

ČSOB Leasing, a.s.

**Individuálna účtovná závierka a výročná správa
k 31. decembru 2019
a správa nezávislého audítora**

apríl 2020

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obsah

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1	Úvodné informácie	5
2	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	6
3	Významné postupy účtovania	7
4	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	18
5	Nové účtovné predpisy	18
6	Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok	20
7	Pohľadávky z finančného leasingu	22
8	Spotrebné úvery	24
9	Aktíva predstavujúce odobraté predmety	25
10	Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	25
11	Ostatné pohľadávky	26
12	Opravné položky	27
13	Finančné deriváty	29
14	Peniaze a účty v bankách	30
15	Základné imanie a nerozdelené zisky	30
16	Zákonný rezervný fond	31
17	Emitované dlhopisy	31
18	Závázky voči zákazníkom	32
19	Závázky voči dodávateľom	32
20	Ostatné závázky	32
21	Rezervy	32
22	Daň z príjmu	33
23	Úrokové výnosy a náklady	34
24	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií	35
25	Výnosy a náklady z operatívneho leasingu	36
26	Ostatné prevádzkové výnosy	36
27	Náklady na zamestnancov	36
28	Ostatné prevádzkové náklady	37
29	Riadenie finančného rizika	37
30	Riadenie kapitálu	45
31	Zverejnenie reálnych hodnôt	45
32	Podmienené závázky a prísluby	47
33	Zmeny záväzkov vyplývajúce z finančných činností	48
34	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	49
35	Udalosti po konci účtovného obdobia	50

VÝROČNÁ SPRÁVA

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz finančnej pozície

v tisíc EUR	Pozn,	31. december 2019	31. december 2018
AKTÍVA			
Investícia v dcérskej spoločnosti	1	32	32
Dlhodobý nehmotný majetok	6	857	702
Pozemky, budovy a zariadenia	6	69 138	62 309
Pohľadávka zo splatnej dane		-	249
Odložená daňová pohľadávka	22	2 454	2 812
Pohľadávky z finančného leasingu	7,31	691 160	670 690
Spotrebné úvery	8	281 717	249 151
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	10	114 217	145 212
Ostatné pohľadávky	11	4 441	5 678
Aktíva predstavujúce odobraté predmety	9	1 345	1 124
Finančné deriváty	13	257	-
Náklady a príjmy budúcich období		318	260
Peniaze a účty v bankách	14	38 702	24 891
AKTÍVA SPOLU		1 204 638	1 163 110
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	15	49 791	49 791
Zákonný rezervný fond	16	9 958	9 958
Precenenie zabezpečovacích nástrojov		(2 859)	(2 306)
Nerozdelený zisk		57 626	58 026
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		114 516	115 469
ZÁVÄZKY			
Bankové úvery a iné pôžičky	29	55 479	81 467
Emitované dlhopisy	17	1 001 026	937 002
Závazky voči zákazníkom	18	3 644	3 778
Závazky voči dodávateľom	19	12 935	9 704
Daň z príjmu splatná		808	-
Ostatné záväzky	20	11 286	11 747
Výnosy a výdavky budúcich období		22	33
Finančné deriváty	13	4 565	3 599
Rezervy	21	357	311
ZÁVÄZKY SPOLU		1 090 122	1 047 641
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		1 204 638	1 163 110

Táto individuálna účtovná závierka bola schválená na jej zverejnenie predstavenstvom dňa 20. apríla 2020.

Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva

Ing. Michal Holý
člen predstavenstva

Interné

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

v tisíc EUR	Pozn.	Rok 2019	Rok 2018
Úrokové výnosy	23	14 805	12 908
Podobné úrokové výnosy	23	22 280	23 626
Úrokové náklady	23	(1 591)	(1 094)
Podobné úrokové náklady	23	(3 338)	(2 979)
Čisté úrokové výnosy		32 157	32 461
Výnosy z poplatkov a provízií	24	7 329	5 069
Náklady na poplatky a provízie	24	(981)	(1 083)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 348	3 986
Výnosy z operatívneho leasingu	25	31 503	24 992
Náklady na operatívny leasing	25	(27 651)	(22 001)
Ostatné prevádzkové výnosy	26	3 724	3 543
Prevádzkové výnosy		46 081	42 981
Náklady na zamestnancov	27	(10 655)	(10 104)
Ostatné prevádzkové náklady	28	(8 243)	(7 967)
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	7, 8, 10, 12	(2 661)	1 621
Prevádzkové náklady		(21 559)	(16 450)
Zisk pred zdanením		24 522	26 531
Daň z príjmu	22	(4 121)	(5 617)
Zisk po zdanení		20 401	20 914
Ostatné súhrnné zisky/(straty)			
<i>Položky, ktoré následne budú reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	33	2 639	1 476
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	33	(3 340)	(2 981)
Vplyv odloženej dane	22	148	316
Ostatný(á) súhrnný(á) zisk/(strata) za rok		(553)	(1 189)
Celkový súhrnný zisk za rok		19 848	19 725

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

v tisíc EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelené zisky	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2018		49 791	9 958	(1 117)	37 112	95 744
Zisk za rok		-	-	-	20 914	20 914
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(1 189)	-	(1 189)
Celkové súhrnné zisky za rok 2018		-	-	(1 189)	20 914	19 725
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2018		49 791	9 958	(2 306)	58 026	115 469
Zostatok k 1. januáru 2019		49 791	9 958	(2 306)	58 026	115 469
Zisk za rok		-	-	-	20 401	20 401
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(553)	-	(553)
Celkové súhrnné zisky /(straty) za rok 2019		-	-	(553)	20 401	19 848
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	(20 801)	(20 801)
Zostatok k 31. decembru 2019		49 791	9 958	(2 859)	57 626	114 516

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		24 522	26 531
Úpravy o nepeňažné položky:			
Opravné položky na pohľadávky	7, 8	317	(3 786)
Opravné položky na zálohy	10	132	(191)
Odpísané pohľadávky	7, 8, 10	2 292	1 801
Rezervy	21	46	(144)
Opravná položka k majetku	6	(74)	(123)
Odpisy a amortizácia	6	14 702	11 390
Realizovaný úrok		(32 409)	(33 214)
Úroky účtované do nákladov		3 182	2 188
Úroky účtované do výnosov		(4 679)	(3 320)
Zisk / strata z predaja DHM		6 150	423
Kurzové rozdiely		3	1
Zmena reálnej hodnoty derivátov		284	(963)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(3 311)	(594)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		(50 546)	(125 498)
Zmena stavu pohľadávok z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek		(23 834)	(97 729)
Zmena stavu ostatných pohľadávok		1 200	(823)
Zmeny v hmotnom majetku na operatívny lízing a ostatné aktíva*	6	(30 258)	(32 226)
Zmena stavu aktív predstavujúcich odobraté predmety		(221)	353
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období		(58)	19
Zmena stavu záväzkov voči zákazníkom		(134)	166
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom		3 231	1 073
Ostatné záväzky		(461)	3 681
Zmena stavu výnosov a výdavkov budúcich období		(11)	(12)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotka		(2 834)	(4 077)
Prijaté úroky		32 169	34 192
Zaplatené úroky		(3 395)	(2 108)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku prenájatého formou operatívneho leasingu		6 653	5 159
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(7 430)	(92 333)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(453)	(317)
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku*	6	(504)	(236)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		111	134
Prijaté dividendy	26	37	2 680
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(809)	2 261
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	15	(20 801)	-
Príjmy z úverov a pôžičiek a dlhopisov	33	275 629	537 789
Výdavky na splácanie úverov, pôžičiek a dlhopisov	33	(232 778)	(453 256)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		22 050	84 533
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		13 811	(5 539)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	14	24 891	30 430
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	38 702	24 891

* Klasifikácia v súlade s IAS 7.14 a IAS 16.68A

1 Úvodné informácie

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej „IFRS“) za rok ukončený 31. decembra 2019 za spoločnosť ČSOB Leasing, a.s. (ďalej „Spoločnosť“).

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

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

V tisícoch EUR	% *	Činnosti	2019	2018
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	32	32
Hodnota investície v dcérskych spoločnostiach spolu			32	32

*podiel na základnom imaní a hlasovacích právach

Dcérska spoločnosť je zaregistrovaná a pôsobí v Slovenskej republike. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sú súčasťou Skupiny ČSOB skupina SR („Skupina“). Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2019. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bola pripravená spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava a vydaná dňa 17. marca 2020. V konsolidovanej účtovnej závierke, dcérske spoločnosti, ktoré sú spoločnosťami, kde Skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností, boli plne konsolidované. Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej za rok končiaci sa 31. decembra 2019 spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s.

Adresa sídla Spoločnosti a miesto podnikania. Sídлом spoločnosti je Žižkova 11, Bratislava 815 10, Slovenská republika. Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je: 35 704 713 a daňové identifikačné číslo (IČ DPH) je: 2020264818.

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

Vlastnícka štruktúra. Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Československej obchodnej banky, a.s. („ČSOB SR“), ktorá ovláda 100 % hlasovacích práv. Spoločnosť je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej závierke ČSOB SR, ktorú je možné získať v jej sídle Žižkova 11, 811 02 Bratislava. Konečnou ovládajúcou osobou k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola KBC Group NV so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

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

Počet zamestnancov. Spoločnosť mala v priemere 261 zamestnancov počas roka 2019, z čoho 30 predstavovalo vedenie (2018: v priemere 253 zamestnancov, z čoho 28 bolo vedenie).

2 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

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

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus, a preto prezentácia aktív a pasív vo výkaze finančnej pozície spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 29 poznámok poskytuje vernejšie zobrazenie finančnej situácie ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív.

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

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

Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej sumy istiny („SPPI“). Spoločnosť posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej sumy istiny. Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok je definovaný ako odmena za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nezaplatenou istinou v danom časovom období a ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) plus marža. K 31.decembru 2019 všetky finančné aktíva Spoločnosti spĺňajú podmienku SPPI, s výnimkou derivátov.

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania

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

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

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

Analýza citlivosti vplyvu makro faktorov na výšku očakávaných strát ukazuje, že s ohľadom na charakter leasingu (aktívom zabezpečené financovanie) ako aj schvaľovacie procesy a štruktúru portfólia Spoločnosti, tento vplyv nie je významný. Spoločnosť predpokladá, že k významnej zmene úverových strát môže dôjsť až pri skokovitom a dlhodobejšom zhoršení ekonomickej situácie, resp. vývoja hospodárstva.

Základ pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky. Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou v súlade s princípom historických obstarávacích cien, s výnimkou prvotného vykázania finančných nástrojov na základe reálnych hodnôt a precenenia derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu. Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto individuálnej účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je uvedené inak.

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

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

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

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

Na ocenenie niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú dostupné ceny z aktívneho trhu, sa používajú oceňovacie metódy ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov, metódy založené na použití nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok alebo finančných informácií entity, ktorú Spoločnosť oceňuje. Tieto oceňovacie techniky môžu používať predpoklady, ktoré nie sú odvoditeľné z dostupných informácií na trhu. Vid' bod č. 31 poznámok.

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných nástrojov

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

Softvér	3 - 5 rokov
---------	-------------

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

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

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

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

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

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

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

Účinné od 1.1.2019 - Leasingy.

IFRS 16 **Lízingy** schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a nahrádza IAS 17 **Lízingy**. Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

ČSOB leasing ako nájomca (zákazník): Spoločnosť ako nájomca (zákazník) uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske a obchodné priestory. Splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“. Spoločnosť prezentuje všetky svoje nájom obsahujúce leasing ako krátkodobé, na základe nevýznamnosti.

ČSOB leasing ako prenajímateľ: Leasing pri ktorom Spoločnosť prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu na klienta je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu a prezentovaná ako pohľadávka z finančného lízingu. Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočných priamych nákladov a poplatkov. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú na riadok „Podobné úrokové výnosy“ vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Lízing, pri ktorom Spoločnosť neprenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako operatívny lízing. Z majetku, ktorý Spoločnosť prenajíma ako operatívny lízing, získava výnosy z prenájmu. Do účtovnej hodnoty prenajímaného majetku sú zahrnuté počiatočné priame náklady počas dohadovania kontraktu, ktoré sú počas celej doby trvania operatívneho lízingu účtované ako náklad podobne ako príjmy z prenájmu. Podmienené nájomné sa účtuje do výnosov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Výnosy z prenájmu, odpisy a úbytky súvisiace s majetkom, ktorý je súčasťou operatívneho lízingu, sú zahrnuté na riadku „Výnosy z operatívneho lízingu“ a „Náklady na operatívny lízing“ vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Odobraný kolaterál z finančného alebo operatívneho lízingu predstavuje najmä nefinančné aktíva, ktoré Spoločnosť nadobudla pri likvidácii zmlúv v omeškaní. Tieto aktíva sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote pri ich nadobudnutí a sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva predstavujúce odobraté predmety“.

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

Účinné do 1.1.2019 - Leasingy

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

Dividendy. Dividendy sú zaúčtované vo vlastnom imaní v účtovnom období, kedy boli schválené. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia a pred schválením individuálnej účtovnej závierky na jej zverejnenie sú uvedené v bode č. 34 poznámok, Udalosti po konci účtovného obdobia. Ako základ na stanovenie výšky dividend a ostatných alokácií v rámci vlastného imania slúži individuálna účtovná závierka Spoločnosti.

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

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

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požítiky po ukončení zamestnania. Spoločnosť vypláca v súlade s minimálnymi požiadavkami Zákonníka práce svojim zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku plnenie vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy.

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Zamestnanecké požitky – odmeny pri pracovných jubileách. Spoločnosť tiež vypláca odmeny pri príležitosti pracovného jubilea vo výške 500 EUR po odpracovaní 10 rokov v Spoločnosti, po odpracovaní 20 rokov 600 EUR, 30 rokov 700 EUR, a po odpracovaní 40 rokov v Spoločnosti 800 EUR.

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

Záväzky z obchodného styku. Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Záväzky z obchodného styku sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

Prepočet cudzích mien. Individuálna účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch eur, ktoré sú menou vykazovania Spoločnosti. Funkčná mena Spoločnosti je EUR.

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania monetárneho majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

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

Investícia v dcérskej spoločnosti. Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný ČSOB Leasingom (materská spoločnosť). ČSOB Leasing kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje vtedy, keď má:

- vplyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícii; a
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov

Investícia v dcérskej spoločnosti je vykazovaná v obstarávacej cene zníženej o stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Opravná položka k investícii v dcérskej spoločnosti sa vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek“. Dividendy plynúce z investície v dcérskej spoločnosti sa vykazuje na riadku „Ostatné prevádzkové výnosy“.

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

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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

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

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

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

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

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

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

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

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

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

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

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2019:

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

Prechodné zverejnenia IFRS 16

Spoločnosť využila praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 a k dátumu prvej aplikácie neuplatnila tento štandard na zmluvy, ktoré neboli predtým označené na zmluvy obsahujúce lízing na základe štandardu IAS 17 Lízingy a interpretácie IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing.

Spoločnosť uplatnila tento štandard na svoje lízingy spätne s kumulovaným účinkom prvotného uplatnenia štandardu vykázaným k dátumu prvotného uplatnenia (modifikovaný retrospektívny prístup). Keďže Spoločnosť prezentuje všetky svoje nájomky obsahujúce leasing ako krátkodobé, uplatnenie tohto štandardu nemalo vplyv na výkaz finančnej pozície k 1. januáru 2019.

Nasledujúce štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2019, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov
- Novelizácia IFRS 9, Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou
- Novelizácia IAS 28, Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017
Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23
- Novelizácia IAS 19, Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov

5 Nové účtovné predpisy

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je

významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Táto novela bola schválená EÚ. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novela vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. Novela uvádza spúšťačie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela prináša zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu, keď objasňuje, že záväzky sa klasifikujú buď ako krátko- alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Ako dlhodobé sú záväzky klasifikované vtedy, keď má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia uplatniteľné právo odsunúť ich vyrovnanie najmenej o 12 mesiacov. Usmernenie už viac nevyžaduje, aby toto právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky ohľadom následného uplatnenia či neuplatnenia práva na odklad vyrovnania záväzkov nemajú vplyv na ich klasifikáciu. Právo na odklad existuje iba vtedy, keď účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia dodržala všetky relevantné podmienky. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je nejaká podmienka porušená ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, alebo ešte pred ním, a to aj vtedy, keď veriteľ po konci účtovného obdobia písomne prehlási, že netrvá na dodržaní danej podmienky. A naopak, pôžička či úver sa klasifikujú ako dlhodobé, ak k porušeniu nejakej reštriktívnej klauzuly v zmluve o pôžičke či v úverovej zmluve dôjde až po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Okrem toho novela obsahuje aj objasnenia klasifikačných požiadaviek v prípade dlhu, ktorý by účtovná jednotka mohla vyrovnať tým, že ho skonvertuje na vlastné imanie. Pojem vyrovnanie je definovaný ako zánik záväzku jeho uhradením v hotovosti, prostredníctvom iných zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky či nástrojov vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimka platí pre konvertibilné nástroje, ktoré by sa mohli skonvertovať na vlastné imanie, no iba pre také nástroje, pri ktorých je možnosť konverzie klasifikovaná ako nástroj vlastného imania ako samostatná zložka zloženého finančného nástroja. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého nehmotného majetku počas rokov 2018 a 2019 boli nasledovné:

v tisíc EUR	Motorové vozidlá	Operatívny leasing	Ostatný DHM	Celkom DHM	DNM	Celkom DNM
Obstarávacia cena k 1. januáru 2018	1 592	66 113	3 405	71 110	7 505	7 505
Oprávky a opravné položky	(419)	(16 437)	(3 292)	(20 148)	(6 864)	(6 864)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2018	1 173	49 676	113	50 962	641	641
Prírastky	219	32 226	17	32 462	317	317
Úbytky v zostatkovej hodnote	(117)	(10 071)	-	(10 188)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	84	-	84	-	-
Odpisy	(216)	(10 854)	(64)	(11 134)	(256)	(256)
Zmena stavu opravnej položky	-	123	-	123	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	1 059	61 184	66	62 309	702	702
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	1 537	82 725	3 136	87 398	7 587	7 587
Oprávky a opravné položky	(478)	(21 541)	(3 070)	(25 089)	(6 885)	(6 885)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019	1 059	61 184	66	62 309	702	702
Prírastky	356	30 258	148	30 762	453	453
Úbytky v zostatkovej hodnote	(127)	(9 118)	(3)	(9 248)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	(355)	-	(355)	-	-
Odpisy	(231)	(14 132)	(41)	(14 404)	(298)	(298)
Zmena stavu opravnej položky	-	74	-	74	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	1 057	67 911	170	69 138	857	857
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	1 612	92 322	721	94 655	6 759	6 759
Oprávky a opravné položky	(555)	(24 411)	(551)	(25 517)	(5 902)	(5 902)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	1 057	67 911	170	69 138	857	857

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

Platby z operatívneho leasingu, kde Spoločnosť je prenájomateľ. Budúce minimálne leasingové platby v rámci nevypovedateľného operatívneho prenájmu k 31.12.2019 sú splatné nasledovne:

v tisíc EUR	2019
Do 1 roka	15 735
Nad 1 rok až do 2 rokov	12 134
Nad 2 roky až do 3 rokov	8 065
Nad 3 roky až do 4 rokov	4 120
Nad 4 roky až do 5 rokov	787
Nad 5 rokov	131
Budúce minimálne leasingové platby spolu	40 972

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájomov k 31. decembru 2018.

v tisíc EUR	2018
Do 1 roka	13 634
Od 1 roka do 5 rokov	22 184
Nad 5 rokov	72
Budúce minimálne leasingové platby spolu	35 890

Vyššie uvedené platby sa týkajú predovšetkým dopravnej techniky a v menšej miere aj strojov a zariadení.

Zmluvy o prenájme sú uzatvárané v priemere na 47 mesiacov (2018: 47 mesiacov).

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

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

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

7 Pohľadávky z finančného leasingu

Analýza úverovej kvality pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2019 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	621 917	63 781	19 654	705 352
Zníženie o opravnú položku	(2 548)	(1 961)	(9 683)	(14 192)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	619 369	61 820	9 971	691 160

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

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

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

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

v tisíc EUR	2019	2018
Právnické osoby	554 246	541 462
Malí a strední podnikatelia	62 487	62 776
Súkromné osoby	88 619	81 151
Pohľadávky z finančného leasingu spolu, pred opravnými položkami	705 352	685 389

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

v tisíc EUR	2019	2018
Opravná položka k 1. januáru	14 699	17 282
Opravná položka tvorená počas roka	8 940	8 137
Rozpustenie opravných položiek	(7 251)	(9 035)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(2 196)	(1 685)
Opravná položka k 31. decembru	14 192	14 699

7 Pohľadávky z finančného leasingu (pokračovanie)

Pohľadávky z finančného leasingu a ich súčasné hodnoty sú splatné k 31.12.2019 nasledovne.

v tisíc EUR	2019
Pohľadávky z finančného leasingu	740 866
Do 1 roka	289 349
Nad 1 rok až do 2 rokov	194 131
Nad 2 roky až do 3 rokov	133 648
Nad 3 roky až do 4 rokov	70 119
Nad 4 roky až do 5 rokov	28 063
Nad 5 rokov	25 556
Nezarobený finančný výnos	(35 514)
Do 1 roka	(16 585)
Nad 1 rok až do 2 rokov	(9 427)
Nad 2 roky až do 3 rokov	(5 179)
Nad 3 roky až do 4 rokov	(2 322)
Nad 4 roky až do 5 rokov	(1 019)
Nad 5 rokov	(982)
Opravná položka k pohľadávkam	(14 192)
Do 1 roka	(5 543)
Nad 1 rok až do 2 rokov	(3 718)
Nad 2 roky až do 3 rokov	(2 560)
Nad 3 roky až do 4 rokov	(1 343)
Nad 4 roky až do 5 rokov	(538)
Nad 5 rokov	(490)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu	691 160
Do 1 roka	267 221
Nad 1 rok až do 2 rokov	180 986
Nad 2 roky až do 3 rokov	125 909
Nad 3 roky až do 4 rokov	66 454
Nad 4 roky až do 5 rokov	26 506
Nad 5 rokov	24 084

Pohľadávky z finančného leasingu a ich súčasné hodnoty sú 31.12.2018 splatné nasledovne:

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

8 Spotrebné úvery

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov k 31. decembru 2019 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky zo spotrebných úverov	270 323	12 235	2 995	285 553
Zníženie o opravnú položku	(1 435)	(516)	(1 885)	(3 836)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	268 888	11 719	1 110	281 717

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

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

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

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

v tisíc EUR	2019	2018
Právnické osoby	243 454	211 320
Malí a strední podnikatelia	37 572	36 199
Súkromné osoby	4 527	4 643
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu, pred znížením o opravnú položku	285 553	252 162

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

v tisíc EUR	2019	2018
Opravná položka k 1. januáru	3 011	3 292
Opravná položka tvorená počas roka	2 666	1 725
Rozpustenie opravných položiek	(1 745)	(1 890)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(96)	(116)
Opravná položka k 31. decembru	3 836	3 011

9 Aktíva predstavujúce odobraté predmety

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

10 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky

Analýza úverovej kvality ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek k 31. decembru 2019 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	92 575	16 499	1 500	110 574
Termínovaný vklad	-	-	-	-
Zmenky	5 872	-	-	5 872
Zníženie o opravnú položku	(272)	(457)	(1 500)	(2 229)
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	98 175	16 042	0	114 217

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

Spoločnosť poskytla obchodné pôžičky a preddavky svojim najvýznamnejším predajcom vozidiel, aby im pomohla pri financovaní vozidiel, ktoré majú dočasne na sklade alebo ich vystavujú vo svojich salónoch. Tieto obchodné pôžičky a preddavky sú krátkodobé a revolvingové. Zmenky boli vydané ČSOB Real, s.r.o., spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou. Ide o balík 7 zmeniek, so splatnosťou od 17. marca 2022 do 18. septembra 2023.

Spoločnosť eviduje zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2019 v sume 7 555 tisíc EUR, (2018: 9 334 tisíc EUR).

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

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

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

v tisíc EUR	2019	2018
Opravná položka k 1. januáru	2 098	1 623
Opravná položka tvorená počas roka	484	885
Rozpustenie opravných položiek	(353)	(410)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-	-
Opravná položka k 31. decembru	2 229	2 098

11 Ostatné pohľadávky

v tisíc EUR	2019	2018
Predmety operatívneho leasingu určené na predaj	1 983	1 628
Pohľadávky z operatívneho leasingu	960	703
Opravné položky k operatívne leasingu	(140)	(111)
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	-	2 399
Ostatné pohľadávky	1 969	1 387
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(331)	(328)
Ostatné pohľadávky spolu	4 441	5 678

Analýza úverovej kvality pohľadávok z operatívneho leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2019	2018
Do splatnosti	316	260
Po splatnosti nezhodnotené	494	361
Po splatnosti znehodnotené	150	82
Pohľadávky z operatívneho leasingu spolu	960	703

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

v tisíc EUR	2019	2018
Opravná položka k 1. januáru	111	651
Opravná položka tvorená počas roka	46	127
Rozpustenie opravných položiek	(17)	(667)
Opravná položka k 31. decembru	140	111

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

v tisíc EUR	2019	2018
Do 30 dní omeškania	3 020	4 650
Od 31 do 90 dní omeškania	367	342
Od 91 do 360 dní omeškania	170	176
Nad 361 dní omeškania	395	246
Ostatné pohľadávky spolu, pred znížením o opravnú položku	3 952	5 414

Pohyby v opravných položkách k ostatným pohľadávkam sú nasledovné:

v tisíc EUR	2019	2018
Opravná položka k 1. januáru	328	494
Opravná položka tvorená počas roka	3	-
Rozpustenie opravných položiek	-	(166)
Opravná položka k 31. decembru	331	328

ČSOB Leasing, a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

12 Opravné položky

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky vypočítané ako očakávané úverové straty (ďalej „ECL“) a detail riadkov Pohľadávky z finančného leasingu, Spotrebné úvery a Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky k 31. decembru 2019. Spoločnosť prispôbila prehľad opravných položiek a jeho členenie počtu a štruktúre modelov znehodnotenia vychádzajúcich ECL. Nižšie prezentované zmeny v stavoch a presuny opravných položiek odzrkadľujú stabilný vývoj a predpoklady vývoja vo faktorech a vstupoch, ktoré majú zásadný vplyv na odhad očakávaných úverových strát v uvedenom období.

v tisíc EUR	Zvýšenie z dôvodu		Zníženie z dôvodu	Zmena úverového rizika bez zmeny stadia (zmena presun medzi PD/LGD/EAD)		Zmena úverového rizika - stadiami	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu	Zmeny v GCA		Výnosy z odpisov	
	1.1.2019	zaúčtovania	odúčtovania	PD/LGD/EAD)	(zmena presun medzi stadiami	dôvodu	(forborne)	dôvodu	31.12.2019	31.12.2019	z odpisov	z odpisov
Finančné aktíva (pozn. č.7,8 a 10)												
Verejná správa	6	2	-	3	4	-	-	-	-	15	-	-
Stage 1	3	2	-	(1)	-	-	-	-	-	4	-	-
Stage 2	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Stage 3	2	-	-	4	4	-	-	-	-	10	-	-
Corporate	9 456	179	(32)	(70)	1 049	-	-	-	(5)	10 577	-	-
Stage 1	1 650	144	(20)	(23)	(3)	-	-	-	-	1 748	-	-
Stage 2	1 073	35	(12)	154	(36)	-	-	-	-	1 214	-	-
Stage 3	6 733	-	-	(201)	1 088	-	-	-	(5)	7 615	-	-
Retail	10 346	3 489	(726)	(3 889)	2 545	303	(2 403)	9 665	(312)	-	-	-
Stage 1	2 371	2 461	(174)	(1 972)	(183)	-	-	-	-	2 503	-	-
Stage 2	1 997	798	(165)	(692)	(218)	-	-	-	-	1 720	-	-
Stage 3	5 978	230	(387)	(1 225)	2 946	303	(2 403)	5 442	(312)	-	-	-
Spolu	19 808	3 670	(758)	(3 956)	3 598	303	(2 408)	20 257	(312)	-	-	-

ČSOB Leasing, a.s.

12 Opravné položky (pokračovanie)

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

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

12 Opravné položky (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2019.

v tisíc EUR	Zo stageu 1	Zo stageu 2	Zo stageu 3	Celkom
Do stageu 1	-	17 058	373	17 431
Do stageu 2	33 122	-	586	33 708
Do stageu 3	3 857	8 000	-	11 857
Pohl'adávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	36 979	25 058	959	62 996

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

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

13 Finančné deriváty

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

v tisíc EUR	2019	2018
Zabezpečovací úrokový swap - aktívum	257	-
Zabezpečovací úrokový swap - záväzok	4 565	3 599

Zabezpečovanie deriváty predstavujú finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných). Zabezpečovacie deriváty su prezentované vo výkaze finančnej pozície v hrubej výške. V prípade vzájomného započítania by čistá hodnota predstavovala záväzok vo výške EUR 4 308 EUR (2018: 3 599 EUR).

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

13 Finančné deriváty (pokračovanie)

Zabezpečené peňažné toky sú splatné v nasledovných obdobiach:

v tisíc EUR	2019	2018
Do 1 mesiaca	1	2
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	(88)	148
Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	(248)	370
Od 12 mesiacov do 5 rokov	(329)	808
nad 5 rokov	115	234
Zabezpečené peňažné toky spolu	(549)	1 562

Protistranou derivátu je Československá obchodná banka, a.s., materská spoločnosť účtovnej jednotky. Zostatok nie je po splatnosti ani nevykazuje znaky zníženia hodnoty. Úverový rating protistrany k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 je Baa1 (Moody's).

14 Peniaze a účty v bankách

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tisíc EUR	2019	2018
<i>Pred splatnosťou a bez znakov zníženia hodnoty</i>		
Peniaze v hotovosti	15	18
Peniaze na bankových účtoch, z toho	38 687	24 873
A3 rating podľa Moody's	21 459	2 122
Baa1 rating podľa Moody's	16 361	21 879
Bez ratingu podľa Moody's	867	872
Spolu peniaze a účty v bankách	38 702	24 891

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči bankám, keďže zostatok v troch bankách predstavuje 99,96 % peňazí a účtov bankách (2018: 99,93 % v troch bankách).

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

Spoločnosť klasifikuje peniaze a účty v bankách ako stage 1.

15 Základné imanie a nerozdelené zisky

Základné imanie pozostáva z 15 000 ks kmeňových akcií (2018: 15 000 ks) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2018: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 7. mája 2019 individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie, pričom rozhodlo o prídely do sociálneho fondu vo výške 113 tisíc EUR. Zároveň valné zhromaždenie schválilo vyplatenie dividendy zo zisku za rok 2018 vo výške 1 386,7 EUR na akciu (2018: valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo nevyplatenie dividendy zo zisku za rok 2017).

16 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje prevod z nerozdeleného zisku Spoločnosti, ktorý je požadovaný slovenskou legislatívou. Spoločnosť je povinná do zákonného rezervného fondu prideliť minimálne 10 % jej zisku až kým zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania Spoločnosti. Spoločnosť už daný limit dosiahla a predstavuje k 31.12.2019 9 958 tisíc EUR (2018: 9 958 tisíc EUR). Tento fond nie je možné vyplatiť ako dividendy a existuje na krytie budúcich strát.

17 Emitované dlhopisy

Emisia dlhopisov bola umiestnená v KBC za nasledujúcich podmienok:

BOND II má ISIN: SK4120012360*, emisnú hodnotu 51 277 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 50 000 tisíc EUR (500 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj 05.12.2016), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 50 492 tisíc EUR.

BOND III má ISIN: SK4120012360*, emisnú hodnotu 112 530 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 110 000 tisíc EUR (1 100 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj 05.06.2017), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 111 083 tisíc EUR.

BOND IV má ISIN: SK4120012360*, emisnú hodnotu 51 020 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 50 000 tisíc EUR (500 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj 04.12.2017), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 50 492 tisíc EUR.

BOND V má ISIN: SK4120012352, emisnú hodnotu 40 031 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 40 000 tisíc EUR (400 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 7 rokov od dátumu emisie 5. decembra 2016 (predaj 23.01.2017), kupón 0,57 % p. a. splatný polročne ACT/360. Časť nominálnej hodnoty bola splatená v súlade s emisnými podmienkami. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 23 911 tisíc EUR.

BOND VI má ISIN: SK4120014804*, emisnú hodnotu 533 299 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 520 000 tisíc EUR (5 200 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 3. decembra 2018 (predaj 03.12.2018), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 530 445 tisíc EUR.

BOND VII má ISIN: SK4120014804, emisnú hodnotu 265 325 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 260 000 tisíc EUR (2 600 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 4 roky a bol emitovaný 3. decembra 2018 (predaj 03.12.2019), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred.

ODKUP 30 mil. EUR z BONDu VII má ISIN: SK4120014804, emisnú hodnotu 30 643 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu: 30 000 tisíc EUR (300 ks po 100 000 EUR nominál, realizácia odkupu bola 17. decembra 2019 (odkup 17.12.2019).

BOND VII má ISIN: SK4120014804, emisnú hodnotu 234 682 tisíc EUR), celkovú nominálnu hodnotu: 230 000 tisíc EUR (2 300 ks po 100 000 EUR nominál) splatnosť 4 roky a bol emitovaný 3. decembra 2018, pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. BOND k 31.12.2019 má účtovnú hodnotu 234 603 tisíc EUR.

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

18 Závazky voči zákazníkom

v tisíc EUR	2019	2018
Preplatky a úhrady od zákazníkov pred splatnosťou	2 687	2 853
Ostatné záväzky voči zákazníkom	380	376
Poistné plnenia, v prospech zákazníkov	577	549
Závazky voči zákazníkom spolu	3 644	3 778

19 Závazky voči dodávateľom

v tisíc EUR	2019	2018
Závazky voči dodávateľom predmetov leasingu (importér)	12 933	9 443
Závazky voči iným dodávateľom	2	261
Závazky voči dodávateľom spolu	12 935	9 704

20 Ostatné záväzky

v tisíc EUR	2019	2018
Závazky z poistenia	2 369	2 255
Závazky z titulu DPH	329	2 142
Závazky voči zamestnancom	3 087	3 111
Závazky voči dealerom	738	926
Nevyfakturované dodávky prevádzka	2 955	1 716
Iné záväzky	1 808	1 597
Ostatné záväzky spolu	11 286	11 747

21 Rezervy

v tisíc EUR	2019	2018
Počiatočný stav	311	455
Náklady / (rozpustenie) v danom roku	46	(144)
Konečný stav	357	311

Spoločnosť v tejto položke eviduje rezervy na pasívne súdne spory v čiastke 258 tisíc EUR (2018: 270 tisíc EUR).

22 Daň z príjmu

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tisíc EUR	2019	2018
Daň z príjmu (náklad)	3 893	3 294
Odložená daň	228	2 323
Spolu daňový náklad za rok	4 121	5 617

22 Daň z príjmu (pokračovanie)

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

Sadzbou dane bola 21 % (2018: 21 %). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

v tisíc EUR	2019	2018
Zisk pred zdanením	24 522	26 531
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21 % (2018: 21 %)	5 150	5 572
Daňovo neuznateľné náklady	(330)	608
Dividendové výnosy nepodliehajúce dani	(699)	(563)
Celková vykázaná daň za rok	4 121	5 617

(c) Analýza odloženej dane podľa dočasných rozdielov

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

v tisíc EUR	2019	2018
Pohľadávky z finančného leasingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	4 127	4 820
Budovy a zariadenia	(3 861)	(3 620)
Rezervy a dohadné položky	1 428	999
Zabezpečovacie deriváty	760	613
Odložená daňová pohľadávka	2 454	2 812

Zmeny v odložených daniach z vyššie uvedených dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok, s výnimkou odloženej dane zo zabezpečovacích derivátov, ktorá bola účtovaná do ostatného súhrnného zisku.

Očakávané vyrovnanie odložených daní nastane po viac ako 12 mesiacoch po konci účtovného obdobia, pretože daňové priznanie sa podáva ročne, t.j. odložená daň k 31. decembru 2019, z ktorej sa stane splatná

daň v roku 2020, bude vyrovnaná v roku 2021, po podaní daňového priznania za rok 2020. Preddavky na daň z príjmov sú vypočítané na základe dane za predchádzajúce obdobie a ich výška teda nesúvisí s hodnotou odloženej dane alebo splatnej dane očakávanej v nasledujúcich obdobiach.

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

Odložená daň bola prepočítaná sadzbou 21 %, ktorá je platná pre daňové obdobia začínajúce od 1. januára 2019 (2018: 21 %).

22 Daň z príjmu (pokračovanie)

Expiráciu odpočítateľných dočasných rozdielov ukazuje nasledujúca tabuľka:

v tisíc EUR	2019	2018
Do 1 roka	2 253	1 912
Od 1 roka do 2 rokov	67	300
Od 2 rokov do 3 rokov	67	300
Od 3 rokov do 4 rokov	67	300
Spolu	2 454	2 812

23 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková sadzba je sadzba, ktorá diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby Spoločnosť robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty. V prípade, ak manažment stanoví, že právo na predčasné splatenie nemá materiálny vplyv na účtovnú hodnotu zverejnenú v účtovnej závierke, môže použiť spoľahlivý odhad. Výpočet zahŕňa všetky materiálne poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Úrokové výnosy sú počítané použitím efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou finančných aktív, ktoré sa stali zlyhanými (stage 3) a pre ktoré je úrokový výnos počítaný aplikáciou efektívnej úrokovej sadzby na ich hrubú účtovnú hodnotu zníženú o výšku opravnej položky.

v tisíc EUR	2019	2018
<i>Úrokové výnosy</i>		
Spotrebné úvery	9 439	8 981
Obchodné pôžičky a preddavky predajcom vozidiel	687	607
Ostatné úrokové výnosy	4 679	3 320
Spolu	14 805	12 908
<i>Podobné úrokové výnosy</i>		
Finančný leasing	22 280	23 626
Bankové úroky	1	0
Spolu	22 281	23 626
Úrokové výnosy spolu	37 086	36 534
<i>Úrokové náklady</i>		
Úrokové náklady zo záväzkov v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery	1 591	1 094
<i>Podobné úrokové náklady</i>		
Úrokové náklady zo zabezpečovacích derivátov	3 338	2 979
Úrokové náklady spolu	4 929	4 073
Čisté úrokové výnosy	32 157	32 461

Úrokové výnosy obsahujú aj 66 tisíc EUR (2018: 64 tisíc EUR) plynúcich zo spotrebných úverov so znakmi zníženia hodnoty a 433 tisíc EUR (2018: 393 tisíc EUR) plynúcich z pohľadávok z finančného leasingu, ktoré vykazovali znaky zníženia hodnoty.

24 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

v tisíc EUR	2019	2018
Výnosy z poistných provízií	6 007	4 411
Iné poplatky	1 322	658
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	7 329	5 069
<i>v tisíc EUR</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Náklady na poistné provízie	303	163
Iné poplatky	678	920
Náklady na poplatky a provízie spolu	981	1 083

25 Výnosy a náklady z operatívneho leasingu

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

v tisíc EUR	2019	2018
Výnosy z prenájmu	16 157	12 700
Výnosy zo služieb	8 080	6 708
Predaj majetku	6 653	5 159
Manká a škody	613	425
Výnosy z operatívneho leasingu spolu	31 503	24 992
Náklady na prenájom (odpisy)	14 133	10 854
Náklady na služby	6 838	5 821
Predaj majetku	6 414	4 811
Poistenie	(35)	152
Manká a škody	301	363
Náklady na operatívny leasing	27 651	22 001

26 Ostatné prevádzkové výnosy

v tisíc EUR	2019	2018
Dividenda z dcérskej spoločnosti	3 331	2 680
Iné prevádzkové výnosy	393	863
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	3 724	3 543

27 Náklady na zamestnancov

v tisíc EUR	2019	2018
Mzdy	7 251	6 910
Odmeny členom štatutárnych orgánov	112	107
Náklady na dôchodkové zabezpečenie (príspevky do prvého a druhého piliera)	2 595	2 445
Náklady na ostatné zákonné poistenie	453	424
Ostatné náklady na zamestnancov	244	218
Náklady na zamestnancov spolu	10 655	10 104

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

28 Ostatné prevádzkové náklady

v tisíc EUR	2019	2018
Odborné poplatky	1 420	1 532
Informačné technológie	2 161	2 505
Nájomné	1 428	1 246
Marketingové náklady	498	493
Odpisy budov a zariadení na vlastné použitie (bod č. 6 poznámok)	272	280
Amortizácia nehmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	298	256
Telekomunikácia a poštovné	304	295
Náklady na auto park, iné ako nájomné	238	257
Školenia	250	165
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	167	175
Personálny leasing	473	391
Čistá tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na nefinančný majetok	2	(166)
Audít	71	71
Ostatné prevádzkové náklady	661	467
Ostatné prevádzkové náklady spolu	8 243	7 967

29 Riadenie finančného rizika

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

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

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

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

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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2019:

v tisíc EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného leasingu	137 990	137 990	553 170	464 040
Spotrebné úvery	77 055	77 055	204 662	171 831
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	108 349	91 443
Zmenky	-	-	5 868	-

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2018:

v tisíc EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného leasingu	7 478	7 478	663 212	555 522
Spotrebné úvery	566	566	248 585	207 719
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	2	2	139 427	92 983
Zmenky	-	-	5 783	-

Koncentrácia úverového rizika. Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, keďže zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2019 bol 7 555 tisíc EUR (31. december 2018: 9 334 tisíc EUR).

Maximálna úroveň úverového rizika voči položkám finančného majetku zodpovedá jeho účtovnej hodnote na súvahe. Spoločnosť neposkytla významné úverové prísluby ani záruky.

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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nižšie uvedená tabuľka uvádza finančné aktíva a záväzky k 31. decembru 2019 podľa doby splatnosti od súvahového dňa do dátumu zmluvnej splatnosti. Pokiaľ ide o záväzky, analýza obsahuje nediskontované zmluvné peňažné toky. Pri aktívach boli analyzované ich účtovné hodnoty:

v tisíc EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	24 718	12 240	221 615	408 013	24 574	691 160
Spotrebné úvery	61 226	5 238	43 615	166 481	5 157	281 717
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	310	99 954	4 874	5 359	3 720	114 217
Ostatné pohľadávky (bez daní)	2 446	-	-	-	-	2 446
Finančné deriváty	-	-	-	165	92	257
Peniaze a účty v bankách	38 702	-	-	-	-	38 702
Finančné aktíva spolu	127 402	117 432	270 104	580 018	33 543	1 128 499

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Bankové úvery a iné pôžičky	101	185	26 649	18 321	10 223	55 479
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	5	10	43	172	101	331
Emitované dlhopisy	89	-	983 037	17 900	-	1 001 026
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	164	330	-	494
Záväzky voči zákazníkom	3 644	-	-	-	-	3 644
Záväzky voči dodávateľom	12 935	-	-	-	-	12 935
Ostatné záväzky*	9 722	-	-	-	-	9 722
Finančné deriváty	-	-	25	3 088	1 452	4 565
Finančné záväzky spolu	26 496	195	1 009 918	39 811	11 776	1 088 196
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	100 906	117 237	(739 814)	540 207	21 767	40 303

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

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

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

Deficit v kategórii „splatné od 3 do 12 mesiacov“ je spôsobený klasifikáciou emitovaných dlhopisov s možnosťou predčasného splatenia dlhopisu alebo jeho časti, pri ktorých je však celková zmluvná splatnosť dlhšia, čo je uvedené a vysvetlené v bode č. 17 poznámok. Vyššie uvedená tabuľka likvidity predstavuje najskoršiu možnú splatnosť a teda najhorší možný scenár v súlade s paragrafom B11C (a), účtovného štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie. Dopad týchto zmien je popísaný v bode č. 34 poznámok.

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2018 je nasledovná:

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

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Bankové úvery a iné pôžičky	44	87	35 903	41 710	3 723	81 467
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	5	10	43	180	125	363
Emitované dlhopisy	146	-	912 956	23 900	-	937 002
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	164	330	-	494
Závazky voči zákazníkom	3 778	-	-	-	-	3 778
Závazky voči dodávateľom	9 704	-	-	-	-	9 704
Ostatné záväzky*	6 460	-	-	-	-	6 460
Finančné deriváty	-	8	35	2 733	823	3 599
Finančné záväzky spolu	20 137	105	949 101	68 853	4 671	1 042 867
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	40 228	194 484	(695 196)	488 610	22 991	51 117

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

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

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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

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

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

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

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2019. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
Účty bánk	-	-	-	38 687	38 687
Finančné aktíva z toho:	39 853	735 477	220 607	-	995 937
Verejná správa	-	494	260	-	754
Corporate	38 797	368 932	64 940	-	472 669
Retail	1 056	366 051	155 407	-	522 514
Spolu	39 853	735 477	220 607	38 687	1 034 624
Podsúvahové záväzky**	2 012	23 546	-	-	25 558
Celková expozícia úverového rizika	41 865	759 023	220 607	38 687	1 060 182

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stage 1 k 31. decembru 2018:

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

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

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

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2019. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating			Nezaradené *	Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9		
Účty bánk	-	-	-	-	-
Finančné aktíva z toho:	1 594	32 264	57 775	-	91 633
Verejná správa	-	-	15	-	15
Corporate	712	27 847	26 605	-	55 164
Retail	882	4 417	31 155	-	36 454
Spolu	1 594	32 264	57 775	-	91 633
Podsúvahové záväzky**	-	911	1 667	-	2 578
Celková expozícia úverového rizika	1 594	33 175	59 442	-	94 211

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stage 2 k 31. decembru 2018:

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

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

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

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3 k 31. decembru 2019. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating 10-12
Účty bánk	-
Finančné aktíva z toho:	24 028
Verejná správa	13
Corporate	15 498
Retail	8 517
Spolu	24 028
Podsúvahové záväzky*	-
Celková expozícia úverového rizika	24 028

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

29 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stage 3 k 31. decembru 2018:

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

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

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

Trhové riziko. Trhové riziko predstavuje zmeny v reálnej hodnote, alebo budúcich peňažných tokoch z finančných nástrojov vplyvom zmien v trhovom prostredí, ako sú úrokové sadzby a výmenné kurzy. Spoločnosť nedisponuje finančnými nástrojmi, ktoré by boli vystavené trhovému riziku.

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

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

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

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

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

v tisíc EUR	2019	2018
Vplyv na zisk z nárastu trhových úrokov o 10 bázičných bodov (2018: o 10 bodov)	(108)	23
Vplyv na zisk z poklesu trhových úrokov o 10 bázičných bodov (2018: o 10 bodov)	108	(23)

30 Riadenie kapitálu

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

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

v tisíc EUR	2019	2018
Záväzky	1 089 314	1 047 641
Vlastné imanie	114 516	115 469
Pomer vlastného imania k záväzkom	10,51 %	11,02 %

31 Zverejnenie reálnych hodnôt

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

a) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

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

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

31 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

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

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

v tisíc EUR	31. december 2019				31. december 2018			
	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
Hotovosť	15	-	-	15	18	-	-	18
Bežné účty v bankách	-	38 686	-	38 686	-	24 873	-	24 873
Pohľadávky z finančného leasingu	-	-	694 193	691 160	-	-	673 736	670 690
Spotrebné úvery	-	-	282 925	281 717	-	-	250 212	249 151
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	109 292	108 349	-	-	139 505	139 429
Ostatné pohľadávky (bez daní)	-	2 446	-	2 446	-	4 040	-	4 040
Zmenky	-	-	5 868	5 868	-	-	5 783	5 783
Spolu	15	41 132	1 092 278	1 128 241	18	28 913	1 069 236	1 093 984
Bankové úvery a iné pôžičky	-	-	56 118	55 479	-	-	81 845	81 467
Emitované dlhopisy	-	-	1 001 349	1 001 026	-	-	937 486	937 002
Záväzky voči zákazníkom	-	3 644	-	3 644	-	3 778	-	3 778
Záväzky voči dodávateľom	-	12 935	-	12 935	-	9 704	-	9 704
Ostatné záväzky*	-	8 259	1 463	9 722	-	4 997	1 463	6 460
Spolu	-	24 838	1 058 930	1 082 806	-	18 479	1 020 794	1 038 411

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

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

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

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

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

Zmenky. Zmenky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Zmluvná úroková sadzba zmeniek sa výrazne nelíši od jej trhovej úrovne, a preto sa ich účtovná hodnota významne nelíši od reálnej hodnoty.

32 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňové podmienené záväzky. Slovenská daňová legislatíva obsahuje viacero ustanovení, ktoré umožňujú viac ako jednu interpretáciu. Interpretácia podnikateľských aktivít Spoločnosti jej vedením nemusí nevyhnutne zodpovedať interpretácii týchto aktivít daňovými úradmi, avšak rozsah tohto rizika nie je možné spoľahlivo kvantifikovať. Účtovné obdobia 2014 až 2018 podliehajú možnosti daňovej kontroly.

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

Spoločnosť vytvorila rezervy, ktoré sú uvedené v bode č. 21 poznámok. Rezervy boli vytvorené ako najlepší odhad pravdepodobného záväzku Spoločnosti, pričom rozdiel medzi maximálnou možnou stratou a vytvorenou rezervou, Spoločnosť nepovažuje za významný pre ďalšie zverejnenie. Preto vedenie neuvádza výšku podmienených záväzkov v tejto súvislosti.

Ostatné prísľuby. Spoločnosť evidovala k 31. decembru 2019 odvolateľné prísľuby vo výške 28 136 tisíc EUR (2018: 27 283 tisíc EUR). Ide o prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu.

Budúce platby z operatívneho leasingu (Spoločnosť je nájomca). Celkové budúce minimálne leasingové platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom leasingu sú k 31.12.2019 nasledovné:

v tisíc EUR	2019
Splatné do 1 roka	1 033
Nad 1 rok až do 2 rokov	1 033
Nad 2 roky až do 3 rokov	1 014
Nad 3 roky až do 4 rokov	1 014
Nad 4 roky až do 5 rokov	1 014
Nad 5 rokov	4 581
Spolu	9 689

Celkové budúce minimálne leasingové platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom leasingu sú k 31.12.2018 nasledovné:

v tisíc EUR	2018
Splatné do 1 roka	563
Splatné od 1 do 5 rokov	1 068
Splatné nad 5 rokov	1 094
Spolu	2 725

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

ČSOB Leasing, a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

33 Zmeny záväzkov vyplývajúce z finančných činností

v tisíc EUR	Emitované dlhopisy			Bankové úvery a iné pôžičky		
	Spolu	Peňažné platby	Bezhotovostné úpravy	Spolu	Peňažné platby	Bezhotovostné úpravy
1.1.2018	765 444			170 421		
Príjmy z emisie dlhopisov, čerpanie úverov a pôžičiek	520 000	520 000	-	4 490	4 490	-
nákladový úrok	75	-	75	-	-	-
výnosový úrok	91	-	91	-	-	-
splátky istiny	(359 800)	(359 800)	-	(93 445)	(93 445)	-
emisné ážio pri načerpaní	13 299	13 299	-	-	-	-
rozpustenie emisného ážia	(2 107)	-	(2 107)	-	-	-
úpravy	-	-	-	-	(11)	11
31.12.2018	937 002			81 466		
1.1.2019	937 002			81 466		
Príjmy z emisie dlhopisov, čerpanie úverov a pôžičiek	260 000	260 000	-	10 149	10 149	-
nákladový úrok	(57)	-	(57)	-	-	-
výnosový úrok	-	-	-	-	-	-
splátky istiny	(196 000)	(196 000)	-	(36 136)	(36 136)	-
emisné ážio pri načerpaní	5 325	5 325	-	-	-	-
rozpustenie emisného ážia	(5 244)	(642)	(4 602)	-	-	-
úpravy	-	-	-	-	155	(155)
31.12.2019	1 001 026			55 479		

ČSOB Leasing, a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

34 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

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

Za rok končiaci 31. decembra 2019 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

v tisíc EUR	31. decembra 2019				31. decembra 2018			
	Priama materská spoločnosť	Spoločnosť pod kontrolou KBC Group NV	ČSOB L Poistný Maklér	Priama materská spoločnosť	Spoločnosť pod kontrolou KBC Group NV	ČSOB L Poistný Maklér	ČSOB L Poistný Maklér	
AKTÍVA								
Účty v bankách	16 361	-	-	21 879	-	-	-	-
Termínovaný vklad (úroková sadzba 0,02 %, maturita 20.3.2019)	-	-	-	30 000	-	-	-	-
Zmenky (úroková sadzba od 1,48 % do 1,53 % p. a.)	5 872	-	-	5 787	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky	22	-	-	24	-	-	2 399	-
Finančné deriváty	257	-	-	-	-	-	-	-
ZÁVÄZKY								
Bankové a iné pôžičky (úroková sadzba od 0,64 % do 2,44 % p. a.)	16 031	-	-	6 509	-	-	-	-
Emitované dlhopisy (viď bod č. 17 poznámok)	-	1 001 026	-	-	937 002	-	-	-
Finančné deriváty	4 565	-	-	3 599	-	-	-	-
VÝNOSY								
Výnosy z operatívneho leasingu	844	260	-	857	252	-	-	-
Úrokové výnosy z vkladov	1	-	-	-	-	-	-	-
Úrokové výnosy zo zmeniek	-	85	-	-	85	-	-	-
Úrokové výnosy z iných finančných nástrojov	-	4 677	-	-	3 320	-	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	5 951	-	-	-	4 366	-
Výnosy z finančných derivátov	36	-	-	25	-	-	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	3 410	-	-	-	2 759	-
NÁKLADY								
Úrokové náklady z bankových a iných pôžičiek	71	-	-	49	-	-	-	-
Úrokové náklady z emitovaných dlhopisov	-	1 511	-	-	986	-	-	-
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov	3 373	-	-	3 004	-	-	-	-
Náklady z poplatkov a provízií	185	289	-	449	487	-	-	-
Iné náklady	114	1 031	-	117	828	-	-	-
OSTATNÝ SÚHRNNÝ VÝSLEDOK								
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	2 639	-	-	1 476	-	-	-	-
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	(3 340)	-	-	(2 981)	-	-	-	-

34 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Zmluvná nominálna hodnota finančných derivátov predstavovala 892 835 tisíc EUR (2018: 823 092 tisíc EUR). KBC Bank NV poskytla Spoločnosti záruku za pôžičku od Európskej rozvojovej banky v sume 39 448 tisíc EUR (k 31. decembru 2018: 74 957 tisíc EUR). Hodnota týchto záruk nebola vyčíslená samostatne a zaúčtovaná ako vklad do vlastného imania Spoločnosti, ale bola premietnutá pri stanovení reálnej hodnoty čerpaných úverov v čase ich prvotného zaúčtovania. Reálne hodnoty úverov uvedené v bode č. 31 poznámok zohľadňujú aj hodnotu vyššie popísaných záruk

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

v tisíc EUR	2019	2018
<i>Predstavenstvo</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	354	426
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý pilier)	43	41
Pôžitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	397	467

Členovia predstavenstva využívali (aj na súkromné účely) podnikové vozidlá za nákupnú cenu 156 tisíc EUR k 31. decembru 2019 (31. december 2018: 122 tisíc EUR), ktoré mali čistú účtovnú hodnotu 77 tisíc EUR k 31. decembru 2019 (31. december 2018: 84 tisíc EUR).

35 Udalosti po konci účtovného obdobia

Začiatkom roka 2020 bol potvrdený výskyt nového koronavírusu (Covid-19), ktorý sa rozšíril po pevninskej Číne i za hranice krajiny, pričom narušil normálne fungovanie podnikov a ich obchodných aktivít. Spoločnosť považuje vypuknutie tejto epidémie za udalosť po súvahovom dni, ktorá nevyžaduje úpravu. Očakávaný pokles svetovej ako aj domácej ekonomiky môže mať vplyv na historickú a novú produkciu, ktorý následne, v závislosti od ďalšieho vývoja, môže mať negatívny a významný vplyv na finančné výsledky Spoločnosti. Keďže situácia je nestabilná a každým dňom sa rýchlo mení, Spoločnosť nie je v súčasnosti schopná odhadnúť dopad šírenia koronavírusu na svoju budúcu finančnú situáciu a výsledky svojho hospodárenia. Vplyv tejto epidémie na predpovede vývoja hospodárstva bude zahrnutý do odhadov očakávaných úverových strát Spoločnosti v súlade s IFRS 9 v roku 2020. V súčasnosti prebieha hodnotenie rôznych scenárov ďalšieho vývoja, ktoré Spoločnosť pripravuje aj v spolupráci s ostatnými entitami v skupine KBC, pričom tieto hodnotenia a prijímané opatrenia budú následne priebežne aktualizované, tak aby Spoločnosť dokázala vhodným spôsobom čeliť možným dopadom. Spoločnosť má zabezpečený dostatočný objem likvidity, aby dokázala pokryť potreby na financovanie svojej činnosti. Spoločnosť nepredpokladá, že by súčasná situácia mohla viesť k ohrozeniu jej going-concern.

Citlivosť na trhové riziká je zverejnená v poznámke 29 Riadenie finančného rizika účtovnej závierky.

K 3.3.2020 spoločnosť uskutočnila zmenu vo svojich zdrojoch financovania a načerpala úver z KBC s nasledovnými podmienkami :

	Objem	Maturita	Úrok	Splatnosť úroku
Tranža 1	235 MEUR	3.3.2021	3M EURIBOR + 0,15%	Kvartálne 3.3., 3.6., 3.9., 3.12.
Tranža 2	235 MEUR	3.3.2022	3M EURIBOR + 0,24%	Kvartálne 3.3., 3.6., 3.9., 3.12.
Tranža 3	235 MEUR	3.3.2023	3M EURIBOR + 0,29%	Kvartálne 3.3., 3.6., 3.9., 3.12.
Tranža 4	235 MEUR	3.3.2024	3M EURIBOR + 0,33%	Kvartálne 3.3., 3.6., 3.9., 3.12.

Zároveň k tomuto dňu spoločnosť splatila nasledovné bondy v celkovej nominálnej hodnote 960 miliónov EUR:

BOND II má ISIN: SK4120012360, emisnú hodnotu 51 277 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 50 000 tisíc EUR (500 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj 05.12.2016), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 50 492 tisíc EUR.

BOND III má ISIN: SK4120012360, emisnú hodnotu 112 530 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 110 000 tisíc EUR (1 100 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj 05.06.2017), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 111 083 tisíc EUR.

BOND IV má ISIN: SK4120012360, emisnú hodnotu 51 020 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 50 000 tisíc EUR (500 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj

04.12.2017), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 50 492 tisíc EUR.

BOND VI má ISIN: SK4120014804, emisnú hodnotu 533 299 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 520 000 tisíc EUR (5 200 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 3. decembra 2018 (predaj 03.12.2018), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2019 predstavuje 530 445 tisíc EUR.

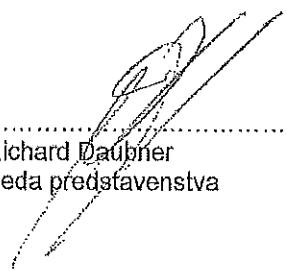
BOND VII má ISIN: SK4120014804, emisnú hodnotu 234 682 tisíc EUR), celkovú nominálnu hodnotu: 230 000 tisíc EUR (2 300 ks po 100 000 EUR nominál) splatnosť 4 roky a bol emitovaný 3. decembra 2018, pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. BOND k 31.12.2019 má účtovnú hodnotu 234 603 tisíc EUR.

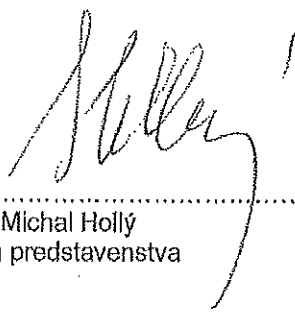
Spoločnosť nakúpila zmenky emitované spoločnosťou ČSOB Real v nominálnej hodnote 53,375 milióna EUR za 49,065 milióna EUR dňa 29.1.2020. Uvedené zmenky majú maturitu 17.3.2027. Spoločnosť k 10.3. 2020 načerpala úver od KBC vo výške 49,065 mil EUR s maturitou k 17.3.2027.

Vedenie navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov zo zisku za rok 2019 vyplatiť dividendu vo výške 20 287 tis. EUR.

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto individuálnej účtovnej závierky.

Vedenie schválilo túto individuálnu účtovnú závierku na zverejnenie dňa 20. apríla 2020.


Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva


Ing. Michal Holý
Člen predstavenstva