzniknutého alebo novo zakúpeného finančného majetku v budúcnosti.

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

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.

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.

iii. Následné ocenenie

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.

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 zaúčtované 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.

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.

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.

Ak je k dispozícii, spoločnosť určuje reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu daného nástroja. Trh sa považuje za „aktívny“, ak sa transakcie s majetkom alebo so záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby neustále poskytovali informácie o cenách.

Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom spoločnosť používa oceňovacie techniky, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú používanie nepozorovateľných vstupov. Zvolená metóda oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu vzali do úvahy pri oceňovaní transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty.

Ak spoločnosť zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je podložená ani kótovanou cenou na aktívnom trhu za identické aktívum alebo pasívum, ani na základe oceňovacej techniky, pri ktorej sú považované nepozorovateľné vstupy za nevýznamné vo vzťahu k oceneniu, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje v reálnej hodnote upravenej o odloženie rozdielu medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne je tento rozdiel postupne časovo rozlišovaný vo výkaze ziskov alebo strát počas doby životnosti nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie plne podložené pozorovateľnými trhovými údajmi alebo je transakcia uzavretá.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

vii. Znehodnotenie a odpis

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 sú uvedené v poznámke 4.1.2.

3.7 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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad o dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo na 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 vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti:

Počet rokov

Budovy a pozemky – práva používania	5
Motorové vozidlá	3 – 5
Stroje, zariadenia a iné	4 – 12

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Nezaradený obstaraný majetok a pozemky sa neodpisujú. Odpisovanie nezaradeného obstaraného majetku sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Spoločnosť preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie na ročnej báze. 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.

Hmotný majetok obsahuje aj práva z používania majetku.

3.11 Lízing – právo používania a záväzky z lízingu

Spoločnosť je účastníkom lízingových kontraktov pri pobočkách, kancelárskych priestoroch a parkoviskách.

Lizingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16 (pozn. 2.1)

Lizingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca

Spoločnosť uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájomníky mimo výnimiek uvedených v štandarde. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť výnimky pre krátkodobé lízingy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Na základe uplatnených účtovných postupov spoločnosť ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania a lízingový záväzok pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku (pozn. 3.10).

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na spoločnosť, alebo ak je zrejmé, že spoločnosť využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade spoločnosť odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu podľa toho, čo nastane skôr.

Spoločnosť vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré spoločnosť po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre spoločnosť a mena nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak ide o predčasne ukončený nájom.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu, sa vykazujú priamo do výsledku hospodárenia v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby spoločnosti, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát vykázaný v položke „Úrokové náklady“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevypovedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

Lízingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako prenajímateľ

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing.

Finančný lízing

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing vtedy, ak prenáša všetky podstatné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom na nájomcu (pozn. 3.4).

Operatívny lízing

Lízingy, kde značná časť rizík a úžitkov vlastníctva je ponechaná u prenajímateľa, sú klasifikované ako operatívne lízingy.

Majetok prenajímaný cez operatívny lízing je zahrnutý v položke Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok a Práva používania vo výkaze o finančnej situácii (pozn. 3.10). Odpisuje sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku rovnako ako podobný vlastnený majetok. Výnosy z operatívnych lízingov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na lineárnej báze počas doby lízingu.

3.12 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér	7
---------	---

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.13 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 nevyužité daňové straty bolo možné odpočítať od zdaniteľného zisku, ktorý bude k dispozícii v budúcom období. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a znižuje sa, ak nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočne veľký zdaniteľný zisk, aby bolo možné využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

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

Spoločnosť je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní. Tieto dane sú súčasťou položky „Ostatné prevádzkové náklady“.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 Prijaté úvery

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

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. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.18 Rezervy

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

3.19 Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania úveru alebo pohľadávky z finančného lízingu.

Úrokové náklady tiež zahŕňajú platené poplatky, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery.

3.20 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajú hlavne z poistných zmlúv sprostredkovaných spoločnosťou a tiež služieb poskytovaných spoločnosťou pre klientov s mimoriadnymi ukončeniami zmlúv. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sú vykazované, keď súvisiace služby sú poskytnuté.

3.21 Čisté výnosy z operatívnych lízingov

Výnosy z operatívnych lízingov zahŕňajú výnosy z operatívnych lízingov a ostatné súvisiace výnosy od klientov ako sú pravidelné platby za údržbu, služby a poistenie. Výnosy z operatívnych lízingov sú vykazované na lineárnej báze počas doby lízingu.

Náklady na operatívne líziny pozostávajú z poistenia plateného spoločnosťou, ktoré je spravidla platené na mesačnej báze počas doby lízingu, a nákladov na služby, ktoré sú účtované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, keď dôjde k výdavku. Odpisy predstavujú tiež veľkú časť nákladov na operatívne líziny, napriek tomu, že odpisy sú vykazované v rámci riadka Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

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 57 428 tisíc € k 31. decembru 2019 (2018: € 23 788 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 („CRC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

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

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 spoločnosti) 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 CRKG.
- 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 výpočtu počtu dní po dni splatnosti (days past due, „DPD“)

Spoločnosť sa riadi podľa Usmernenia o uplatňovaní vymedzenia zlyhania EBA/GL/2016/07 podľa článku 178 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Spoločnosť počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, spoločnosť berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere, počet dní omeškania sa počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú po termíne splatnosti.

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splátiť záväzkov. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Vyhodnotenie materiality pre výpočet počtu dní po dni splatnosti sa počíta denne. Informácia o počte dní po splatnosti dlžníka a príznak zlyhania je pre účely schvaľovacieho procesu, risk manažmentu, interného a externého reportingu a na výpočet vlastných zdrojov k dispozícii v aktuálnom stave.

Počet dní po dni splatnosti sa začína počítať v okamihu, keď dlžná suma po splatnosti dlžníka presiahne absolútnu a relatívnu hraničnú hodnotu súčasne¹.

Absolútna hraničná hodnota je presiahnutá ak: dlžná suma po splatnosti dlžníka > absolútna hraničná hodnota

Relatívna hraničná hodnota je presiahnutá ak: dlžná suma po dni splatnosti dlžníka/celkový súvahový záväzok dlžníka > relatívna hraničná hodnota.

Absolútna hraničná hodnota sa rovná súčtu všetkých úverových záväzkov dlžníka po dni splatnosti voči spoločnosti. Absolútna hraničná hodnota je stanovená na 100 EUR pre retailových dlžníkov a 500 EUR pre ostatných dlžníkov.

Relatívna hraničná hodnota je definovaná ako percento úverových záväzkov po dni splatnosti v pomere k celkovým bilančným expozíciám dlžníka mimo akciových expozícií. Relatívna hraničná hodnota je stanovená na 1% pre všetkých dlžníkov.

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 (proactive credit management, „PCM“), neštandardné kategórie na hodnotenie správnosti úrovne pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní	Neštandardné expozície po splatnosti
	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície s identifikovanými signálmi PCM	Neštandardné expozície sporné
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD ²	

¹ Prahová hodnota významnosti sa skladá z absolútnej aj relatívnej zložky podľa delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre štandardy prahu významnosti pre úverové záväzky po termíne splatnosti.

² Toto kritérium je platné len pre expozície, ktoré vznikli v bývalom CFH.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 podľa metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti spomenutej vyššie.

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 časť 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.

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 zaraďuje 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.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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.

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):

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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.

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.

$$EL_{Stage3} = IMP * (1 + Add-on_{Performing})$$

v tom:

- IMP je aktuálna rezerva určená spoločnosťou pri neštandardných expozíciách; pri použití $PD = 1$, LGD neštandardné;
- $Add-On_{Performing}$ 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.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 optimistické a pesimistické 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 2020 a 2021 pri vývoji satelitných modelov v roku 2018.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)		Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)		Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)		EURIBOR 3M (koniec obdobia)	
	Základný scenár		Základný scenár		Základný scenár		Základný scenár	
	Rozsah		Rozsah		Rozsah		Rozsah	
1Q 2020	3,9	(8,2) – 9,0	6,5	5,8 – 11,7	2,3	(0,3) – 4,8	0,08	(1,1) – 0,75
2Q 2020	3,9	(5,1) – 8,9	6,5	5,7 – 11,8	2,3	(0,3) – 5,1	0,08	(1,1) – 1,00
3Q 2020	3,8	(4,3) – 8,3	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 5,4	0,19	(1,1) – 1,25
4Q 2020	3,6	(2,3) – 7,0	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 4,6	0,34	(1,1) – 1,50
1Q 2021	3,1	(1,2) – 6,0	6,2	5,5 – 12,4	2,0	(0,3) – 4,8	0,37	(1,1) – 1,75
2Q 2021	2,7	(0,7) – 5,6	6,2	5,4 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,1	0,54	(1,1) – 2,00
3Q 2021	2,6	(0,4) – 5,3	6,5	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,4	0,62	(1,1) – 2,25
4Q 2021	2,6	0,0 – 5,1	6,3	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 4,6	0,74	(1,1) – 2,50

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných 7 až 13 rokov. Rozsah predstavuje hodnoty premenných v rôznych scenároch.

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.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 nevyplyvajú 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.

Implementácia novej definície klasifikácie neštandardných úverov sa uskutočnila v novembri 2019 v súlade s usmerneniami EBA/GL/2016/07 a ISP metodikou.

Medzi hlavné zmeny patria:

- nový výpočet počtu dní po dni splatnosti (pozri metodiku v časti Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti (DPD)) s regulačnými absolútnymi a relatívnymi hraničnými hodnotami;
- začlenenie nápravnej doby („cure period“);
- definícia zlyhaných a neštandardných úverov je v súlade.

K 30. novembru 2019 predstavuje vplyv novej definície zlyhania nárast neštandardných úverov o 0,98 milióna € a nárast opravných položiek o 0,9 milióna €:

Hrubá účtovná hodnota (v mil. €)

		Nová metodika	Stará metodika	Dopad
NEŠTANDARDNÉ ÚVERY	SPORNÉ	14,92	14,46	0,46
	PRAVDEPODOBNÉ NESPLATENIE	16,07	16,52	-0,45
	PO SPLATNOSTI	3,05	2,08	0,97
			Celkový dopad na neštandardné úvery	0,98
ŠTANDARDNÉ ÚVERY	STAGE 1	557,82	568,09	-10,27
	STAGE 2	28,15	18,86	9,29

Opravné položky (v mil. €)

		Nová metodika	Stará metodika	Dopad
NEŠTANDARDNÉ ÚVERY	SPORNÉ	11,79	11,56	0,23
	PRAVDEPODOBNÉ NESPLATENIE	5,57	5,80	-0,23
	PO SPLATNOSTI	1,24	0,72	0,52
			Celkový dopad na neštandardné úvery	0,90
ŠTANDARDNÉ ÚVERY	STAGE 1	4,58	4,70	-0,12
	STAGE 2	3,19	2,69	0,50

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 2019 nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>			2019		
			Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované					
Čisté investície do finančného lízingu					
Etapa 3	Po splatnosti				
	Neštandardné		862	(156)	706
	Sporné		10 019	(3 652)	6 367
			6 117	(6 117)	-
			<u>16 998</u>	<u>(9 925)</u>	<u>7 073</u>
Čisté úvery					
Etapa 3	Po splatnosti				
	Neštandardné		872	(221)	651
	Sporné		872	(221)	651
			<u>872</u>	<u>(221)</u>	<u>651</u>
Skupinovo posudzované					
Čisté investície do finančného lízingu					
Etapa 1	Štandardné		239 282	(1 146)	238 136
			5 783	(429)	5 354
Etapa 2	Štandardné		5 683	(1 077)	4 606
Etapa 3	Po splatnosti		1 876	(133)	1 743
	Neštandardné		1 014	(513)	501
	Sporné		<u>253 638</u>	<u>(3 298)</u>	<u>250 340</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja					
Etapa 1	Štandardné		1 493	(8)	1 485
			<u>1 493</u>	<u>(8)</u>	<u>1 485</u>
Čisté úvery					
Etapa 1	Štandardné		303 726	(3 085)	300 641
			13 851	(2 079)	11 772
Etapa 2	Štandardné		4 514	(2 052)	2 462
Etapa 3	Po splatnosti		1 770	(858)	912
	Neštandardné		8 104	(5 438)	2 666
	Sporné		<u>331 965</u>	<u>(13 512)</u>	<u>318 453</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 2018 nasledovné:

v tisícoch eur		2018		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapas 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				
Etapas 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				
Etapas 1	Štandardné	245 460	(1 041)	244 419
	Štandardné	6 694	(432)	6 262
	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				
Etapas 1	Štandardné	2 185	(10)	2 175
		<u>2 185</u>	<u>(10)</u>	<u>2 175</u>
Čisté úvery				
Etapas 1	Štandardné	271 881	(4 040)	267 841
	Štandardné	14 564	(3 031)	11 533
	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)

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 2019 nasledovná:

v tisícoch eur	2019		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	3 211	(1 337)	1 874
1 – 30 dní	218	(32)	186
31 – 60 dní	2 255	(892)	1 363
61 – 90 dní	4 499	(1 061)	3 438
91 – 180 dní	6 815	(6 603)	212
Nad 180 dní			
	<u>16 998</u>	<u>(9 925)</u>	<u>7 073</u>
Čisté úvery	4	-	4
Bez omeškania	217	(32)	185
1 – 30 dní	382	(41)	341
31 – 60 dní	80	(22)	58
61 – 90 dní	189	(126)	63
91 – 180 dní			
Nad 180 dní	<u>872</u>	<u>(221)</u>	<u>651</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	221 205	(1 260)	219 945
Bez omeškania	21 348	(131)	21 217
1 – 30 dní	1 477	(90)	1 387
31 – 60 dní	2 966	(228)	2 738
61 – 90 dní	5 579	(1 067)	4 512
91 – 180 dní	1 063	(522)	541
Nad 180 dní	<u>253 638</u>	<u>(3 298)</u>	<u>250 340</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja	1 493	(8)	1 485
Bez omeškania	<u>1 493</u>	<u>(8)</u>	<u>1 485</u>
Čisté úvery	286 547	(3 770)	282 777
Bez omeškania	26 387	(1 064)	25 323
1 – 30 dní	3 286	(484)	2 802
31 – 60 dní	3 007	(503)	2 504
61 – 90 dní	4 690	(2 301)	2 389
91 – 180 dní	8 048	(5 390)	2 658
Nad 180 dní	<u>331 965</u>	<u>(13 512)</u>	<u>318 453</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 2018 nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>		2018	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
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 a ostatné úvery			
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)

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

v tisícoch eur	2019		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	230 776	(1 380)	229 396
Znehodnotené	25 571	(11 648)	13 923
V omeškaní, bez znehodnotenia	14 289	(195)	14 094
	<u>270 636</u>	<u>(13 223)</u>	<u>257 413</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	1 493	(8)	1 485
	<u>1 493</u>	<u>(8)</u>	<u>1 485</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	299 967	(3 567)	296 400
Znehodnotené	15 260	(8 569)	6 691
V omeškaní, bez znehodnotenia	17 610	(1 597)	16 013
	<u>332 837</u>	<u>(13 733)</u>	<u>319 104</u>
v tisícoch eur	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>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Tabuľka nižšie zobrazuje hodnotu držaného kolaterálu proti hodnote investícií do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov (2018: 542 252 tisíc eur).

v tisícoch eur	Maximálna expozícia voči úverovému riziku	Reálna hodnota držaného kolaterálu				Čistá expozícia
		Motorové vozidlá	Budovy	Stroje, zariadenia a iné	Celkový kolaterál	
Investície do finančného lízingu	270 636	112 487	18 410	82 413	213 310	57 326
Úvery zo splátkového predaja	1 493	1 208	-	-	1 208	285
Úvery	332 837	242 234	-	34 414	276 648	56 189
	<u>604 966</u>	<u>355 929</u>	<u>18 410</u>	<u>116 827</u>	<u>491 166</u>	<u>113 800</u>

K 31. decembru 2019 má spoločnosť približne 35 967 zákazníkov (2018: 33 683) s aktívnymi zmluvami k uvedenému dátumu, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 200 zákazníkom spoločnosti predstavovala približne 38 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2019 (2018: 44 %).

4.1.4 Koncentrácia úverového rizika

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke. Všetky expozície sú alokované na Slovensku.

2019

v tisícoch eur

Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov
Ťažba a dobývanie
Priemyselná výroba
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného
vzduchu
Dodávka vody
Stavebníctvo
Veľkoobchod a maloobchod
Doprava a skladovanie
Ubytovacie a stravovacie služby
Informácie a komunikácia
Finančné a poisťovacie činnosti**
Činnosti v oblasti nehnuteľností
Odborné, vedecké a technické testovanie a
analýzy
Administratívne a podporné činnosti
Verejná správa a obrana, povinné sociálne
zabezpečenie
Vzdelávanie
Zdravotníctvo a sociálna pomoc
Umenie, zábava a rekreácia
Ostatné činnosti služieb
Spotrebné úvery

Banky	Pohľadávky voči klientom			Retailoví klienti
	Verejná správa	Korporátni klienti		
-	-	32 662		4 610
-	-	4 078		93
-	-	49 842		3 261
-	-	7 844		-
-	-	2 715		50
-	-	28 398		3 593
-	-	75 077		6 109
-	-	104 419		2 869
-	-	4 473		881
-	-	4 235		171
-	-	1 778		275
-	-	10 363		96
-	-	16 570		1 226
-	-	19 473		587
-	832	175		4
-	-	751		132
-	-	12 165		1 179
-	-	2 173		116
-	5	67 007		126 352
-	-	1		10
-	<u>837</u>	<u>444 201</u>		<u>151 616</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

2018	Pohľadávky voči klientom			
<i>v tisícoch eur</i>	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	27 891	3 010
Ťažba a dobývanie	-	-	2 703	-
Priemyselná výroba	-	-	42 983	2 528
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	9 907	3
Dodávka vody	-	-	2 895	-
Stavebníctvo	-	-	24 458	3 066
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	60 031	6 299
Doprava a skladovanie	-	-	104 328	6 803
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	4 944	1 031
Informácie a komunikácia	-	-	3 237	64
Finančné a poisťovacie činnosti**	243	-	4 881	187
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	12 274	401
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	-	14 477	908
Administratívne a podporné činnosti	-	-	25 070	324
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	633	-	6
Vzdelávanie	-	-	502	82
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	10 045	1 305
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	1 376	91
Ostatné činnosti služieb	-	23	66 730	116 103
Spotrebné úvery	-	-	-	14
	<u>243</u>	<u>658</u>	<u>418 732</u>	<u>142 227</u>

* Retailoví klienti zahŕňajú okrem iného malých podnikateľov a spoločenstvá vlastníkov bytov.

** Finančné a poisťovacie činnosti zahŕňajú finančné služby, leasing a poistenie

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.5 Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou („forbearance“)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, 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. Podľa forbearance politiky spoločnosti sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak 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 forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

2019	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančných lízingov:						
Korporátni klienti	1 133	(98)	1 035	10 124	(6 740)	3 384
Retailoví klienti	82	(6)	76	343	(77)	266
	<u>1 215</u>	<u>(104)</u>	<u>1 111</u>	<u>10 467</u>	<u>(6 817)</u>	<u>3 650</u>
Úvery:						
Korporátni klienti	145	(8)	137	357	(60)	297
Retailoví klienti	7	(1)	6	94	(10)	84
	<u>152</u>	<u>(9)</u>	<u>143</u>	<u>451</u>	<u>(70)</u>	<u>381</u>
2018	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančných lízingov:						
Korporátni klienti	4 788	(295)	4 493	4 840	(3 742)	1 098
Retailoví klienti	375	(34)	341	303	(77)	226
	<u>5 163</u>	<u>(329)</u>	<u>4 834</u>	<u>5 143</u>	<u>(3 819)</u>	<u>1 324</u>
Úvery:						
Korporátni klienti	124	(6)	118	19	(7)	12
Retailoví klienti	-	-	-	7	(1)	6
	<u>124</u>	<u>(6)</u>	<u>118</u>	<u>26</u>	<u>(8)</u>	<u>18</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.6 Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri poklese PD parametra o 10 %:

2019 € '000	Základný scenár Opravné položky	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(13 223)	(13 066)	157	1,19%
Úvery zo splátkového predaja	(8)	(7)	1	12,50%
Úvery	(13 733)	(13 217)	516	3,76%
	(26,964)	(26,290)	674	2,50%

2018 € '000	Základný scenár Opravné položky	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(17 810)	(16 727)	1 083	6,08%
Úvery zo splátkového predaja	(10)	(9)	1	10,00%
Úvery	(13 520)	(12 484)	1 036	7,66%
	(31 340)	(29 220)	2 120	6,76%

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 %:

2019 € '000	Základný scenár Opravné položky	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(13 223)	(13 381)	(158)	(1,19%)
Úvery zo splátkového predaja	(8)	(9)	(1)	(12,50%)
Úvery	(13 733)	(14 249)	(516)	(3,76%)
	(26,964)	(27,639)	(675)	(2,50%)

2018 € '000	Základný scenár Opravné položky	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(17 810)	(17 957)	(147)	(0,83%)
Úvery zo splátkového predaja	(10)	(11)	(1)	(10,00%)
Úvery	(13 520)	(13 898)	(378)	(2,80%)
	(31 340)	(31 866)	(526)	(1,68%)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.7 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 nevykonalnosti 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 nevykonalnosti 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.

4.1.8 Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v spoločnosti. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade zlyhania dlžníka. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané spoločnosťou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožiteľnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je maximálna hodnota akceptovaná spoločnosťou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov;
- podmienky na proces prehodnotenia.

Riadenie zabezpečenia má však širší význam ako len jednoduché prevzatie zabezpečenia z dôvodu splatenia angažovanosti spoločnosti. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú spoločnosťou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike spoločnosti;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo spoločnosti na zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného spoločnosťou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie spoločnosti pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán spoločnosti.

Spoločnosť využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

Spoločnosť prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom spoločnosti prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom spoločnosť reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 neúročia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatností.

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 2019 a 2018 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 splatností, 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 bázičných bodov.

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých spoločnosť presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceňovaniu. 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 preceňovaniu. 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 2019 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu 1 696 tis. € (31. december 2018: -1 500 tis. €).

K 31. decembru 2019 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu - 1 081 tis. € (31. december 2018: 7 019. €).

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:

<i>v tisícoch eur</i>	2019					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	36 630	13 039	57 880	140 897	8 967	257 413
Úvery zo splátkového predaja	59	119	547	760	-	1 485
Úvery	12 094	18 846	75 940	199 089	13 135	319 104
Úvery povinne vo FVTPL	118	18 533	-	-	-	18 651
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248	-	-	-	-	248
	<u>49 149</u>	<u>50 537</u>	<u>134 367</u>	<u>340 746</u>	<u>22 102</u>	<u>596 901</u>
Prijaté úvery	(17 000)	(30 990)	(114 485)	(367 825)	(20 000)	(550 300)
Záväzky z prenájmu	(15)	(30)	(119)	(332)	-	(495)
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>32 134</u>	<u>19 517</u>	<u>19 763</u>	<u>(27 410)</u>	<u>2 102</u>	<u>46 106</u>

<i>v tisícoch eur</i>	2018					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	44 392	12 597	50 846	139 680	9 284	256 799
Úvery zo splátkového predaja	59	113	520	1 483	-	2 175
Úvery	17 287	18 622	64 241	173 862	9 266	283 278
Úvery povinne vo FVTPL	-	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	-	-	-	-	-	-
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(103 657)</u>	<u>(36 329)</u>	<u>(145 608)</u>	<u>(239 526)</u>	<u>(25 000)</u>	<u>(550 120)</u>
	<u>(41 670)</u>	<u>14 366</u>	<u>(30 001)</u>	<u>75 499</u>	<u>(6 450)</u>	<u>11 744</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 2019 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2019					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	12 364	14 572	63 726	160 129	13 570	264 361
Úvery zo splátkového predaja	65	131	555	819	-	1 570
Úvery	12 548	21 482	84 100	217 909	11 972	348 011
Úvery povinne vo FVTPL	118	1 021	17 681	-	244	19 064
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248	-	-	-	-	248
	<u>25 343</u>	<u>37 206</u>	<u>166 062</u>	<u>378 857</u>	<u>25 786</u>	<u>633 254</u>
Prijaté úvery	(19 145)	(1 297)	(115 422)	(402 136)	(20 767)	(558 767)
Záväzky z prenájmu	(15)	(30)	(119)	(335)	-	(499)
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>6 183</u>	<u>35 879</u>	<u>50 521</u>	<u>(23 614) *</u>	<u>5 019</u>	<u>73 988</u>

* Vysoký záporný rozdiel v prvej a tretej kategórii je pokrytý financovaním v rámci skupiny revolvingovými úvermi a spoločnosť taktiež disponuje nečerpanými úverovými rámcami vo výške 277 416 tisíc €.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

2018						
<i>v tisícoch eur</i>	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Investícia do finančného lízingu	10 548	15 029	61 321	169 289	15 623	271 810
Úvery zo splátkového predaja	66	130	588	1 571	-	2 355
Úvery	17 628	20 848	73 053	189 552	9 675	310 756
Úvery povinne vo FVTPL	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>

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

31. december 2019

v tisícoch eur

MAJETOK

Peniaze a peňažné ekvivalenty	248	-	248
Investícia do finančného lízingu	87 753	169 660	257 413
Úvery zo splátkového predaja	727	758	1 485
Úvery	108 146	210 958	319 104
Úvery povinne vo FVTPL	18 412	239	18 651
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	16 046	16 046
Nehmotný majetok	-	537	537
Splatná daňová pohľadávka	3 033	-	3 033
Odložená daňová pohľadávka	-	2 962	2 962
Zásoby	241	-	241
Ostatný krátkodobý majetok	2 882	-	2 882
Nehmotný majetok	-	537	537
	<u>221 442</u>	<u>401 160</u>	<u>622 602</u>

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery	(134 200)	(416 100)	(550 300)
Záväzky z prenájmu	(163)	(332)	(495)
Rezervy	-	(2 974)	(2 975)
Ostatné záväzky	(11 405)	-	(11 404)
	<u>(145 768)</u>	<u>(419 406)</u>	<u>(565 174)</u>
Čistá pozícia	<u>75 674</u>	<u>(18 246)</u>	<u>57 428</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2018 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	249	-	249
Investícia do finančného lízingu	80 901	175 898	256 799
Úvery zo splátkového predaja	692	1 483	2 175
Čisté úvery	99 701	183 577	283 278
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	19 123	240	19 363
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	15 349	15 349
Nehmotný majetok	-	558	558
Odložená daňová pohľadávka	-	3 756	3 756
Zásoby	184	-	184
Ostatný krátkodobý majetok	3 658	-	3 658
	<u>204 508</u>	<u>380 861</u>	<u>585 369</u>
ZÁVÄZKY			
Prijaté úvery	(272 249)	(277 871)	(550 120)
Splatný daňový záväzok	(2 664)	-	(2 664)
Rezervy	-	(2 833)	(2 833)
Ostatné záväzky	(5 964)	-	(5 964)
	<u>(280 877)</u>	<u>(280 704)</u>	<u>(561 581)</u>
Čistá pozícia	<u>(76 369)</u>	<u>100 157</u>	<u>23 788</u>

4.4 Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej 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

5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

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.

v tisícoch eur

	2019		2018	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
MAJETOK				
Investícia do finančného lízingu	257 413	269 655	256 799	266 357
Úvery zo splátkového predaja	1 485	1 577	2 175	2 346
Úvery	319 104	326 056	283 278	310 718
Úvery povinne vo FVTPL	18 651	18 651	19 363	19 363
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248	248	249	249
	<u>596 901</u>	<u>616 187</u>	<u>561 864</u>	<u>599 033</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	<u>550 300</u>	<u>555 708</u>	<u>550 120</u>	<u>557 192</u>
	<u>550 300</u>	<u>555 708</u>	<u>550 120</u>	<u>557 192</u>

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

v tisícoch eur

	2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Investícia do finančného lízingu	-	-	269 655	269 655
Úvery zo splátkového predaja	-	-	1 577	1 577
Úvery	-	-	326 056	326 056
Úvery povinne vo FVTPL	-	-	18 651	18 651
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	248	-	248
	<u>-</u>	<u>248</u>	<u>615 939</u>	<u>616 187</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	<u>-</u>	<u>555 708</u>	<u>-</u>	<u>555 708</u>
	<u>-</u>	<u>555 708</u>	<u>-</u>	<u>555 708</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.

v tisícoch eur

	2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Investícia do finančného lízingu	-	-	266 357	266 357
Úvery zo splátkového predaja	-	-	2 346	2 346
Úvery	-	-	310 718	310 718
Úvery povinne vo FVTPL	-	-	19 363	19 363
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	249	-	249
		249	598 784	599 033
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery		557 192	-	557 192
	-	557 192	-	557 192

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

v tisícoch eur

	2019	2018
Bežné vklady v bankách	247	243
Pokladničná hotovosť	1	6
	248	249

7. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2019 a 2018 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2019	2018
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	277 042	278 864
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(13 317)	(15 011)
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	263 725	263 853
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	6 666	10 483
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	245	273
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	(13 223)	(17 810)
Výška investície do finančného lízingu	257 413	256 799
Dlhodobá časť	169 660	175 898
Krátkodobá časť	87 753	80 901
investícia do finančného lízingu	257 413	256 799

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	92 884	(5 432)	87 452
1 až 2 rokov	69 720	(3 490)	66 230
2 až 3 rokov	53 082	(2 085)	50 997
3 až 4 rokov	30 623	(1 108)	29 515
4 až 5 rokov	15 659	(580)	15 079
nad 5 rokov	15 074	(622)	14 452
	277 042	(13 317)	263 725

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	88 015	(5 998)	82 017
1 až 5 rokov	174 714	(8 386)	166 328
Nad 5 rokov	16 135	(627)	15 508
	278 864	(15 011)	263 853

Investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 2,56 % p. a. a 2,80 % p. a. v roku 2019 a 2018. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy je 79 mesiacov (2018: 72 mesiacov).

7. Čisté investície do finančného lízingu (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2019 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	245 460	6 694	22 455	274 609
Vznik	105 608	80	632	106 320
Presun do Etapy 1	13 442	(9 979)	(3 463)	-
Presun do Etapy 2	(21 825)	22 132	(307)	-
Presun do Etapy 3	(5 870)	(11 418)	17 288	-
Odúčtovanie	(98 274)	(1 941)	(11 553)	(111 768)
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	739	215	521	1 475
31. december 2019	<u>239,280</u>	<u>5,783</u>	<u>25,573</u>	<u>270,636</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2019	(1 041)	(432)	(16 337)	(17 810)
Vznik	(486)	(4)	(55)	(545)
Zmena v úverovom riziku	1 401	(1 197)	(3 041)	(2 837)
Presun do Etapy 1	(1 455)	644	811	-
Presun do Etapy 2	99	(156)	57	-
Presun do Etapy 3	27	646	(673)	-
Odúčtovanie	527	137	8 036	8 700
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	(218)	(68)	(445)	(731)
31. december 2019	<u>(1 146)</u>	<u>(430)</u>	<u>(11 647)</u>	<u>(13 223)</u>

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2018 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>

7. Čisté investície do finančného lízingu (pokračovanie)

<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>

8. Úvery zo splátkového predaja

Jednotlivé zložky čistých úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2019 a 2018 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2019	2018
Pohľadávka: minimálna výška splátok úverov zo splátkového predaja	1 576	2 362
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(85)	(180)
Súčasná hodnota budúcich splátok úverov zo splátkového predaja	1 491	2 182
Pohľadávky zo splatných splátok úverov zo splátkového predaja	-	-
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	2	3
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	(8)	(10)
Výška úverov zo splátkového predaja	<u>1 485</u>	<u>2 175</u>
Dlhodobá časť	758	1 483
Krátkodobá časť	727	692
Úvery zo splátkového predaja	<u>1 485</u>	<u>2 175</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 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	787	(58)	729
1 až 5 rokov	570	(23)	547
Nad 5 rokov	219	(4)	215
	<u>1 576</u>	<u>(85)</u>	<u>1 491</u>

8. 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	788	(95)	693
1 až 5 rokov	1 574	(85)	1 489
Nad 5 rokov	-	-	-
	<u>2 362</u>	<u>(180)</u>	<u>2 182</u>

Čisté úvery zo splátkového predaja generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 5,10 % p.a. v roku 2019, resp. 5,10 % p.a. v roku 2018. Priemerná dĺžka trvania zmluvy splátkového predaja je 120 mesiacov (2018: 120 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2019 je nasledovná:

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	2 185	-	-	2 185
Vznik	-	-	-	-
Presun do Etapy 1	-	-	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	(706)	-	-	(706)
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	14	-	-	14
31. december 2018	<u>1 493</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 493</u>

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2019	(10)	-	-	(10)
Vznik	-	-	-	-
Zmena v úverovom riziku	-	-	-	-
Presun do Etapy 1	-	-	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	4	-	-	4
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	(2)	-	-	(2)
31. december 2019	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>

8. Čisté úvery zo splátkového predaja (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2018 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>

<i>v tisícoch eur</i>	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	<u>(10)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>

9. Úvery

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2019 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2019	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 30)
		Účtovná hodnota
Korporátni klienti		
Malé a stredné podniky („SME“)	187 968	(5 305)
		182 663
Retailoví klienti		
Malí podnikatelia	20 153	(161)
Spotrebné úvery	124 564	(8 266)
		116 298
Samospráva		
Spotrebné úvery	152	(1)
		151
	<u>332 837</u>	<u>(13 733)</u>
		<u>319 104</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)		197 803
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)		13 155
Dlhodobá časť		210 958
Krátkodobá časť (Do 1 roka)		108 146
		<u>319 104</u>

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

<i>v tisícoch eur</i>	2018	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 26)
		Účtovná hodnota
Korporátni klienti		
Malé a stredné podniky („SME“)	162 683	(4 668)
		158 015
Retailoví klienti		
Malí podnikatelia	16 086	(100)
Spotrebné úvery	117 918	(8 752)
		109 166
Samospráva		
Spotrebné úvery	111	-
		111
	<u>296 798</u>	<u>(13 520)</u>
		<u>283 278</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>

Čisté úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3,51 % p. a. v roku 2019, resp. 3,63 % p. a. v roku 2018. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 54 mesiacov (2018: 56 mesiacov).

9. Úvery (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. Decembru 2019 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	271 881	14 564	10 353	296 798
Vznik	186 414	61	532	187 007
Presun do Etapy 1	40 708	(38 947)	(1 761)	-
Presun do Etapy 2	(53 856)	55 420	(1 564)	-
Presun do Etapy 3	(1 528)	(10 913)	12 441	-
Odúčtovanie	(140 388)	(6 400)	(4 417)	(151 205)
Odpísaný majetok	-	-	(1 174)	(1 174)
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	495	66	850	1 411
31. december 2019	<u>303 726</u>	<u>13 851</u>	<u>15 260</u>	<u>332 837</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2019	(4 040)	(3 031)	(6 449)	(13 520)
Vznik	(5 963)	(4)	(105)	(6 072)
Zmena v úverovom riziku	(8 371)	(5 613)	(3 213)	(17 197)
Presun do Etapy 1	(2 219)	1 876	343	-
Presun do Etapy 2	7 574	(7 964)	390	-
Presun do Etapy 3	92	4 878	(4 970)	-
Odúčtovanie	9 959	7 783	4 851	22 593
Odpísaný majetok	-	-	878	878
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	(117)	(4)	(294)	(415)
31. december 2019	<u>(3 085)</u>	<u>(2 079)</u>	<u>(8 569)</u>	<u>(13 733)</u>

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2018 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 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>

9. Úvery (pokračovanie)

<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>

10. Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

<i>v tisícoch eur</i>	2019	2018
Autorizovaní dodávatelia	15 518	16 503
Autobazáre	3 133	2 860
	<u>18 651</u>	<u>19 363</u>

Tieto úvery sa poskytujú dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov spoločnosti klientom. Sú uzatvárané zvyčajne na rok. Vyhodnocovanie objemu sprostredkovaných úverov prebieha na štvrtročnej báze a na základe toho je úrok z týchto úverov čiastočne alebo úplne odpustený. Priemerná hodnota úroku z týchto úverov bola v roku 2019 približne 1,62% p.a. (2018: 2,06 % p.a.).

11. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2019	-	114	22 321	106	22 541
Prírastky	670	-	-	5 684	6 354
Úbytky	(19)	-	(5 262)	-	(5 281)
Transfery	19	283	5 364	(5 666)	-
31. december 2019	670	397	22 423	124	23 614
Oprávky					
1. január 2019	-	(104)	(6 961)	-	(7 065)
Odpisy majetku za rok	(176)	(23)	(3 086)	-	(3 285)
Úbytky	-	-	3 107	-	3 107
31. december 2019	(176)	(127)	(6 940)	-	(7 243)
Opravné položky					
1. január 2019	-	-	(127)	-	(127)
Tvorba (pozn. 30)	-	-	(198)	-	(198)
31. december 2019	-	-	(325)	-	(325)
Účtovná hodnota					
1. január 2019	-	10	15 233	106	15 349
31. december 2019	494	270	15 158	124	16 046

Of which right-of-use assets:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky
Obstarávacia cena	
1. január 2019	-
Prírastky	670
Úbytky	-
Transfery	-
31. december 2019	670
Oprávky	
1. január 2019	-
Odpisy majetku za rok	(176)
Úbytky	-
31. december 2019	(176)
Opravné položky	
1. január 2019	-
Tvorba (pozn. 30)	-
31. december 2019	494

11. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok (pokračovanie)

<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. 30)	-	(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

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 21 331 tisíc € (2018: 21 717 tisíc €) a oprávkami vo výške 6 417 tisíc € (2018: 6 503 tisíc €). Odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2019 dosiahli 2 915 tisíc € (2018: 2 954 tisíc € (pozn. 25)).

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 2019 88 tisíc € (2018: 90 tisíc €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2019 173 tisíc € (2018: 218 tisíc €).

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

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

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

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

12. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

Obstarávacia cena

1. január 2019

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2019

Oprávky

1. január 2019

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2019

Účtovná hodnota

1. január 2019

31. december 2019

	Softvér	Obstaranie	Spolu
1. január 2019	1 274	-	1 274
Prírastky	-	250	250
Úbytky	-	-	-
Transfery	250	(250)	-
31. december 2019	1 524	-	1 524
1. január 2019	(716)	-	(716)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(271)	-	(271)
Úbytky	-	-	-
31. december 2019	(987)	-	(987)
1. január 2019	558	-	558
31. december 2019	537	-	537

in thousands of euro

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

	Software	Obstaranie	Total
1. január 2018	845	223	1 068
Prírastky	-	206	206
Úbytky	-	-	-
Transfery	429	(429)	-
31. december 2018	1 274	-	1 274
1. január 2018	(563)	-	(563)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(153)	-	(153)
Úbytky	-	-	-
31. december 2018	(716)	-	(716)
1. január 2018	282	223	505
31. december 2018	558	-	558

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Softvér, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2019 21 tisíc € (31. december 2018: 117 tisíc €).

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti.

13. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

Hlavné položky dane z príjmu za roky končiace 31. decembrom 2019 a 2018:

v tisícoch eur

	2019	2018
Splatná daň z príjmov	(488)	(2 999)
Odložená daň z príjmov	(794)	1 700
	<u>(1 282)</u>	<u>(1 299)</u>

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2019 bola 21% (2018: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2019 a 2018. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2019		2018	
	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)
Zisk pred zdanením	4 922	(1 034)	5 583	(1 172)
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	(856)	180	(802)	168
	<u>4 066</u>	<u>(854)</u>	<u>4 781</u>	<u>(1 004)</u>
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba opravných položiek	13 301	(2 793)	9 760	(2 050)
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	4 014	(843)	4 386	(921)
Odpis a predaj majetku	820	(172)	773	(162)
Vyradenie majetku	33	(7)	-	-
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	-	-	3 422	(719)
Ostatné	667	(140)	439	(92)
	<u>18 835</u>	<u>(3 955)</u>	<u>18 780</u>	<u>(3 944)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Rozpustenie opravných položiek	(17 298)	3 633	(4 633)	973
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(4 052)	851	(3 889)	817
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	(287)	60	-	-
Vyradenie majetku	-	-	(381)	80
Ostatné	(186)	39	(376)	79
	<u>(21 823)</u>	<u>4 583</u>	<u>(9 279)</u>	<u>1 949</u>
Daňová strata z minulých rokov	-	-	-	-
Splatná daň	1 078	(226)	14 282	(2 999)
Ostatné splatné dane		(262)		
Odložená daň z príjmov pri 21% (2018: 21%)		(794)		1 700
		<u>(1 282)</u>		<u>(1 299)</u>
Daňový náklad		<u>(1 282)</u>		<u>(1 299)</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>26,05%</u>		<u>23,27%</u>

13. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky (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 z príjmu sú vypočítané s použitím sadzby dane 21% (31 December 2018: 21%). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2019 a 2018 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2019	Zisk/ (strata)	2018
Odpočítateľné dočasné rozdiely:			
Pohľadávky z finančného majetku	2 410	(762)	3 172
Neuznané odpisy	1 843	353	1 490
Ostatné záväzky	313	68	245
	<u>4 566</u>	<u>(341)</u>	<u>4 907</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:			
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(1 594)	(455)	(1 139)
Prijaté úvery	(10)	2	(12)
	<u>(1 604)</u>	<u>(453)</u>	<u>(1 151)</u>
	<u>2 962</u>	<u>(794)</u>	<u>3 756</u>

14. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2019 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	729	(547)	182
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	59	-	59
	<u>788</u>	<u>(547)</u>	<u>241</u>

Štruktúra zásob k 31. decembru 2018 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	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>

15. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2019 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	1 275	(440)	835
Zaplatené zálohové platby	757	(131)	626
Pohľadávka z poistenia	933	(58)	875
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	355	(62)	293
DPH pohľadávka	253	-	253
Ostatné			
	3 573	(691)	2 882

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2018 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Cost	Impairment losses (note 30)	Carrying amount
Pohľadávky z operatívneho lízingu	1 032	(279)	753
Zaplatené zálohové platby	1 041	(131)	910
Pohľadávka z poistenia	756	(48)	708
DPH pohľadávka	601	(66)	535
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	505	-	505
Ostatné	247	-	247
	4 182	(524)	3 658

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

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

16. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov k 31. decembru 2019, resp. 2018 bolo nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2019	2018
Úvery	548 585	548 232
Časové rozlíšenie úrokov	1 715	1 888
	550 300	550 120
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(134 200)	(272 249)
	416 100	277 871

16. Prijaté úvery (pokračovanie)

v tisícoch eur

Úvery

Úvery od VÚB banky, celková výška úverového limitu 400 mil. €, revolvingové úvery splatné medzi júnom 2020 a júnom 2026

2019 2018

296 639 272 831

Úvery od Intesa Sanpaolo S.p.A., celková výška úverového limitu 200 mil. €, splatné medzi júlom 2020 a decembrom 2022

170 000 13 000

Úvery od Európskej investičnej banky, celková výška úverového limitu 100 mil. € postupne umorované so splatnosťou medzi marcom 2020 a decembrom 2024

55 946 71 401

Úvery od Intesa Sanpaolo Holding S.A., celková výška úverového limitu 26 mil. €, splatné medzi januárom 2020 a februárom 2022

26 000 76 000

Úvery od CIB Bank Zrt., celková výška úverového limitu 50 mil. €, aktuálne nečerpané

- 50 000

Úvery od Intesa Sanpaolo Bank Ireland, ukončené

- 35 000

Úvery od Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg, ukončené

- 30 000

Úvery od Tatra banky, celková výška úverového limitu 50 mil. €, aktuálne nečerpané

- -

548 585 548 232

Úroková sadzba prijatých úverov sa v roku 2019 pohybovala od - 0,440 % p. a. (2018: - 0,350 % p. a.) do 2,760 % p. a. (2018: 3,450 % 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 2019 a 2018 bola splatnosť prijatých úverov nasledovná:

v tisícoch eur

Do 1 roka
1 až 2 roky
2 až 3 roky
3 až 4 roky
4 až 5 rokov
Nad 5 rokov

2019 2018

134 200 272 249

169 756 76 771

122 120 99 756

17 406 57 120

86 818 17 406

20 000 26 818

550 300 550 120

17. Závazky z prenájmu

v tisícoch eur

Krátkodobé záväzky z prenájmu
Dlhodobé záväzky z prenájmu

2019 2018

163 -

332 -

495 -

Závazky vyplývajúce z budúcich minimálnych platieb za prenájom pri zmluvách o operatívnom lízingu bez možnosti ich zrušenia k 31. decembru 2018 boli 610 tisíc € so splatnosťou do 1 roka.

17. Závazky z prenájmu (pokračovanie)

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2019 € '000	1. januára	Peňažné toky	Nepeňažné zmeny				31. decembra
			Časové rozlíšeni e	Precene nie	Kurzové rozdiely	Ostatné	
Závazky z prenájmu	670	(175)	-	-	-	-	495

18. Rezervy

v tisícoch eur

Rezervy na súdne spory

2019	2018
2 974	2 833

Pohyby rezerv boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan 2019	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec 2019
Rezervy na súdne spory	2 833	141	-	-	2 974

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan 2018	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec 2018
Rezervy na súdne spory	2 660	173	-	-	2 833

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

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky k 31. decembru 2019 a 2018 sa skladajú z nasledovných položiek:

v tisícoch eur

	2019	2018
Prijaté preddavky	5 558	1 705
Závazky z obchodného styku	3 349	3 006
Mzdové záväzky	1 282	1 169
Mzdové záväzky – Sociálny fond	16	5
Závazky z DPH	1 052	-
Výdavky budúcich období	111	36
Ostatné	37	43
	11 405	5 964

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti. Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

19. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

	1. jan 2019	Tvorba	Použitie	31. dec 2019
Sociálny fond	5	24	(13)	16

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

20. Vlastné imanie

Pohyby na kapitálových účtoch sú detailne zobrazené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Základné imanie

2. decembra 2019, VÚB, ako jediný akcionár, schválil navýšenie základného imania spoločnosti VÚB Leasing o 30,000 tisíc € vo forme 1 dodatočnej akcie v nominálnej hodnote 30,000 tisíc € na podporu rastu spoločnosti a tiež kvôli vytvoreniu dodatočnej rezervy pre prípad cyklického spomalenia ekonomiky. Toto navýšenie bolo schválené Národnou Bankou Slovenska 19. decembra 2019 a bolo realizované vo forme hotovostného prevodu z VÚB do VÚB Leasing 20. decembra 2019. Proces navýšenia základného imania spoločnosti nebol k 31. decembru 2019 zaregistrovaný v Obchodnom registri a v Centrálnom depozitári. Vlastnícka štruktúra spoločnosti nebola ovplyvnená.

K 31. decembru 2019 bolo základné imanie vo výške 46 600 tisíc € a pozostávalo z 200 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 83 € (k 31. decembru 2018: základné imanie bolo v hodnote 16 600 tisíc € a pozostávalo z 200 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 83 €), ktoré boli schválené, vydané a plne splatené k 31. decembru 2019 a 2018 a 1 akcie v nominálnej hodnote 30 000 tisíc €, ktorá bola vydaná a plne splatená, ale proces schvaľovania nebol pred koncom roka ukončený.

Zloženie akcionárov k 31. decembru 2019, resp. 2018 bolo nasledovné:

	2019	2018
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 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Čistý zisk po zdanení (v tis. €)	3 640	4 284
Počet akcií	200 000	200 000
Základný a zriedený zisk na akciu (v €)	18,20	21,42

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 2019 bola výška zákonného rezervného fondu 3 320 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2018 bola výška zákonného rezervného fondu 3 320 tisíc € čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

20. Vlastné imanie

Rozdelenie zisku

Dňa 4. apríla 2019 sa konalo valné zhromaždenie VÚB Leasing, a.s., na ktorom akcionár spoločnosti odsúhlasil rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2018 nasledovne:

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

Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	2019
Dividendy	-
Prídel do Zákonného rezervného fondu	364
Prevod do nerozdelemého zisku	3 276
	<u>3 640</u>

21. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu

Spoločnosť uzavrela so svojimi zákazníkmi viaceré zmluvy o operatívnom lízingu bez možnosti zrušenia. Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania.

<i>v tisícoch eur</i>	2019
Do 1 roka	4 741
1 až 2 roky	3 594
2 až 3 roky	2 179
3 až 4 roky	973
4 až 5 rokov	286
Nad 5 rokov	-
	<u>11 773</u>

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2019 zahŕňajú dopad IFRS 16.

<i>v tisícoch eur</i>	2018
Do 1 roka	4 808
1 až 5 rokov	7 097
Nad 5 rokov	-
	<u>11 905</u>

22. Čisté úrokové výnosy

v tisícoch eur

Úrokové výnosy z úverov
Úrokové výnosy z finančných lízingov
Úrokové výnosy z úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu (nie efektívna úroková miera)
Úrokové výnosy zo splátkového predaja

2019	2018
10 978	10 321
6 943	7 675
345	380
94	129
18 360	18 505

v tisícoch eur

Úrokové náklady z prijatých úverov od bánk
Úrokové náklady z vydaných zmeniek
Úrokové náklady z lízingových záväzkov

2019	2018
(3 106)	(3 639)
-	(44)
(3)	-
(3 109)	(3 683)

V priebehu roku 2019, úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 775 tisíc € (2018: 1 710 tisíc €).

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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 poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia 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.
Príjmy vykazované v súlade s IFRS 15:	
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. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

v tisícoch eur

Výnosové provízie v súvislosti s poistením
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním
Administratívne poplatky na zmluvách

2019	2018
1 322	1 252
300	318
236	29
1 858	1 599

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

v tisícoch eur

Provízie
Bankové poplatky
Nákladové provízie v súvislosti s poistením

2019	2018
(11)	(230)
(125)	(22)
(80)	(40)
(216)	(292)

24. Výnosy z operatívnych lízingov

v tisícoch eur

Výnosy z operatívneho lízingu
Poistné udalosti – Parciálne škody
Servisné
Zisk z predaja majetku – OL
Objemové zľavy

2019	2018
3 448	3 433
785	650
1 161	1 108
192	234
54	56
5 640	5 481

25. Náklady na operatívne lízingy

v tisícoch eur

Poistné a cestná daň
Poistné udalosti – parciálne škody, krádeže
Servisné

2019	2018
(224)	(214)
(755)	(605)
(908)	(856)
(1 887)	(1 675)

Navyše, odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2019 dosiahli 2 915 tisíc € (2018: 2 954 tisíc €) (pozn. 11).

26. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

Refakturácia nákladov
Refakturácia daní, poplatkov a pokút
Výnosy z poistného plateného vo finančných lízingoch
Zisk z predaja majetku
Refakturácia servisného
Ostatné

2019	2018
684	595
532	587
177	206
23	90
16	20
95	45
1 527	1 543

27. Ostatné náklady

v tisícoch eur

Iné dane, poplatky a pokuty
Externé služby
Náklady na poistné vo finančných lízingoch a úveroch
Marketing
Manká a škody – krádeže a totálky
Opravy a údržba predmetov lízingu
Ostatné

2019	2018
(676)	(676)
(510)	(388)
(226)	(270)
(59)	(63)
(24)	(16)
(15)	(16)
(130)	(123)
(1 640)	(1 552)

28. Personálne náklady

v tisícoch eur

Mzdy zamestnancov
Náklady na sociálne zabezpečenie
Sociálny fond

2019	2018
(2 892)	(2 808)
(1 105)	(1 048)
(24)	(23)
(4 021)	(3 879)

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá spoločnosť žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Spoločnosti nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Ostatné administratívne náklady

v tisícoch eur

	2019	2018
Služby VÚB - Kreditné riziko, IT, účtovníctvo, personalistika	(3 076)	(2 293)
Údržba informačných technológií	(431)	(316)
Prenájom budov, parkovísk a zariadení	(83)	(239)
Tlačivá a kancelárske potreby	(82)	(89)
Audit	(75)	(73)
Poštovné	(63)	(52)
Prepravné a ubytovanie	(61)	(46)
Marketing, reklama a sponzorstvo	(46)	(32)
Poistenie	(33)	(20)
Údržba a opravy	(29)	(38)
Regulátorne náklady	(12)	(100)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(12)	(12)
Upratovanie	(12)	(8)
Ostatné dane a poplatky	(5)	(35)
Konzultácie a iné poplatky	-	(13)
Ostatné	(88)	(326)
	<u>(4 108)</u>	<u>(3 692)</u>

30. Opravné položky

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2019	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2019
Investícia do finančného lízingu	7	17 810	3 833	(1 745)	(6 675)	13 223
Úvery zo splátkového predaja	8	10	-	(2)	-	8
Čisté úvery	9	13 520	8 678	(7 565)	(900)	13 733
Motorové vozidlá	11	127	226	(28)	-	325
Zásoby	14	657	-	(110)	-	547
Ostatný krátkodobý majetok	15	524	280	(110)	(3)	691
		<u>32 648</u>	<u>13 017</u>	<u>(9 560)</u>	<u>(7 578)</u>	<u>28 527</u>
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			10 827			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			(2 884)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			<u>(7 578)</u>			
			<u>3 822</u>			

30. Opravné položky (pokračovanie)

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2018	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2018
Investícia do finančného lízingu	7	16 829	2 942	(1 961)	-	17 810
Úvery zo splátkového predaja	8	47	-	(37)	-	10
Čisté úvery	9	12 173	3 616	(1 348)	(921)	13 520
Motorové vozidlá	11	91	58	(22)	-	127
Zásoby	14	438	219	-	-	657
Ostatný krátkodobý majetok	15	<u>402</u>	<u>163</u>	<u>(41)</u>	<u>-</u>	<u>524</u>
		29 980	6 998	(3 409)	(921)	32 648
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>			

31. 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 vlastiaci 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.

31. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	241	-	-	-	241
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	267				267
Ostatný krátkodobý majetok	390	-	-	-	390
	898	-	-	-	898
Závazky					
Prijaté úvery	297 914	170 204	26 188	-	494 306
Závazky z prenájmu	268				268
Ostatné záväzky	882	11	-	156	1 049
	299 064	170 215	26 188	156	495 623

⁽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 Ireland, 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 2018:

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

31. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Úrokové náklady	(1 871)	(224)	(860)	-	(2 955)
Náklady na poplatky a provízie	(13)	(102)	-	-	(115)
Výnosy z operatívnych lízingov	1 548	-	25	-	1 573
Ostatné výnosy	49	-	-	-	49
Personálne náklady	-	-	-	(483)	(483)
Ostatné administratívne náklady	(3 049)	(33)	(98)	-	(3 180)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	(89)	-	-	-	(89)
	<u>(3 425)</u>	<u>(359)</u>	<u>(933)</u>	<u>(483)</u>	<u>(5 200)</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 Ireland, Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

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
Úrokové náklady	(1 615)	(542)	(1 309)	-	(3 466)
Náklady na poplatky a provízie	(13)	-	-	-	(13)
Výnosy z operatívnych lízingov	1 488	-	18	-	1 506
Ostatné výnosy	58	-	-	-	58
Personálne náklady	-	-	-	(330)	(330)
Ostatné administratívne náklady	(2 348)	-	(66)	-	(2 414)
	<u>(2 430)</u>	<u>(542)</u>	<u>(1 357)</u>	<u>(330)</u>	<u>(4 659)</u>

32. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Na základe rozhodnutia VÚB, a. s. ako jediného akcionára sa začal proces navýšenia základného imania vydaním jednej dodatočnej akcie v hodnote 30 000 tisíc € v decembri 2019. Dňa 6. februára 2020 bol ukončený zápisom v Obchodnom registri a Centrálom depozitári cenných papierov.

V rámci reštrukturalizácie skupinového financovania bola väčšina prijatých úverov z VÚB predčasne ukončená v januári 2020 a nahradená úvermi z Intesa Sanpaolo. Úvery z Intesa Sanpaolo boli načerpané v 3 revolvingových tranziách v hodnote 100 000 tisíc € splatných v januári 2022, januári 2023 a januári 2024.

V rámci dôležitých udalostí, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posúdila možný dopad vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19. Spoločnosť v súčasnosti neočakáva významný dopad na účtovnú závierku, avšak tento predpoklad sa môže meniť vzhľadom na budúci vývoj situácie.

Od 31. decembra 2019 do dátumu, kedy bola táto účtovná závierka schválená predstavenstvom, neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravy tejto účtovnej závierky.

Ing. Marian Bonk
člen predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová
členka predstavenstva

Jana Bednárová
(1986, Myjava)



V rokoch 2008 - 2012 študovala na FAVU, VUT v Brne, v Ateliéri Malba u profesorov Martina Mainera a Luděka Radhouského. V roku 2011 absolvovala študijný pobyt na Vysokej škole výtvarných umení, na Katedre maľby pod vedením doc. Klaudie Kosziby. V rokoch 2012-2014 študovala na Maharaja Sayajirao University of Baroda, India.

Jana Bednárová žije už takmer desaťročie v Indii, je preto prirodzené, že zážitok z tohto prostredia sa stal trvalou inšpiráciou i témou jej maliarskej tvorby. Po magisterskom štúdiu v Barode ostala žiť na severovýchode krajiny, v štáte Meghalaya. Očarila ju miestna príroda, jej majestátnosť a rozpínavosť. Autorka k nej pristupuje so záujmom, zvedavosťou i rešpektom, čo sa prejavuje najmä formou, skúmaním jej štruktúry, usporiadania a hľadaním zvláštností ekosystému.

Finálová maľba Mawkyrnat Root Bridge (2019) bola vytvorená priamo v plenéri Meghalayského pralesa, na miestach, v ktorých sa umelkyňa denne pohybuje a ktoré opakovane zobrazuje. Pre Bednárovú je tvorba v prírode v prvom rade dôležitým spôsobom ako reflektovať skúsenosť z konkrétneho prostredia celkom priamo, takpovediac z prvej ruky. To „indické“ v nej vyvoláva pocit domova, no nie z dôvodu vizuálnej podobnosti s lesmi jej rodnej dediny, ale kvôli možnosti bezprostredného kontaktu s prírodou. Taketo prepojenie je možné pocítiť kdekoľvek na svete práve pobytom v nedotknutej prírode. Fragmenty živých koreňových mostov sú pre maliarku symbolom prepojenia dvoch brehov rieky alebo dvoch rozdielnych miest na jednom obraze, pričom vytvárajú pôsobivú vizuálnu kompozíciu.

