

**ČSOB Leasing, a.s.**

Individuálna účtovná závierka a výročná správa  
k 31. decembru 2020  
a správa nezávislého audítora

**apríl 2021**

# 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 .....	17
5	Nové účtovné predpisy .....	18
6	Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok .....	21
7	Pohľadávky z finančného leasingu .....	23
8	Spotrebné úvery .....	25
9	Aktíva predstavujúce odobraté predmety .....	25
10	Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky .....	26
11	Ostatné pohľadávky .....	27
12	Opravné položky .....	28
13	Finančné deriváty .....	30
14	Peniaze a účty v bankách .....	31
15	Základné imanie a nerozdelené zisky .....	31
16	Zákonný rezervný fond .....	32
17	Bankové úvery a iné pôžičky .....	32
18	Emitované dlhopisy .....	33
19	Závazky voči zákazníkom .....	33
20	Závazky voči dodávateľom .....	33
21	Ostatné záväzky .....	34
22	Rezervy .....	34
23	Daň z príjmu .....	35
24	Úrokové výnosy a náklady .....	36
25	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií .....	37
26	Výnosy a náklady z operatívneho leasingu .....	37
27	Ostatné prevádzkové výnosy .....	37
28	Náklady na zamestnancov .....	38
29	Ostatné prevádzkové náklady .....	38
30	Riadenie finančného rizika .....	38
31	Riadenie kapitálu .....	46
32	Zverejnenie reálnych hodnôt .....	47
33	Podmienené záväzky a prísluby .....	48
34	Zmeny záväzkov vyplývajúce z finančných činností .....	49
35	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami .....	50
36	Udalosti po konci účtovného obdobia .....	51

## Správa nezávislého audítora

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

---

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná zvierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ČSOB Leasing, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2020, výsledok hospodárenia Spoločnosti a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

### Čo sme auditovali

Individuálna účtovná zvierka Spoločnosti obsahuje:

- individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020,
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej zavierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

---

### Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej zvierky.

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

### Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit individuálnej účtovnej zvierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

---

### Správa k ostatným informáciám vrátane Individuálnej výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Individuálnej výročnej správy (ale neobsahujú individuálnu účtovnú zvierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na individuálnu účtovnú zvierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Individuálnu výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

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

- informácie uvedené v Individuálnej výročnej správe za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- Individuálna výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

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

---

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

---

### Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

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



*Eva Hupková*

Ing. Eva Hupková, FCCA  
Licencia SKAU č. 672

12. apríla 2021  
Bratislava, Slovenská republika

**ČSOB Leasing, a.s.**  
**Individuálny výkaz finančnej pozície**

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2020	31. december 2019
<b>AKTÍVA</b>			
Investícia v dcérskej spoločnosti	1	32	32
Dlhodobý nehmotný majetok	6	1 303	857
Pozemky, budovy a zariadenia	6	65 404	69 138
Odložená daňová pohľadávka	23	4 351	2 454
Pohľadávky z finančného leasingu	7,32	658 248	691 160
Spotrebné úvery	8	298 955	281 717
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	10	150 222	114 217
Ostatné pohľadávky	11	3 971	4 441
Aktíva predstavujúce odobraté predmety	9	478	1 345
Finančné deriváty	13	-	257
Náklady a príjmy budúcich období		307	318
Peniaze a účty v bankách	14	15 173	38 702
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>1 198 444</b>	<b>1 204 638</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Základné imanie	15	49 791	49 791
Zákonný rezervný fond	16	9 958	9 958
Precenenie zabezpečovacích nástrojov		(3 605)	(2 859)
Nerozdelený zisk		51 716	57 626
<b>VLASTNÉ IMANIE SPOLU</b>		<b>107 860</b>	<b>114 516</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Bankové úvery a iné pôžičky	17,30	1 048 010	55 479
Emitované dlhopisy	18	17 908	1 001 026
Záväzky voči zákazníkom	19	3 594	3 644
Záväzky voči dodávateľom	20	4 589	12 935
Daň z príjmu splatná		906	808
Ostatné záväzky	21	9 963	11 286
Výnosy a výdavky budúcich období		8	22
Finančné deriváty	13	5 248	4 565
Rezervy	22	358	357
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>1 090 584</b>	<b>1 090 122</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU</b>		<b>1 198 444</b>	<b>1 204 638</b>

Táto individuálna účtovná zvierka bola schválená na jej zverejnenie predstavenstvom dňa 12. apríla 2021.

.....  
 Ing. Richard Daubner  
 Predseda predstavenstva

.....  
 Ing. Michal Holly  
 člen predstavenstva

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

v tisíc EUR	Pozn.	Rok 2020	Rok 2019
Úrokové výnosy z finančného leasingu	24	21 009	22 280
Úrokové výnosy zo spotrebných úverov	24	9 569	9 439
Ostatné úrokové výnosy	24	3 315	5 367
Úrokové náklady na úvery a dlhopisy	24	(457)	(1 591)
Úrokové náklady na zabezpečovacie deriváty	24	(2 845)	(3 338)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>30 591</b>	<b>32 157</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	25	7 729	7 329
Náklady na poplatky a provízie	25	(558)	(981)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>7 171</b>	<b>6 348</b>
Výnosy z operatívneho leasingu	26	35 227	31 503
Náklady na operatívny leasing	26	(31 692)	(27 651)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	3 617	3 724
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>44 914</b>	<b>46 081</b>
Náklady na zamestnancov	28	(10 473)	(10 655)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(7 312)	(8 243)
Tvorba opravných položiek	7, 8, 10, 12	(9 566)	(2 661)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(27 351)</b>	<b>(21 559)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>17 563</b>	<b>24 522</b>
Daň z príjmu	23	(3 086)	(4 121)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>14 477</b>	<b>20 401</b>
<b>Ostatné súhrnné zisky/(straty)</b>			
<i>Položky, ktoré následne budú reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	13	1 903	2 639
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	13	(2 845)	(3 340)
Vplyv odloženej dane	23	198	148
<b>Ostatná súhrnná strata za rok</b>		<b>(744)</b>	<b>(553)</b>
<b>Celkový súhrnný zisk za rok</b>		<b>13 733</b>	<b>19 848</b>

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

v tisíc EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelené zisky	Ostatné	Vlastné imanie spolu
<b>Zostatok k 1. januáru 2019</b>		<b>49 791</b>	<b>9 958</b>	<b>(2 306)</b>	<b>58 026</b>	-	<b>115 469</b>
Zisk za rok		-	-	-	20 401	-	20 401
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(553)	-	-	(553)
<b>Celkové súhrnné zisky za rok 2019</b>		-	-	<b>(553)</b>	<b>20 401</b>	-	<b>19 848</b>
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	(20 801)	-	(20 801)
<b>Zostatok k 31. decembru 2019</b>		<b>49 791</b>	<b>9 958</b>	<b>(2 859)</b>	<b>57 626</b>	-	<b>114 516</b>
<b>Zostatok k 1. januáru 2020</b>		<b>49 791</b>	<b>9 958</b>	<b>(2 859)</b>	<b>57 626</b>	-	<b>114 516</b>
Zisk za rok		-	-	-	14 477	(102)	14 375
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(744)	-	-	(744)
<b>Celkové súhrnné zisky /(straty) za rok 2020</b>		-	-	<b>(744)</b>	<b>14 477</b>	<b>(102)</b>	<b>13 631</b>
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	(20 287)	-	(20 287)
<b>Zostatok k 31. decembru 2020</b>		<b>49 791</b>	<b>9 958</b>	<b>(3 603)</b>	<b>51 816</b>	<b>(102)</b>	<b>107 860</b>

**ČSOB Leasing, a.s.**  
**Individuálny výkaz peňažných tokov**

V tisícoch EUR

	Pozn.	2020	2019
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>17 563</b>	<b>24 522</b>
Úpravy o nepeňažné položky:			
Opravné položky na pohľadávky	7, 8	(8 189)	(677)
Opravné položky na zálohy	10	(267)	132
Odpísané pohľadávky	7, 8, 10	1 834	2 292
Rezervy	22	1	46
Opravná položka k majetku	6	113	(74)
Odpisy a amortizácia	6	15 944	14 702
Realizovaný úrok		(31 771)	(32 409)
Úroky účtované do nákladov		914	3 182
Úroky účtované do výnosov		(770)	(4 679)
Zisk / strata z predaja DHM		(40)	6 150
Kurzové rozdiely		2	3
Zmena reálnej hodnoty derivátov		(4)	284
Ostatné položky nepeňažného charakteru		93	(3 311)
<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu</b>		<b>(46 051)</b>	<b>(50 546)</b>
Zmena stavu pohľadávok z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek		(13 405)	(23 834)
Zmena stavu ostatných pohľadávok		(2 896)	1 200
Zmeny v hmotnom majetku na operatívny lízing a ostatné aktíva	6	(20 895)	(30 258)
Zmena stavu aktív predstavujúcich odobraté predmety		867	(221)
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období		(14)	(58)
Zmena stavu záväzkov voči zákazníkom		(50)	(134)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom		(8 346)	3 231
Ostatne záväzky		(1 323)	(461)
Zmena stavu výnosov a výdavkov budúcich období		(11)	(11)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		(4 687)	(2 834)
Prijaté úroky		31 467	32 169
Zaplatené úroky		(994)	(3 395)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku prenajatého formou operatívneho leasingu		9 172	6 653
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>(15 670)</b>	<b>(7 430)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(793)	(453)
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6	(607)	(504)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		201	111
Prijaté dividendy	27	3 366	37
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>2 167</b>	<b>(809)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Výplata dividend	15	(20 287)	(20 801)
Príjmy z úverov a pôžičiek a dlhopisov	34	1 154 679	275 629
Výdavky na splácanie úverov, pôžičiek a dlhopisov	34	(1 144 418)	(232 778)
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti, netto</b>		<b>(10 026)</b>	<b>22 050</b>
<b>Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch</b>		<b>(23 529)</b>	<b>13 811</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	14	38 702	24 891
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>14</b>	<b>15 173</b>	<b>38 702</b>

Súvisiace poznámky č. 1 až 36 predstavujú integrálnu súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky

## 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 2020 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	2020	2019
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	32	32
<b>Hodnota investície v dcérskych spoločnostiach spolu</b>			<b>32</b>	<b>32</b>

\*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 2020. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bola pripravená spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava a vydaná dňa 16. marca 2021. 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 2020 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 2020 a k 31. decembru 2019 bola KBC Group NV so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

Zoznam členov predstavenstva Spoločnosti a členov jej dozornej rady je verejne dostupný z obchodného registra, ktorý prevádzkuje Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky na [www.orsr.sk](http://www.orsr.sk).

**Počet zamestnancov.** Spoločnosť mala v priemere 271 zamestnancov počas roka 2020, z čoho 33 predstavovalo vedenie (2019: v priemere 261 zamestnancov, z čoho 30 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. 30 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 odzrkadľuje spôsob, akým sa skupiny finančných aktív spoločne spravujú za účelom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ a akým sú informácie podávané manažmentu. Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadziieb, 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 2020 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 vplyva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

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

### **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. Viď bod č. 32 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 poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody regulačným orgánom a burzám cenných papierov, dane z prevodu a clá. Transakčné náklady nezahŕňajú dlhové prémie alebo zľavy, náklady na financovanie alebo interné administratívne alebo náklady na skladovanie nevyužitých zásob.

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

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

**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 prijme zmluvný záväzok platiť tieto toky tretej strane.

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

### **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 vynútitelné 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 nesplatených 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 integrovanou 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.

**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 aplikované vo vybraných poznámkach k finančným výkazom.

**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 nájomky obsahujúce leasing ako krátkodobé, na základe nevýznamnosti.

### **3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)**

**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 obstarávacía cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku netto. Peňažné toky z predaja zásob sú vykazované v rámci prevádzkovej činnosti vo výkaze peňažných tokov.

**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.

### **3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)**

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

Ak zabezpečovací nástroj prestal existovať, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú vykázané v hospodárskom výsledku až v momente, keď hospodársky výsledok ovplyvní 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.

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

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

**Dividendy.** Dividendy sú zaúčtované vo vlastnom imaní v účtovnom období, kedy boli schválené. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia a pred schválením individuálnej účtovnej závierky na jej zverejnenie sú uvedené v bode č. 36 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.

### **3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)**

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

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

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

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

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

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

**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 vyrovnáť netto alebo realizovať aktívum a vyrovnáť 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.

### **3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**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“.

### 3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

**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).

**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 alebo iný indikátor zlyhania klienta;
- aktívum je označené v súlade s internými politikami príznakom expozície s odloženou splatnosťou („forborne“) a zároveň je aktívum po splatnosti 30 dní resp. došlo k opakovanému odloženiu splatnosti v období 2 rokov;
- Spoločnosť podala návrh na konkurz klienta, protistrana podala návrh na konkurz alebo požiadala o podobné ochranné opatrenie;
- úverová linka zákazníkovi je predčasne ukončená z dôvodu insolventnosti klienta;
- klient resp. aktívum je v omeškaní viac ako 90 dní nad prahom významnosti v súlade s definíciou zlyhania v KBC skupine.

**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.

### **3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)**

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 rovnej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku "Tvorba opravných položiek".

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

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

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

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

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatocnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. Spoločnosť uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykazaného 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.

### **3 Významné postupy účtovania (pokračovanie)**

**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 štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2020, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie
- Definícia podniku – novela IFRS 3
- Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8
- Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7
- Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandemiou koronavírusu - novela IFRS 16

## **5 Nové účtovné predpisy**

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

**IFRS 17, Poistné zmluvy** (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad 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. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

## 5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

**Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Odkaz na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v obmedzenom rozsahu, a každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41** (všetky novely vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítať od obstarávacej ceny hocijakej položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DMH na jej plánované použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov spolu s nákladmi na ich zhotovenie sa budú po novom vykazovať do zisku alebo straty. Výrobné náklady takýchto majetkových položiek ocení účtovná jednotka pomocou štandardu IAS 2. Výrobné náklady nebudú v sebe zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 takisto objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam slovného spojenia „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria prírastkové náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že skôr, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú opravnú položku na nevýhodnú zmluvu, vykáže každú stratu zo zníženia hodnoty, ktorá nastala na aktívach použitých pri plnení tejto zmluvy, a nie na aktívach priradených tejto zmluve.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 s cieľom určiť, čo tvorí majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu v prípade odúčtovania finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

IFRS 1 povoľuje výnimku, pre prípad keď dcérska spoločnosť príjme IFRS neskôr než jej materská spoločnosť. V tomto prípade, môže dcérska spoločnosť oceňovať svoje aktíva a pasíva v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti ku dňu jej prechodu na IFRS, ak neboli urobené nijaké úpravy z dôvodu konsolidačných úprav a dopadu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť získala.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky až po ich zdanení. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad týchto novelizácií na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela obsahuje niekoľko objasnení, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17, zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu a samotný prechod. Novely sa týkajú ôsmich oblastí IFRS 17 a ich účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Do IFRS 17 boli vykonané nasledujúce zmeny a doplnenia:

- Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane zmien a doplnení) bol posunutý o dva roky na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr; a pevný dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 bol tiež posunutý na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.

## **5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)**

- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovná jednotka je povinná alokovať časť obstarávacích nákladov súvisiacich so zmluvami, ktorých predĺženie sa očakáva a vykázat tieto náklady ako majetok, kým účtovná jednotka nevykáže predĺženie platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť majetku ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a uviesť konkrétne informácie o majetku v poznámkach k účtovnej závierke.

- Zmluvná servisná marža („contractual service margin“) pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť identifikované, berúc do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie poistného krytia a investičných služieb, pre zmluvy s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“ podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými činnosťami by sa mali zahrnúť do peňažných tokov v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.

- Pasívne zaistovacie zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázat zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistovacou zmluvou sa určuje vynásobením straty vykazanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky škodových plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka by sa uplatnila, iba vtedy ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou na podkladových poistných zmluvách.

Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných aktív a pasív vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; uplatniteľnosť možnosti zmiernenia rizika (risk mitigation option) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo straty; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov vykonaných v predchádzajúcich priebežných finančných výkazoch pri uplatňovaní IFRS 17; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov plnení; a vybrané prechodné úľavy a ďalšie menšie zmeny a doplnenia. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad týchto novelizácií na svoju účtovnú závierku.

**Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1** (vydaná 15 júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 ohľadom klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodným dátumom účinnosti 1. január 2022. Avšak, v reakcii na pandémie Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu zmien klasifikácie vyplývajúcich zo zmeneného a doplneného usmernenia. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad týchto novelizácií na svoju účtovnú závierku.

**Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16** (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny a doplnenia fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reforiem, vrátane nahradenia jednej referenčnej hodnoty alternatívnou. Zmeny a doplňujúce návrhy sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie zmien v základni na určovanie zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Pre nástroje, vykazované v amortizovanej hodnote, novela vyžaduje, aby účtovné jednotky ako praktickú pomôcku, zohľadňovali zmenu v základni na stanovenie zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR, aktualizáciou efektívnej úrokovej sadzby podľa pokynov v odseku B5.4.5 IFRS 9. Ako dôsledok tejto praktickej pomôcky, účtovná jednotka nevykáže žiadny okamžitý zisk alebo stratu.. IFRS 16 bol tiež zmenený a doplnený tak, aby vyžadoval, aby nájomcovia používali podobné praktické zjednodušenia pri účtovaní zmien lízingu, ktoré v dôsledku reformy IBOR menia základ pre určovanie budúcich lízinguových splátok.

- Dátum ukončenia úľavy 1. fázy pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy 1. fázy na nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku skôr ako dôjde k zmenám v nezmluvne špecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu. V novele týkajúcej sa fázy 1 nebol pre rizikové komponenty uvedený žiadny konečný dátum.

## 5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

• Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia podľa IAS 39 a IFRS 9 na zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.

• Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie: (i) toho, ako účtovná jednotka riadi prechod na alternatívne referenčné sadzby, jeho vývoj a riziká vyplývajúce z prechodu; ii) kvantitatívne informácie o derivátoch a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte musia prejsť úpravou, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby; a (iii) popis akýchkoľvek zmien stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad týchto novelizácií na svoju účtovnú zvierku.

## 6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého nehmotného majetku počas rokov 2019 a 2020 boli nasledovné:

v tisíc EUR	Motorové vozidlá	Operatívny leasing	Ostatný DHM	Celkom DHM	DNM	Celkom DNM
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)
<b>Účtovná hodnota k 1. januáru 2019</b>	<b>1 059</b>	<b>61 184</b>	<b>66</b>	<b>62 309</b>	<b>702</b>	<b>702</b>
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	-	-
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2019</b>	<b>1 057</b>	<b>67 911</b>	<b>170</b>	<b>69 138</b>	<b>857</b>	<b>857</b>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	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)
<b>Účtovná hodnota k 1. januáru 2020</b>	<b>1 057</b>	<b>67 911</b>	<b>170</b>	<b>69 138</b>	<b>857</b>	<b>857</b>
Prírastky	544	20 896	63	21 503	793	793
Úbytky v zostatkovej hodnote	(234)	(8 897)	(4)	(9 135)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	(392)	-	(392)	-	-
Odpisy	(237)	(15 294)	(66)	(15 597)	(347)	(347)
Zmena stavu opravnej položky	-	(113)	-	(113)	-	-
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2020</b>	<b>1 130</b>	<b>64 111</b>	<b>163</b>	<b>65 404</b>	<b>1 303</b>	<b>1 303</b>
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	1 742	92 828	731	95 301	7 552	7 552
Oprávky a opravné položky	(612)	(28 717)	(568)	(29 897)	(6 249)	(6 249)
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru 2020</b>	<b>1 130</b>	<b>64 111</b>	<b>163</b>	<b>65 404</b>	<b>1 303</b>	<b>1 303</b>

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

**Platby z operatívneho leasingu, kde Spoločnosť je prenajímateľ.** Budúce minimálne leasingové platby v rámci nevypovedateľného operatívneho prenájmu k 31.12.2020 sú splatné nasledovne:

v tisíc EUR	2020	2019
Do 1 roka	15 581	15 735
Nad 1 rok až do 2 rokov	11 473	12 134
Nad 2 roky až do 3 rokov	7 206	8 065
Nad 3 roky až do 4 rokov	2 617	4 120
Nad 4 roky až do 5 rokov	711	787
Nad 5 rokov	136	131
<b>Budúce minimálne leasingové platby spolu</b>	<b>37 724</b>	<b>40 972</b>

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 (2019: 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 2020 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	588 705	49 849	41 325	679 879
Zníženie o opravnú položku	(2 455)	(7 126)	(12 050)	(21 631)
<b>Pohľadávky z finančného leasingu spolu</b>	<b>586 250</b>	<b>42 723</b>	<b>29 275</b>	<b>658 248</b>

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 30).

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)
<b>Pohľadávky z finančného leasingu spolu</b>	<b>619 369</b>	<b>61 820</b>	<b>9 971</b>	<b>691 160</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
Právnické osoby	539 703	554 246
Malí a strední podnikatelia	57 441	62 487
Súkromné osoby	82 735	88 619
<b>Pohľadávky z finančného leasingu spolu, pred opravnými položkami</b>	<b>679 879</b>	<b>705 352</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Opravná položka k 1. januáru</b>	<b>14 192</b>	<b>14 699</b>
Opravná položka tvorená počas roka	9 562	8 940
Rozpustenie opravných položiek	(477)	(7 251)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyhnutiteľné	(1 646)	(2 196)
<b>Opravná položka k 31. decembru</b>	<b>21 631</b>	<b>14 192</b>

**7 Pohľadávky z finančného leasingu (pokračovanie)**

Pohľadávky z finančného leasingu a ich súčasné hodnoty sú splatné k 31.12.2020 nasledovne.

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Pohľadávky z finančného leasingu</b>	<b>712 662</b>	<b>740 866</b>
Do 1 roka	276 060	289 349
Nad 1 rok až do 2 rokov	190 456	194 131
Nad 2 roky až do 3 rokov	127 411	133 648
Nad 3 roky až do 4 rokov	67 668	70 119
Nad 4 roky až do 5 rokov	28 463	28 063
Nad 5 rokov	22 604	25 556
<b>Nezarobený finančný výnos</b>	<b>(32 783)</b>	<b>(35 514)</b>
Do 1 roka	(15 463)	(16 585)
Nad 1 rok až do 2 rokov	(9 141)	(9 427)
Nad 2 roky až do 3 rokov	(4 678)	(5 179)
Nad 3 roky až do 4 rokov	(2 033)	(2 322)
Nad 4 roky až do 5 rokov	(835)	(1 019)
Nad 5 rokov	(633)	(982)
<b>Opravná položka k pohľadávkam</b>	<b>(21 631)</b>	<b>(14 192)</b>
Do 1 roka	(8 379)	(5 543)
Nad 1 rok až do 2 rokov	(5 781)	(3 718)
Nad 2 roky až do 3 rokov	(3 867)	(2 560)
Nad 3 roky až do 4 rokov	(2 054)	(1 343)
Nad 4 roky až do 5 rokov	(864)	(538)
Nad 5 rokov	(686)	(490)
<b>Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu</b>	<b>658 248</b>	<b>691 160</b>
Do 1 roka	252 218	267 221
Nad 1 rok až do 2 rokov	175 534	180 986
Nad 2 roky až do 3 rokov	118 866	125 909
Nad 3 roky až do 4 rokov	63 581	66 454
Nad 4 roky až do 5 rokov	26 764	26 506
Nad 5 rokov	21 285	24 084

---

## 8 Spotrebné úvery

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov k 31. decembru 2020 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky zo spotrebných úverov	278 210	15 996	9 335	303 541
Zníženie o opravnú položku	(1 538)	(623)	(2 425)	(4 586)
<b>Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu</b>	<b>276 672</b>	<b>15 373</b>	<b>6 910</b>	<b>298 955</b>

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 30).

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov k 31. decembru 2019 bola 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)
<b>Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu</b>	<b>268 888</b>	<b>11 719</b>	<b>1 110</b>	<b>281 717</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
Právnické osoby	263 196	243 454
Malí a strední podnikatelia	34 901	37 572
Súkromné osoby	5 444	4 527
<b>Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu, pred znížením o opravnú položku</b>	<b>303 541</b>	<b>285 553</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Opravná položka k 1. januáru</b>	<b>3 836</b>	<b>3 011</b>
Opravná položka tvorená počas roka	2 420	2 666
Rozpustenie opravných položiek	(1 482)	(1 745)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyožiteľné	(188)	(96)
<b>Opravná položka k 31. decembru</b>	<b>4 586</b>	<b>3 836</b>

## 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 2020 je nasledovná:

v tisíc EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	90 356	4 026	2 221	96 603
Zmenky	55 582	-	-	55 582
Zníženie o opravnú položku	(517)	(20)	(1 426)	(1 963)
<b>Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu</b>	<b>145 421</b>	<b>4 006</b>	<b>795</b>	<b>150 222</b>

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 30).

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 31 zmeniek, so splatnosťou od 17. marca 2022 do 17. marca 2027.

K 29.1. 2020 Spoločnosť nakúpila 24 zmeniek emitovaných spoločnosťou ČSOB Real v nominálnej hodnote 53,375 milióna EUR za 49,065 milióna EUR. Uvedené zmenky majú maturitu 17.3.2027.

Spoločnosť eviduje zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2020 v sume 8 034 tisíc EUR, (2019: 7 555 tisíc EUR).

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
Zmenky	5 872	-	-	5 872
Zníženie o opravnú položku	(272)	(457)	(1 500)	(2 229)
<b>Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu</b>	<b>98 175</b>	<b>16 042</b>	<b>0</b>	<b>114 217</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Opravná položka k 1. januáru</b>	2 229	2 098
Opravná položka tvorená počas roka	270	484
Rozpustenie opravných položiek	(536)	(353)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyožiteľné	-	-
<b>Opravná položka k 31. decembru</b>	<b>1 963</b>	<b>2 229</b>

## 11 Ostatné pohľadávky

v tisíc EUR	2020	2019
Predmety operatívneho leasingu určené na predaj	2 375	1 983
Pohľadávky z operatívneho leasingu	901	960
Opravné položky k operatívne leasingu	(219)	(140)
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	-	-
Ostatné pohľadávky	1 256	1 969
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(342)	(331)
<b>Ostatné pohľadávky spolu</b>	<b>3 971</b>	<b>4 441</b>

Analýza úverovej kvality pohľadávok z operatívneho leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2020	2019
Do splatnosti	411	316
Po splatnosti neznehodnotenú	32	494
Po splatnosti znehodnotenú	458	150
<b>Pohľadávky z operatívneho leasingu spolu</b>	<b>901</b>	<b>960</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Opravná položka k 1. januáru</b>	140	111
Opravná položka tvorená počas roka	107	46
Rozpustenie opravných položiek	(28)	(17)
<b>Opravná položka k 31. decembru</b>	<b>219</b>	<b>140</b>

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

v tisíc EUR	2020	2019
Do 30 dní omeškania	1 441	3 020
Od 31 do 90 dní omeškania	294	367
Od 91 do 360 dní omeškania	595	170
Nad 361 dní omeškania	1 301	395
<b>Ostatné pohľadávky spolu, pred znížením o opravnú položku</b>	<b>3 631</b>	<b>3 952</b>

Pohyby v opravných položkách k ostatným pohľadávkam sú nasledovné:

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Opravná položka k 1. januáru</b>	331	328
Opravná položka tvorená počas roka	11	3
Rozpustenie opravných položiek	-	-
<b>Opravná položka k 31. decembru</b>	<b>342</b>	<b>331</b>

## 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 2020. 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 faktoroch a vstupoch, ktoré majú zásadný vplyv na odhad očakávaných úverových strát v uvedenom období.

v tisíc EUR	1.1.2020	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania	Zníženie z dôvodu odúčtovania	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12.2020	Výnosy z odpisov
<i>Finančné aktíva (pozn. č.7,8 a 10)</i>										
<b>Verejná správa</b>	<b>15</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
Stage 1	4	4	-	-	(8)	-	-	-	-	-
Stage 2	1	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)	-
Stage 3	10	-	-	-	(12)	1	-	-	(1)	-
<b>Corporate</b>	<b>10 577</b>	<b>136</b>	<b>(12)</b>	<b>1 363</b>	<b>(113)</b>	<b>70</b>	<b>(302)</b>	<b>-</b>	<b>11 719</b>	<b>308</b>
Stage 1	1 748	132	(5)	(2)	75	-	-	-	1 948	-
Stage 2	1 214	4	(7)	(249)	(244)	70	-	-	788	-
Stage 3	7 615	-	-	1 614	56	-	(302)	-	8 983	(308)
<b>Retail</b>	<b>9 665</b>	<b>4 068</b>	<b>(1 009)</b>	<b>882</b>	<b>1 882</b>	<b>2 817</b>	<b>(1 842)</b>	<b>-</b>	<b>16 463</b>	<b>(272)</b>
Stage 1	2 503	2 298	(199)	(1 843)	(197)	-	-	-	2 562	-
Stage 2	1 720	683	(275)	4 895	(221)	182	-	-	6 984	-
Stage 3	5 442	1 087	(535)	(2 170)	2 300	2 635	(1 842)	-	6 917	(272)
<b>Spolu</b>	<b>20 257</b>	<b>4 208</b>	<b>(1 021)</b>	<b>2 245</b>	<b>1 748</b>	<b>2 887</b>	<b>(2 144)</b>	<b>-</b>	<b>28 180</b>	<b>(580)</b>

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 2019:

v tisíc EUR	1.1.2019	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania	Zníženie z dôvodu odúčtovania	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmeny v GCA	31.12.2019	Výnosy z odpisov
<i>Finančné aktíva</i> <i>(pozn. č. 7, 8 a 10)</i>										
<b>Verejná správa</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
Stage 1	3	2	-	(1)	-	-	-	-	4	-
Stage 2	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Stage 3	2	-	-	4	4	-	-	-	10	-
<b>Corporate</b>	<b>9 456</b>	<b>179</b>	<b>(32)</b>	<b>(70)</b>	<b>1 049</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>10 577</b>	<b>-</b>
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	-
<b>Retail</b>	<b>10 346</b>	<b>3 489</b>	<b>(726)</b>	<b>(3 889)</b>	<b>2 545</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>(2 403)</b>	<b>9 665</b>	<b>(312)</b>
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)
<b>Spolu</b>	<b>19 808</b>	<b>3 670</b>	<b>(758)</b>	<b>(3 956)</b>	<b>3 598</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>(2 408)</b>	<b>20 257</b>	<b>(312)</b>

## **12 Opravné položky (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2020.

v tisíc EUR	Zo stageu 1	Zo stageu 2	Zo stageu 3	Celkom
Do stageu 1	-	22 947	140	23 087
Do stageu 2	48 571	-	-	48 571
Do stageu 3	17 501	15 336	-	32 837
<hr/>				
<b>Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu</b>	<b>66 072</b>	<b>38 283</b>	<b>140</b>	<b>104 495</b>

---

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
<hr/>				
<b>Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu</b>	<b>36 979</b>	<b>25 058</b>	<b>959</b>	<b>62 996</b>

---

## **13 Finančné deriváty**

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

v tisíc EUR	2020	2019
Zabezpečovací úrokový swap - aktívum	-	257
Zabezpečovací úrokový swap - záväzok	5 248	4 565

---

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 5 248 EUR (2019: 4 308 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	2020	2019
Do 1 mesiaca	-	1
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	(363)	(88)
Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	(955)	(248)
Od 12 mesiacov do 5 rokov	(1 389)	(329)
nad 5 rokov	18	115
<b>Zabezpečené peňažné toky spolu</b>	<b>(2 689)</b>	<b>(549)</b>

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 2020 je Baa3 (Moody's) a 31. decembru 2019 je Baa1 (Moody's).

### 14 Peniaze a účty v bankách

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tisíc EUR	2020	2019
<i>Pred splatnosťou a bez znakov zníženia hodnoty</i>		
Peniaze v hotovosti	11	15
Peniaze na bankových účtoch, z toho	15 162	38 687
A3 rating podľa Moody's	3 103	21 459
Baa3 rating podľa Moody's	11 808	16 361
Bez ratingu podľa Moody's	251	867
<b>Spolu peniaze a účty v bankách</b>	<b>15 173</b>	<b>38 702</b>

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči bankám, keďže zostatok v troch bankách predstavuje 99,90 % peňazí a účtov bankách (2019: 99,96 % 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 (2019: 15 000 ks) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2019: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 7. mája 2020 individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie, pričom rozhodlo o prídelení do sociálneho fondu vo výške 114 tisíc EUR. Zároveň valné zhromaždenie schválilo vyplatenie dividendy zo zisku za rok 2019 vo výške 1 352,5 EUR na akciu (2019: valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo vyplatenie dividendy zo zisku za rok 2018 vo výške 1 386,7 na akciu).

Vedenie navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov zo zisku za rok 2020 vyplatiť dividendu vo výške 14 361 tis. EUR.

## 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 31.12.2020 9 958 tisíc EUR (2019: 9 958 tisíc EUR). Tento fond nie je možné vyplatiť ako dividendy a existuje na krytie budúcich strát.

## 17 Bankové úvery a iné pôžičky

K 31.12. 2020 má Spoločnosť úvery od bánk v nasledovnej výške a štruktúre:

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Splatnosť do 1 roka</b>	<b>276 556</b>	<b>12 161</b>
Banky KBC Group NV	262 920	-
Priama materská spoločnosť	-	-
Iné banky	13 636	12 161
<b>Splatnosť nad 1 rok</b>	<b>771 454</b>	<b>43 318</b>
Banky KBC Group NV	753 965	-
Priama materská spoločnosť	17 489	16 031
Iné banky	-	27 287
<b>Spolu</b>	<b>1 048 010</b>	<b>55 479</b>
Úvery s fixnou sadzbou:	61 766	5 163
Úvery s pohyblivou sadzbou	986 244	50 316
<b>Bankové úvery a iné pôžičky spolu</b>	<b>1 048 010</b>	<b>55 479</b>

Splatnosť úverov nad 1 rok k 31.12.2020 bola nasledovná:

v tisíc EUR	2020	2019
Splatnosť od 1 do 2 rokov	234 946	27 286
Splatnosť od 2 do 5 rokov	470 319	533
Splatnosť nad 5 rokov	66 189	15 499

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.

K 10.3. 2020 načerpala Spoločnosť úver od KBC s fixnou úrokovou sadzbou 0,90 % vo výške 49,065 mil EUR, s maturitou 17.3.2027.

## **18 Emitované dlhopisy**

Emisia dlhopisov bola umiestnená v KBC za nasledujúcich podmienok\*:

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 2020 predstavuje 17 908 tisíc EUR.

Spoločnosť k 3.marcu 2020 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.

\*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.

## **19 Závazky voči zákazníkom**

v tisíc EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Preplatky a úhrady od zákazníkov pred splatnosťou	2 780	2 687
Ostatné záväzky voči zákazníkom	309	380
Poistné plnenia, v prospech zákazníkov	505	577
<b>Závazky voči zákazníkom spolu</b>	<b>3 594</b>	<b>3 644</b>

## **20 Závazky voči dodávateľom**

v tisíc EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Závazky voči dodávateľom predmetov leasingu (importér)	4 587	12 933
Závazky voči iným dodávateľom	2	2
<b>Závazky voči dodávateľom spolu</b>	<b>4 589</b>	<b>12 935</b>

**21 Ostatné záväzky**

v tisíc EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Záväzky z poistenia	1 515	2 369
Záväzky z titulu DPH	1 247	329
Záväzky voči zamestnancom	2 781	3 087
Záväzky voči dealerom	532	738
Nevyfakturované dodávky prevádzka	2 184	2 955
Iné záväzky	1 704	1 808
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>9 963</b>	<b>11 286</b>

---

**22 Rezervy**

v tisíc EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Počiatkový stav	357	311
Náklady / (rozpustenie) v danom roku	1	46
<b>Konečný stav</b>	<b>358</b>	<b>357</b>

---

Spoločnosť v tejto položke eviduje rezervy na pasívne súdne spory v čiastke 256 tisíc EUR (2019: 258 tisíc EUR).

**23 Daň z príjmu**

**(a) Zložky dane z príjmov**

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tisíc EUR	2020	2019
Daň z príjmu (náklad)	4 785	3 893
Odložená daň	(1 699)	228
<b>Spolu daňový náklad za rok</b>	<b>3 086</b>	<b>4 121</b>

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

Sadzba dane bola 21 % (2019: 21 %). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

v tisíc EUR	2020	2019
<b>Zisk pred zdanením</b>	17 563	24 522
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21 % (2019: 21 %)	3 688	5 150
Daňovo neuznatelné náklady	105	(330)
Dividendové výnosy nepodliehajúce dani	(707)	(699)
<b>Celková vykázaná daň za rok</b>	<b>3 086</b>	<b>4 121</b>

**(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	2020	2019
Pohľadávky z finančného leasingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	5 419	4 127
Budovy a zariadenia	(4 386)	(3 861)
Rezervy a dohadné položky	2 360	1 428
Zabezpečovacie deriváty	958	760
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>4 351</b>	<b>2 454</b>

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 2020, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2021, bude vyrovnaná v roku 2022, po podaní daňového priznania za rok 2021. 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.

### **23 Daň z príjmu (pokračovanie)**

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

Odložená daň bola prepočítaná sadzbou 21 %, ktorá je platná pre daňové obdobia začínajúce od 1. januára 2020 (2019: 21 %).

Expiráciu odpočítateľných dočasných rozdielov ukazuje nasledujúca tabuľka:

v tisíc EUR	2020	2019
Do 1 roka	3 576	2 253
Od 1 roka do 2 rokov	258	67
Od 2 rokov do 3 rokov	258	67
Od 3 rokov do 4 rokov	258	67
<b>Spolu</b>	<b>4 351</b>	<b>2 454</b>

### **24 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	2020	2019
<i>Úrokové výnosy</i>		
Finančný leasing	21 009	22 280
Spotrebné úvery	9 569	9 439
Obchodné pôžičky a preddavky predajcom vozidiel	1 191	687
Ostatné úrokové výnosy (záporné úroky)	2 122	4 679
Bankové úroky	2	1
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>33 893</b>	<b>37 086</b>
<i>Úrokové náklady</i>		
Úrokové náklady na úvery a dlhopisy	457	1 591
Úrokové náklady na zabezpečovacie deriváty	2 845	3 338
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>3 302</b>	<b>4 929</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>30 591</b>	<b>32 157</b>

## 24 Úrokové výnosy a náklady (pokračovanie)

Úrokové výnosy obsahujú aj 453 tisíc EUR (2019: 66 tisíc EUR) plynúcich zo spotrebných úverov so znakmi zníženia hodnoty a 1 097 tisíc EUR (2019: 433 tisíc EUR) plynúcich z pohľadávok z finančného leasingu, ktoré vykazovali znaky zníženia hodnoty.

## 25 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

v tisíc EUR	2020	2019
Výnosy z poistných provízií	6 709	6 007
Iné poplatky	1 020	1 322

---

<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>7 729</b>	<b>7 329</b>
--	--------------	--------------

---

v tisíc EUR	2020	2019
Náklady na poistné provízie	337	303
Iné poplatky	221	678

---

<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>558</b>	<b>981</b>
---	------------	------------

---

## 26 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	2020	2019
Výnosy z prenájmu	17 324	16 157
Výnosy zo služieb	8 266	8 080
Predaj majetku	9 172	6 653
Manká a škody	465	613

---

<b>Výnosy z operatívneho leasingu spolu</b>	<b>35 227</b>	<b>31 503</b>
---	---------------	---------------

---

Náklady na prenájom (odpisy)	15 294	14 133
Náklady na služby	6 702	6 838
Predaj majetku	9 183	6 414
Poistenie	252	(35)
Manká a škody	261	301

---

<b>Náklady na operatívny leasing</b>	<b>31 692</b>	<b>27 651</b>
--------------------------------------	---------------	---------------

---

## 27 Ostatné prevádzkové výnosy

v tisíc EUR	2020	2019
Dividenda z dcérskej spoločnosti	3 366	3 331
Iné prevádzkové výnosy	251	393

---

<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>3 617</b>	<b>3 724</b>
---	--------------	--------------

---

## **28 Náklady na zamestnancov**

v tisíc EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mzdy	7 353	7 251
Odmeny členom štatutárnych orgánov	77	112
Náklady na dôchodkové zabezpečenie (príspevky do prvého a druhého piliera)	2 535	2 595
Náklady na ostatné zákonné poistenie	470	453
Ostatné náklady na zamestnancov	38	244
<b>Náklady na zamestnancov spolu</b>	<b>10 473</b>	<b>10 655</b>

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.

## **29 Ostatné prevádzkové náklady**

v tisíc EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Odborné poplatky	1 377	1 420
Informačné technológie	2 445	2 161
Nájomné	1 440	1 428
Marketingové náklady	344	498
Odpisy budov a zariadení na vlastné použitie (bod č. 6 poznámok)	299	272
Amortizácia nehmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	347	298
Telekomunikácia a poštovné	54	304
Náklady na auto park, iné ako nájomné	264	238
Školenia	80	250
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	44	167
Personálny leasing	379	473
Čistá tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na nefinančný majetok	12	2
Audit	74	71
Ostatné prevádzkové náklady	153	661
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>7 312</b>	<b>8 243</b>

## **30 Riadenie finančného rizika**

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

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

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

### 30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

**Covid – 19.** Kríza spojená s COVID-19 zasiahla Spoločnosť najmä prostredníctvom poklesu nového biznisu, ktorý súvisí predovšetkým s poklesom predaja automobilov u zákazníkov. Vzhľadom na zhoršenú situáciu v ekonomike tiež existuje zvýšené riziko problémov s platobnou disciplínou zákazníkov. V súčasnosti Spoločnosť neviduje významný dopad zvýšených pohľadávok po splatnosti.

**Covid -19 add-on.** Vzhľadom na vplyv pandémie Covid-19 na ekonomický vývoj a fakt, že ECL modely nie sú schopné adekvátne zachytiť všetky špecifiká následnej krízy, Spoločnosť zaviedla v roku 2020 tzv. Covid-19 add on. Covid-19 add-on je expertná kalkulácia na úrovni portfólia vyúsťujúca do dodatočného zaúčtovania ECL. Vážená výška Covid-19 ECL bola vypočítaná na základe základného, optimistického a pesimistického scenára. Scenáre sa odlišujú predpokladaným vývojom pandémie Covid-19, jej dopadmi na lockdown opatrenia a vplyvom na ekonomickú aktivitu. Z dôvodu neistoty ohľadne vývoja pandémie Covid-19, Spoločnosť naďalej pracuje so všetkými tromi možnými scénarmi s priradenými pravdepodobnosťami (55 % pre základný, 10 % pre optimistický a 35 % pre pesimistický scenár).

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

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

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2020:

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	8 943	8 943	649 305	541 110
Spotrebné úvery	401	401	298 554	247 129
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	94 681	90 826
Zmenky	-	-	55 541	-

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	-

**Koncentrácia úverového rizika.** Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, keďže zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2020 bol 8 034 tisíc EUR (31. december 2019: 7 555 tisíc EUR).

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

### 30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

**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 zaisťovania dostupných zdrojov prostredníctvom zmluvných kreditných nástrojov na financovanie činností Spoločnosti. Vzhľadom na druh podnikania, Spoločnosť má za cieľ udržanie flexibility vo financovaní za pomoci udržania dostupnosti zmluvných úverových línií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza finančné aktíva a záväzky k 31. decembru 2020 podľa doby splatnosti od súvahového dňa do dátumu zmluvnej splatnosti. Pokiaľ ide o záväzky, analýza obsahuje nediskontované zmluvné peňažné toky. Pri aktívach boli analyzované ich účtovné hodnoty:

v tisíc EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	23 772	42 982	172 216	397 307	21 971	<b>658 248</b>
Spotrebné úvery	11 492	20 808	82 434	178 014	6 207	<b>298 955</b>
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	423	93 671	539	52 650	2 939	<b>150 222</b>
Ostatné pohľadávky (bez daní)	1 582	-	-	-	-	<b>1 582</b>
Finančné deriváty	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Peniaze a účty v bankách	15 173	-	-	-	-	<b>15 173</b>
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>52 442</b>	<b>157 461</b>	<b>255 189</b>	<b>627 971</b>	<b>31 117</b>	<b>1 124 180</b>

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom	
Bankové úvery a iné pôžičky		12 821	250 230	14 687	710 744	59 528	<b>1 048 010</b>
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám		11	20	90	378	71	<b>570</b>
Emitované dlhopisy		8	-	6 100	11 800	-	<b>17 908</b>
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom		-	-	-	-	-	<b>-</b>
Záväzky voči zákazníkom		3 594	-	-	-	-	<b>3 594</b>
Záväzky voči dodávateľom		4 589	-	-	-	-	<b>4 589</b>
Ostatné záväzky*		7 194	-	-	-	-	<b>7 194</b>
Finančné deriváty		-	-	31	3 995	1 222	<b>5 248</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>28 217</b>	<b>250 250</b>	<b>20 908</b>	<b>726 917</b>	<b>60 821</b>	<b>1 087 113</b>

<b>Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov</b>	<b>24 225</b>	<b>(92 789)</b>	<b>234 281</b>	<b>(98 946)</b>	<b>(29 704)</b>	<b>37 067</b>
---	---------------	-----------------	----------------	-----------------	-----------------	---------------

\* 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.

### 30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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. 18 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. 32 poznámok.

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 2019 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	24 718	12 240	221 615	408 013	24 574	<b>691 160</b>
Spotrebné úvery	61 226	5 238	43 615	166 481	5 157	<b>281 717</b>
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	310	99 954	4 874	5 359	3 720	<b>114 217</b>
Ostatné pohľadávky (bez daní)	2 446	-	-	-	-	<b>2 446</b>
Finančné deriváty	-	-	-	165	92	<b>257</b>
Peniaze a účty v bankách	38 702	-	-	-	-	<b>38 702</b>
<b>Finančné aktiva spolu</b>	<b>127 402</b>	<b>117 432</b>	<b>270 104</b>	<b>580 018</b>	<b>33 543</b>	<b>1 128 499</b>

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	<b>55 479</b>
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám		5	10	43	172	101	<b>331</b>
Emitované dlhopisy		89	-	983 037	17 900	-	<b>1 001 026</b>
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom		-	-	164	330	-	<b>494</b>
Závazky voči zákazníkom		3 644	-	-	-	-	<b>3 644</b>
Závazky voči dodávateľom		12 935	-	-	-	-	<b>12 935</b>
Ostatné záväzky*		9 722	-	-	-	-	<b>9 722</b>
Finančné deriváty		-	-	25	3 088	1 452	<b>4 565</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>26 496</b>	<b>195 1 009 918</b>	<b>39 811</b>	<b>11 776</b>	<b>1 088 196</b>	

**Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov**

	<b>100 906</b>	<b>117 237</b>	<b>(739 814)</b>	<b>540 207</b>	<b>21 767</b>	<b>40 303</b>
--	----------------	----------------	------------------	----------------	---------------	---------------

\* 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“).

### **30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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 expoziície Spoločnosť používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expoziícií sú tieto expoziície priradené do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

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

---

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

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

### 30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2020. 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	-	-	-	10 261	10 261
Finančné aktíva z toho:	76 324	725 113	213 517	-	1 014 954
Verejná správa	-	103	-	-	103
Corporate	75 118	373 124	61 690	-	509 932
Retail	1 206	351 886	151 827	-	504 919
<b>Spolu</b>	<b>76 324</b>	<b>725 113</b>	<b>213 517</b>	<b>10 261</b>	<b>1 025 215</b>
Podsúvahové záväzky**	-	30 184	2 165	-	32 349
<b>Celková expozícia úverového rizika</b>	<b>76 324</b>	<b>755 297</b>	<b>215 682</b>	<b>10 261</b>	<b>1 057 564</b>

\* 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

Stage 1 k 31. decembru 2019:

v tisícoch EUR	Rating			Nezaradené *	Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9		
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
<b>Spolu</b>	<b>39 853</b>	<b>735 477</b>	<b>220 607</b>	<b>38 687</b>	<b>1 034 624</b>
Podsúvahové záväzky**	2 012	23 546	-	-	25 558
<b>Celková expozícia úverového rizika</b>	<b>41 865</b>	<b>759 023</b>	<b>220 607</b>	<b>38 687</b>	<b>1 060 182</b>

\* 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

### 30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2020. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
Účty bánk	-	-	-	-	-
Finančné aktíva z toho:	-	35 220	33 928	-	69 148
Verejná správa	-	-	-	-	-
Corporate	-	28 831	9 366	-	38 197
Retail	-	6 389	24 562	-	30 951
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>35 220</b>	<b>33 928</b>	<b>-</b>	<b>69 148</b>
Podsúvahové záväzky**	-	1 368	-	-	1 368
<b>Celková expozícia úverového rizika</b>	<b>-</b>	<b>36 588</b>	<b>33 928</b>	<b>-</b>	<b>70 516</b>

\* 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

Stage 2 k 31. decembru 2019:

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	
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
<b>Spolu</b>	<b>1 594</b>	<b>32 264</b>	<b>57 775</b>	<b>-</b>	<b>91 633</b>
Podsúvahové záväzky**	-	911	1 667	-	2 578
<b>Celková expozícia úverového rizika</b>	<b>1 594</b>	<b>33 175</b>	<b>59 442</b>	<b>-</b>	<b>94 211</b>

\* 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

### **30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3 k 31. decembru 2020. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

<u>v tisícoch EUR</u>	<u>Rating 10-12</u>
Účty bánk	-
Finančné aktíva z toho:	<b>52 777</b>
Verejná správa	7
Corporate	27 729
Retail	25 041
<b>Spolu</b>	<b>52 777</b>
Podsúvahové záväzky*	<b>19</b>
<b>Celková expozícia úverového rizika</b>	<b>52 796</b>

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

Stage 3 k 31. decembru 2019:

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

\* podsúvahové záväzky sú odvoľateľné 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).

### 30 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

v tisíc EUR	2020	2019
Vplyv na zisk z nárastu trhových úrokov o 10 bázických bodov (2019: o 10 bodov)	(134)	(108)
Vplyv na zisk z poklesu trhových úrokov o 10 bázických bodov (2019: o 10 bodov)	134	108

---

### 31 Riadenie kapitálu

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

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

v tisíc EUR	2020	2019
Záväzky	1 090 584	1 090 122
Vlastné imanie	107 860	114 516

---

<b>Pomer vlastného imania k záväzkom</b>	<b>9,89 %</b>	<b>10,50 %</b>
--	---------------	----------------

---

### 32 Zverejnenie reálnych hodnôt

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

#### a) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

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

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

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

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

v tisíc EUR	31. december 2020				31. december 2019			
	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	11	-	-	11	15	-	-	15
Bežné účty v bankách	-	15 162	-	15 162	-	38 686	-	38 686
Pohľadávky z finančného leasingu	-	-	660 128	658 248	-	-	694 193	691 160
Spotrebné úvery	-	-	299 703	298 955	-	-	282 925	281 717
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	95 549	94 681	-	-	109 292	108 349
Ostatné pohľadávky (bez daní)	-	1 582	-	1 582	-	2 446	-	2 446
Zmenky	-	-	55 541	55 541	-	-	5 868	5 868
<b>Spolu</b>	<b>11</b>	<b>16 744</b>	<b>1 110 921</b>	<b>1 124 180</b>	<b>15</b>	<b>41 132</b>	<b>1 092 278</b>	<b>1 128 241</b>
Bankové úvery a iné pôžičky	-	-	1 049 543	1 048 010	-	-	56 118	55 479
Emitované dlhopisy	-	-	17 905	17 908	-	-	1 001 349	1 001 026
Záväzky voči zákazníkom	-	3 594	-	3 594	-	3 644	-	3 644
Záväzky voči dodávateľom	-	4 589	-	4 589	-	12 935	-	12 935
Ostatné záväzky*	-	5 621	1 573	7 194	-	8 259	1 463	9 722
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>13 804</b>	<b>1 069 021</b>	<b>1 081 295</b>	<b>-</b>	<b>24 838</b>	<b>1 058 930</b>	<b>1 082 806</b>

\* 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.

### 32 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

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

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

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

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

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

### 33 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 2015 až 2020 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. 22 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 2020 odvolateľné prísľuby vo výške 33 735 tisíc EUR (2019: 28 136 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 nevyzvedateľných zmlúv o operatívnom leasingu sú k 31.12.2020 nasledovné:

v tisíc EUR	2020	2019
Splatné do 1 roka	1 039	1 033
Nad 1 rok až do 2 rokov	1 039	1 033
Nad 2 roky až do 3 rokov	1 039	1 014
Nad 3 roky až do 4 rokov	1 039	1 014
Nad 4 roky až do 5 rokov	999	1 014
Nad 5 rokov	4 590	4 581
<b>Spolu</b>	<b>9 745</b>	<b>9 689</b>

Náklad na operatívny leasing je uvedený v bode č. 26 poznámok.

34 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
<b>1.1.2019</b>	<b>937 002</b>			<b>81 466</b>		
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)
<b>31.12.2019</b>	<b>1 001 026</b>			<b>55 479</b>		
<b>1.1.2020</b>	<b>1 001 026</b>			<b>55 479</b>		
Príjmy z emisie dlhopisov, čerpanie úverov a pôžičiek	-	-	-	1 154 858	1 154 858	-
Nákladový úrok	(80)	(370)	290	-	-	-
Výnosový úrok	-	-	-	1 211	1 211	-
Splátky istiny	(966 000)	(966 000)	-	(163 359)	(163 359)	-
Emisné ážio pri načerpaní	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie emisného ážia	(17 038)	(16 269)	(769)	-	-	-
Úpravy	-	-	-	(179)	-	(179)
<b>31.12.2020</b>	<b>17 908</b>			<b>1 048 010</b>		

### 35 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 2020 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

v tisíc EUR	31.decembra 2020			31.decembra 2019		
	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod kontrolou KBC Group NV	ČSOB L Poistný Maklér	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod kontrolou KBC Group NV	ČSOB L Poistný Maklér
<b>AKTÍVA</b>						
Účty v bankách	11 808	-	-	16 361	-	-
Zmenky (úroková sadzba od 1,22 % do 1,53 % p. a.)	55 582	-	-	5 872	-	-
Ostatné pohľadávky	18	-	-	22	-	-
Finančné deriváty	-	-	-	257	-	-
<b>ZÁVÄZKY</b>						
Bankové a iné pôžičky (úroková sadzba od (0,49 % ) do 1,40 % p. a.)	17 489	1 016 885	-	16 031	-	-
Emitované dlhopisy (viď bod č. 18 poznámok)	-	17 908	-	-	1 001 026	-
Finančné deriváty	5 248	-	-	4 565	-	-
<b>VÝNOSY</b>						
Výnosy z operatívneho leasingu	756	230	-	844	260	-
Úrokové výnosy z vkladov	2	-	-	1	-	-
Úrokové výnosy zo zmienek	-	645	-	-	85	-
Úrokové výnosy z iných finančných nástrojov	-	2 122	-	-	4 677	-
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	6 651	-	-	5 951
Výnosy z finančných derivátov	79	-	-	36	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	3 445	-	-	3 410
<b>NÁKLADY</b>						
Úrokové náklady z bankových a iných pôžičiek	142	-	-	71	-	-
Úrokové náklady z emitovaných dlhopisov	-	290	-	-	1 511	-
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov	2 925	-	-	3 373	-	-
Náklady z poplatkov a provízií	189	148	-	185	289	-
Iné náklady	1 159	621	-	114	1 031	-
<b>OSTATNÝ SÚHRNNÝ VÝSLEDOK</b>						
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	1 903	-	-	2 639	-	-
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	(2 845)	-	-	(3 340)	-	-

### 35 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Zmluvná nominálna hodnota finančných derivátov predstavovala 882 725 tisíc EUR (2019: 892 835 tisíc EUR). KBC Bank NV poskytla Spoločnosti záruku za pôžičku od Európskej rozvojovej banky v sume 13 636 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 39 448 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. 32 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	2020	2019
<i>Predstavenstvo</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	387	354
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý pilier)	45	43
<b>Pôžitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu</b>	<b>432</b>	<b>397</b>

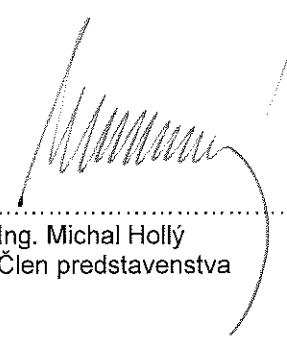
Členovia predstavenstva využívali (aj na súkromné účely) podnikové vozidlá za nákupnú cenu 120 tisíc EUR k 31. decembru 2020 (31. december 2019: 156 tisíc EUR), ktoré mali čistú účtovnú hodnotu 59 tisíc EUR k 31. decembru 2020 (31. december 2019: 77 tisíc EUR).

### 36 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto individuálnej účtovnej závierky.

Vedenie schválilo túto individuálnu účtovnú závierku na zverejnenie dňa 12. apríla 2021.

  
.....  
Ing. Richard Daubner  
Predseda predstavenstva

  
.....  
Ing. Michal Holly  
Člen predstavenstva

## 1 Prihovor predsedu predstavenstva

Vážení obchodní partneri,

rok 2020 sa bude dobre pamätať a navždy spájať s COVID-19. V jednej chvíli sa celý svet zmenil a už neplatil status quo. Určite to nebol rok pre tých, čo nemajú radi zmenu.

To nebol prípad našej firmy. Okamžite sme sa presunuli z office do bezpečia práce z domu. Rýchlo sme sa naučili pracovať v tomto hybridnom/virtuálnom režime. Ihneď sme zamierili náš záujem na našich partnerov a ponúkli okamžitú pomocnú ruku. Presplátkovali sme viac ako 20 % portfólia a našim partnerom v dílerskej sieti ponúkli niekoľko covid balíčkov pomoci. Táto naša aktivita išla nad rámec trhového štandardu, kde konkurenčné spoločnosti, zväčša reagujúc na požiadavky klientov a prijatú legislatívu, presplátkovali cca 10 % portfólia.

Som veľmi hrdý na to, že sme v praxi mohli naplniť náš cieľ byť pri našich partneroch v dobrom aj v zlom a pomáhať im udržať a dlhodobo rozvíjať ich biznis. Naši obchodní partneri ocenili, že sme pri nich v ťažkých časoch stáli a po uvoľnení opatrení sa na nás s dôverou obrátili. Naše obchodné výsledky a finančné výsledky za rok 2020 sú vďaka tomu, na súčasnú dobu, vysoko nadpriemerné.

Napriek nákladovým opatreniam, ktoré reflektovali na znížené obchodné objemy, sme našli kapacity a zdroje na rozvoj. Naštartovali sme novú rozvojovú stratégiu na ďalšie 3 roky. Negatívny vývoj trhu a zmenu správania zákazníkov sme zobrali ako podnet na rozvoj. Investujeme do budúcnosti, do digitálneho predaja a obsluhy. Investujeme, aby sme našim partnerom neustále prinášali inovatívne riešenia a komfort.

Podporujeme zmenu k novým technológiám. 13 % nových automobilov predaných za rok 2020 s iným ako tradičným spaľovacím motorom ukazuje, že aj Slovensko nastúpilo na celosvetový trend smerom k ekologizácii dopravy. ČSOB Leasing berie túto zmenu vážne a podporuje ju ako novými produktami, pri rokovaniach Asociácie, rokovaniach so zástupcami štátu, tak aj zmenou vo svojej fletovej politike. Pevne stojíme pri našich partnerských importoch a pomáhame im svojou aktivitou presadzovať túto zmenu.

Všeobecne môžem zhodnotiť rok 2020 ako opäť veľmi úspešným. Potvrdili sme svoje vedúce postavenie na lízingovom trhu a dokonca mierne zvýšili svoj trhovú podiel nad 23 %. ČSOB Leasing potvrdil tiež svoju pozíciu nákladovo najefektívnejšej spoločnosti s dosiahnutými udržateľnými výsledkami CIR 39,1 %, ktorý bol výrazne pod priemerom trhu na úrovni 50 – 60 % a s návratnosťou kapitálu (RAROC) cez 10 %.

Tento náročný rok by sme nezvládli bez našich zamestnancov. Touto cestou sa Vám chcem poďakovať za Vaše nasadenie a tímového ducha. Napriek hybridnému režimu a všetkým nástrahám, ktoré rok 2020 priniesol, sme ukázali, že vieme flexibilne reagovať a pracovať ako dobre zohraný tím.

Vážení obchodní partneri, ďakujem Vám za priazeň a prejavenu dôveru. Aj v ďalšom roku sa budeme opätovne snažiť byť súčasťou Vášho úspešného príbehu a neustále Vám prinášať inovatívne riešenia pre Váš komfort.

Richard Daubner

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ ČSOB Leasing, a.s.

## 2 Poslanie spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Leasing je lídrom na slovenskom lízingovom trhu s ponukou komplexných lízingových a poisťovacích riešení. Špecializuje sa na financovanie podnikateľských subjektov, ktorým financuje a poisťuje hnutelný a nehnuteľný majetok prostredníctvom vlastnej obchodnej siete a v spolupráci s ČSOB Finančnou skupinou. Ambíciou ČSOB Leasingu je byť spoľahlivým partnerom, ktorý svojim zákazníkom neustále prináša inovatívne riešenia pre ich komfort, stáť pri nich v dobrých aj horších časoch a stať sa tak súčasťou ich podnikateľského príbehu.

## 3 Profil spoločnosti k 31. 12. 2020

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

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

Je držiteľom Certifikátu kvality ISO 9001:2015, ktorý je pre každého zákazníka zárukou vysokej kvality produktov a služieb.

OBCHODNÉ MENO:  
ČSOB Leasing, a.s.

ZAPÍSANÉ SÍDLO:  
ŽIŽKOVA 11  
815 10 BRATISLAVA – MESTSKÁ ČASŤ STARÉ MESTO

### Predmet podnikania

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

Na úrovni dovozcov osobných automobilov, motocyklov a ľahkých úžitkových vozidiel ČSOB Leasing spolupracuje so značkami Hyundai, Kia, Opel, Mitsubishi, Suzuki, Subaru, Volvo, Ducati, Kawasaki, KTM, Triumph. Na úrovni obchodného zastúpenia pre Slovenskú republiku v komoditách nákladné vozidlá, stroje a zariadenia spolupracuje so značkami IVECO, ZETOR, Jungheinrich, Still, Hyster.

### Naši zákazníci:

- právnické osoby,
- fyzické osoby – podnikatelia,
- súkromné osoby.

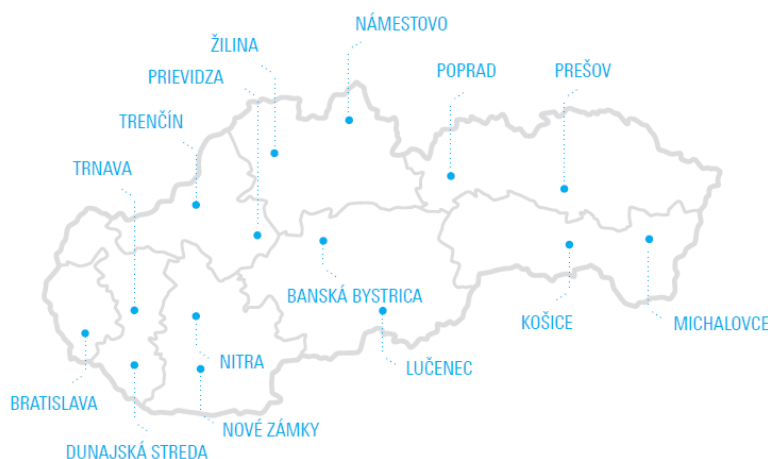
### Financované komodity:

- osobné automobily a ľahké úžitkové vozidlá,
- motocykle,
- nákladné automobily,
- ťažné vozidlá, prívesy, návesy a autobusy,
- stroje, zariadenia a informačné technológie,
- nehnuteľnosti.

#### Produkty spoločnosti ČSOB Leasing pre zákazníkov:

- finančný lízing ,
- operatívny lízing so službami,
- úver,
- špeciálne produkty:  
AGROúver (úver pre poľnohospodárske odvetvie),  
finančný rámec,  
voliteľná splátka,  
spätné financovanie,  
repredaj dofinancovaných predmetov,
- poistenie:  
povinné zmluvné poistenie všeobecnej zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla,  
havarijné poistenie motorového vozidla,  
poistenie finančnej straty,  
poistenie strojných a technologických zariadení,  
poistenie nehnuteľností.

#### 4 Sieť pobočiek spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.



BRATISLAVA  
Žitkova 11  
815 10 Bratislava  
02/5998 7058  
bratislava@csobleasing.sk

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

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

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

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

TRENČÍN  
Jesenského 2  
911 01 Trenčín  
032/7484 931  
trencin@csobleasing.sk

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

ŽILINA  
Jána Reka 2/D  
010 01 Žilina  
041/5077 921  
zilina@csobleasing.sk

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

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

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

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

KOŠICE  
Námestie osloboditeľov 5  
040 01 Košice  
056/7202 011  
kosice@csobleasing.sk

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

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

## 5 ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.

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

Je 100 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.

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

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

Portfólio poisťovacích produktov ponúkaných zákazníkom pri uzatváraní zmlúv zahŕňa predovšetkým produkty z neživotného poistenia, a to najmä poistenie motorových vozidiel, strojov a zariadení, poistenie nehnuteľností a krytie ostatných rizík spojených s financovaním či vlastníctvom majetku.

Dôležitou súčasťou obchodnej stratégie je aj sprostredkovanie poistenia po ukončení financovania, čo prispieva k významnému nárastu kmeňa poisťovacích zmlúv.

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

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

V roku 2020 spoločnosť ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., doplnila do portfólia sprostredkovaných poisťovacích produktov nový produkt: poistenie schopnosť splácať splátky, čím reflektovala na situáciu na trhu, ktorá vznikla v dôsledku pandémie COVID-19. Napriek tejto situácii spoločnosť naďalej zvýšila celkový predpis poisťovného a zároveň si udržala pozíciu medzi TOP 10 finančných sprostredkovateľov z pohľadu tržieb finančných sprostredkovateľov.

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

Cieľom spoločnosti ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., v nasledujúcich rokoch je čo najefektívnejšie využívať nosné obchodné distribučné kanály so zameraním sa na zákazníka a jeho potreby s rozšírením služieb sprostredkovania poistenia.

## 6 ČSOB Leasing ako súčasť ČSOB Finančnej skupiny

### ČSOB Finančná skupina

ČSOB Finančná skupina poskytuje profesionálne finančné a poisťovacie služby. Pod jednou strechou môžu klienti nájsť nielen bankové produkty a služby, ale aj poistenie, stavebné sporenie, investičné produkty, lízing, faktoring a ďalšie. Členmi ČSOB Finančnej skupiny boli v roku 2020 okrem Československej obchodnej banky, a.s., aj ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Real, s.r.o., Nadácia ČSOB a ČSOB Advisory, s.r.o. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poisťovňa, a.s. Na konci roku 2020 sa súčasťou skupiny stala aj OTP Banka Slovensko, a.s.

## Člen skupiny KBC

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

## Profil ČSOB

Československá obchodná banka, a.s., (ďalej už len „ČSOB“ alebo „banka“) je poprednou slovenskou bankou s vyše 50-ročnou tradíciou. Patrí medzi najvýznamnejšie a najsilnejšie bankové domy na slovenskom trhu. ČSOB je univerzálnou bankou, ktorá poskytuje služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby, živnostníkov, malé a stredné podniky, firemných klientov, ako aj inštitucionálnych či privátnych klientov. Kúpou OTP Banka Slovensko, a.s., si ČSOB posilnila svoju pozíciu na slovenskom bankovom trhu.

## 7 Analýza finančnej situácie

### Analýza výkazu ziskov a strát

Spoločnosť realizovala štatutárny zisk vo výške 14 477-tisíc EUR po zdanení za obdobie končiace 31. decembra 2020, čo predstavuje medziročný pokles o 5 924-tisíc EUR (–29 %).

Výsledky za aktuálny rok boli ovplyvnené predovšetkým vyššou tvorbou opravných položiek v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, v dôsledku pandémie COVID-19. Najvýznamnejšie zmeny nastali predovšetkým v dôsledku nasledovného:

- Vyššie čisté výnosy z poplatkov a provízií (+13 % oproti roku 2019) pozostávajúce hlavne z vyššieho počtu poistených zmlúv.
- Nižšie prevádzkové výnosy (–3 % oproti roku 2019) boli ovplyvnené nižšími čistými úrokovými výnosmi.
- Nižšie prevádzkové náklady (–6 % oproti roku 2019) boli ovplyvnené opatreniami proti pandémii a z tohto dôvodu šetrením hlavne personálnych nákladov, marketingových nákladov, ako aj nákladov na školenia a cestovné. Aj napriek mimoriadnym vplyvom spoločnosť zlepšila veľmi dobrý pomer nákladov k výnosom pod 40 %.
- Náklady na tvorbu opravných položiek vo výške 9 566-tisíc EUR (v roku 2019 náklady vo výške 2 661-tisíc EUR). Náklady na tvorbu opravných položiek narástli predovšetkým v súvislosti s pandemiou COVID-19 a účtovaním dodatočnej opravnej položky vo výške 5 436-tisíc EUR

Analýza úrokových výnosov podľa produktov	2020	2019	2018
	tis. €	tis. €	tis. €
Úrokové výnosy z finančného lízingu	21 009	22 281	23 626
Úrokové výnosy zo spotrebného úveru	9 569	9 439	8 981
<b>Spolu</b>	<b>30 578</b>	<b>31 720</b>	<b>32 607</b>

Analýza ostatných úrokových výnosov	2020	2019	2018
	tis. €	tis. €	tis. €
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel	1 191	687	607
Bankové úroky	2	1	0
<b>Spolu</b>	<b>1 193</b>	<b>688</b>	<b>607</b>

Analýza poplatkov a provízií	2020	2019	2018
	tis. €	tis. €	tis. €
Výnosy z poistných provízií	6 709	6 007	4 411
Iné poplatky	1 020	1 322	658
<b>spolu</b>	<b>7 729</b>	<b>7 329</b>	<b>5 069</b>

Analýza ostatných výnosov	2020	2019	2018
	tis. €	tis. €	tis. €
Výnosy z operatívneho lízingu	35 227	31 503	24 992
Dividenda z dcérskej spoločnosti	3 366	3 331	2 680
Výnosy zo spolupráce s PSA Finance	0	0	0
Iné prevádzkové výnosy	251	393	863
<b>spolu</b>	<b>38 844</b>	<b>35 227</b>	<b>28 535</b>

### Analýza súvahy

Celkové aktíva spoločnosti poklesli o 0,4 % oproti predošlému roku. Pokles aktív bol spôsobený predovšetkým situáciou na trhu v súvislosti s COVID-19, v dôsledku čoho poklesli pohľadávky z finančného lízingu a spotrebného úveru. Na druhej strane vzrástli ostatné poskytnuté úvery a pôžičky.

Analýza finančnej pozície	2020	2019	2018
Úrokové výnosy (v tisíc EUR)	33 893	37 086	36 534
Čisté úrokové výnosy (v tisíc EUR)	30 591	32 157	32 461
Zisk/strata po zdanení (v tisíc EUR)	14 477	20 401	20 914
Aktíva spolu (v tisíc EUR)	1 198 444	1 204 638	1 163 110
Vlastné imanie (v tisíc EUR)	107 860	114 516	115 469
Pomer prevádzkových nákladov k výnosom (CIR)	39,60%	41,01%	42,04%
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	13,42%	17,81%	18,11%

Hospodársky výsledok na akciu	2020	2019	2018
Zisk/strata po zdanení (v tisíc EUR)	14 477	20 401	20 914
Počet akcií (v ks)	15 000	15 000	15 000
Zisk/Strata na 1 akciu (v tisíc EUR)	0,97	1,36	1,39

## 8 Návrh na vysporiadanie finančného výsledku spoločnosti za rok 2020

Predstavenstvo spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., navrhuje rozdeliť dosiahnutý zisk po zdanení za rok končiaci 31. decembra 2020 vo výške 14 477-tisíc EUR takto:

<b>Rozdelenie zisku</b>	<b>2020</b>
Disponibilný zisk/strata (v tisíc EUR)	14 477
Prídel do sociálneho fondu (v tisíc EUR)	116
Prídel do rezervného fondu	0
Výplata dividend pre akcionára (v tisíc EUR)	14 361
Nerozdelený zisk (+)/strata (-)	0

### Rezervný fond:

Slovenská legislatíva vyžaduje, aby 10 % z čistého zisku vykazaného v účtovnej závierke spoločnosti sa prevádzal ako nerozdeliteľný do zákonného rezervného fondu až dovtedy, kým táto rezerva nedosiahne 20 % výšky základného imania spoločnosti. K 31. decembru 2020 dosiahla suma v tomto fonde 9 958-tisíc EUR, čo predstavuje 20 % základného imania spoločnosti.

### Sociálny fond:

Predstavenstvo navrhuje previesť zo zisku dosiahnutého v roku 2020 do sociálneho fondu sumu 116 000-tisíc EUR.

### Nerozdelený zisk:

Predstavenstvo navrhuje vyplatiť zvyšok zisku dosiahnutého v roku 2020 vo výške 14 361-tisíc EUR ako dividendu pre akcionára.

<b>Základné imanie</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Druh	kmeňová	kmeňová	kmeňová
Forma	na meno	na meno	na meno
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet ks	15 000	15 000	15 000
Celkový objem emisie	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR
Nominálna hodnota akcie	3 319,39 EUR	3 319,39 EUR	3 319,39 EUR
Základné imanie	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR

## 9 Štatutárne orgány spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.

### Členovia predstavenstva ČSOB Leasingu, a.s., v roku 2020

Ing. Richard Daubner

Ing. Michal Hollý

Ing. Vladimír Vajgel

### Členovia dozornej rady ČSOB Leasingu, a.s., v roku 2020

Ing. Juraj Ebringer

JUDr. Ľuboš Ondrejko

RNDr. Lucia Rosová

## 10 Personálna a mzdová politika za rok 2020

Rok 2020 bol pre našu spoločnosť, tak ako pre ostatných zamestnávateľov, skúškou a postavil nás pred veľké zmeny, nové výzvy. Začiatkom marca sme už aktívne riešili, ako bude spoločnosť fungovať v COVID prostredí. Vedenie spoločnosti nastavilo nový systém riadenia spoločnosti, vedenia ľudí na diaľku a operatívne a rýchlo pripravili spoločnosť na fungovanie v novej situácii. V krátkom čase kolegovia z oddelenia informačných technológií našich zamestnancov pripravili na prácu z domu. Z pohľadu spoločnosti nešlo len o vybavenie technického charakteru, ale aj o funkčnosť systémov. Oddelenie ľudských zdrojov s náhlou zmenou prevažnej práce z domu operatívne podporilo našich manažérov a zamestnancov sériou workshopov na témy riadenie tímov na diaľku a efektívna práca na diaľku a z domu. Cieľom bolo čo najefektívnejšie nastaviť spoluprácu a komunikáciu v rámci tímov.

V oblasti adaptačného programu počas prvých 3 mesiacov pôsobenia nového zamestnanca v spoločnosti sme od apríla 2020 prešli na hybridnú formu prezentovania všetkých školení – predstavenie HR, budovy centrály a IT oblasť v prvý deň sme nechali prezenčnou formou, ostatné školenia online formou (cez skype4business).

V oblasti rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom ponúkame našim zamestnancom možnosť rozvoja v rámci programu DETOX zdravé telo, zdravú myseľ organizovaný pre ČSOB Finančnú skupinu na Slovensku. Rovnako sa môžu zamestnanci zúčastniť pravidelných inšpiratívnych prednášok na rôzne témy typu cestovanie, zdravý životný štýl, ochrana životného prostredia a pod., pričom sme sa z dôvodu prítomnosti pandémie zamerali online formou predovšetkým na témy orientujúce sa na zvládanie stresu, úzkosti, práce v home office a celkový well-being zamestnancov.

Témy orientované na work-life balance (ako napríklad rôzne typy – ako sa vyrovnáť a dobre nastaviť na novú situáciu súvisiacu s prácou z domu) sme prinášali formou pravidelných článkov aj na intranet.

Zamestnanci začali využívať aj možnosť online webinárov, workshopov a prednášok z inovačného strediska ČSOB Surf Studia, ktoré prináša nové pohľady do oblasti financií v rámci finančnej skupiny prostredníctvom spolupráce s rôznymi startupmi, ako aj spolupráce s inovačným strediskom KBC.

Aj v novom prostredí sa ukázala profesionalita kolegov, manažérov a vedenia spoločnosti. Všetci v súlade s hodnotami spoločnosti pristupovali k svojej práci profesionálne, s rešpektom a úctou voči ostatným kolegom. Vedenie spoločnosti začalo na pravidelnej online báze formou tzv. Online okienka informovať zamestnancov, ako sa darí spoločnosti v aktuálnej situácii a prostredí. Cieľom aktívnej komunikácie zo strany vedenia spoločnosti bolo zamestnancov nielen informovať, ale aj motivovať a povzbudiť pri prevažnej práci z domu.

V rámci ďalšieho rozvoja spoločnosti došlo k viacerým organizačným zmenám a posilneniam vybraných tímov. Pokračovalo sa v nastavenej stratégii dopĺňania seniority v jednotlivých tímoch a zároveň sa obsadzovali aj vybrané špecifické pozície. Vyhľadávanie a výber nových kolegov/kolegyň sa operatívne presunuli do online prostredia.

Naši zamestnanci majú naďalej k dispozícii širokú škálu benefitov, ktoré prispievajú k ich motivácii. Tvoria ich benefity ako príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie, príspevok na životné poistenie, poskytovanie ďalšieho pracovného voľna nad rámec Zákonníka práce, preventívne lekárske prehliadky, kompenzácia práceneschopnosti, odmeny pri pracovných a významných životných jubileách a pod. Samozrejmosťou sú aj zamestnanecké zvýhodnenia na produktoch celej ČSOB Finančnej skupiny.

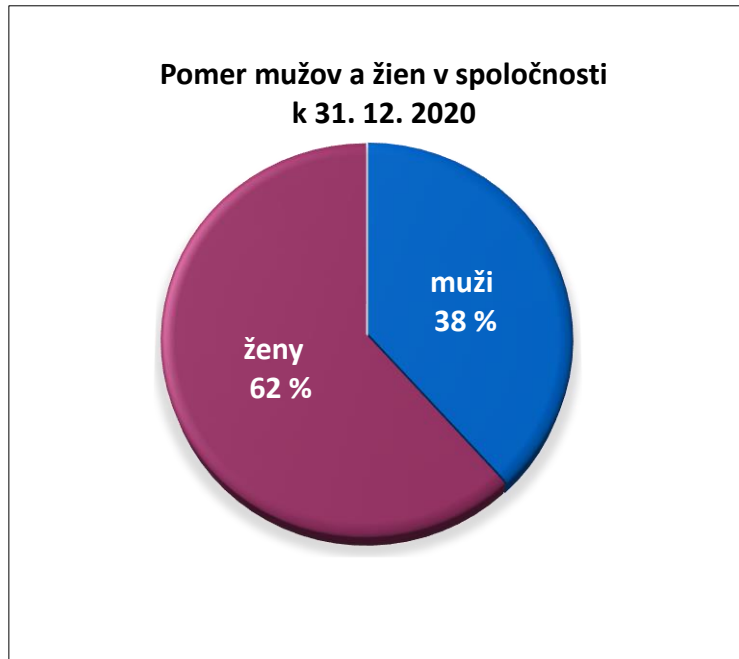
Pandémia zasiahla prakticky všetky oblasti, ako aj oblasť benefitov. Avšak, napriek kríze, sme ako spoločnosť nepristúpili k rušeniu benefitov. Niektoré benefity, ktoré nebolo možné poskytnúť, z dôvodu protiepidemiologických opatrení, sme museli zredukovať, prípadne pozastaviť alebo presunúť. Týka sa to najmä zrušenia teambuildingových aktivít, dočasného pozastavenia programu MultiSport a v zníženej miere bol využívaný aj príspevok na rekreáciu na Slovensku.

Ako kompenzáciu výpadkov niektorých benefitov, a najmä na lepšie prekonanie aktuálnej situácie, sme pre našich zamestnancov zabezpečili vitamínové balíčky, jednorazové testy na COVID-19, zamestnancov zásobujeme firemnými rúškami a v rámci ČSOB FS majú zamestnanci možnosť zúčastňovať sa na pravidelnom antigénovom testovaní priamo na pracovisku.

Za rok 2020 spoločnosť dosiahla priemerný evidenčný počet 270,3 zamestnancov. Nárast počtu zamestnancov oproti roku 2019 je spôsobený rastom spoločnosti, zvyšovaním legislatívnych požiadaviek a posilnením kapacít v jednotlivých tímoch v súvislosti so zmenami niektorých interných procesov.



Podiel zamestnancov s vysokoškolským vzdelaním naďalej predstavuje viac ako polovicu. Zvýšenie priemerného služobného veku zamestnancov na úroveň 7,51 roka (v roku 2019 to bolo 7,02) potvrdzuje pozíciu spoločnosti ČSOB Leasing ako atraktívneho a stabilného zamestnávateľa aj v časoch krízy. Rovnako pozitívne výsledky spoločnosť dosahuje aj v demografickom vývoji zamestnancov. Priemerný fyzický vek zamestnancov sa mierne zvýšil na úroveň 41,66 roka (v roku 2019 to bolo 40,89 roka). Pomer mužov a žien v spoločnosti bol k 31. 12. 2020 na úrovni 38 % ku 62 %.



## 11 Zameranie a ciele na rok 2021

Dlhodobou víziou spoločnosti ČSOB Leasing je budovanie obchodných vzťahov založených na hodnotách partnerstva, dôvery a férového prístupu.

Rok 2020 naprieč celým svetom ukázal dôležitosť investícií do digitalizácie a preklápania procesov do online prostredia tak, aby boli k dispozícii v každej situácii. Jednou zo strategických iniciatív našej spoločnosti je digitalizácia a elektronizácia procesov. Aj v roku 2021 bude ČSOB Leasing investovať významnú časť finančných a ľudských zdrojov do oblasti rozvoja online prostredia. Naším cieľom je zamerať sa na budovanie dostupnosti ponuky financovania formou rozvoja online lízingových kalkulačiek funkčných pre našich partnerov v režime 24/7. V oblasti rozvoja produktov sa chceme zamerať na oblasť sprostredkovania poistenia a rozšíriť tak ponuku o poistenie nefinancovaného majetku. Sprostredkovanie poistenia nefinancovaného majetku máme ambíciu ponúkať už iba v online prostredí tak, aby bolo toto prostredie bolo dostatočne komfortné pre našich obchodných partnerov či zákazníkov.

V centre našej pozornosti aj naďalej zostávajú zákazníci a napĺňanie ich potrieb a očakávaní. Máme záujem neustále zvyšovať úroveň a dostupnosť zákazníckych služieb ich permanentnou elektronizáciou či zjednodušením interných procesov. Ako zásadné vnímame naše rozhodnutie venovať sa komplexnému upgradu existujúceho Zákazníckeho portálu tak, aby sme jeho dostupnosť pre zákazníkov, funkcionality a komfort jeho používania urobili čo najviac flexibilnými. Hlavnými cieľmi v projekte upgradu Zákazníckeho portálu sú zjednodušenie používania zo strany zákazníka, rozšírenie ponuky služieb a žiadostí riešených end-to-end už iba elektronicky a celkové zjednodušenie komunikácie s ČSOB Leasing využitím nových komunikačných nástrojov.

Aktivity smerujúce k vytváraniu interných kapacít na rozvoj budeme smerovať predovšetkým do optimalizácie procesu implementácie SW a procesných zmien. Hlavným cieľom tejto optimalizácie je skrátiť reakčný čas podnetov prichádzajúcich z prostredia finančnej skupiny, trhu alebo zákazníkov a zdvojnásobiť počet zrealizovaných zmenových konaní oproti predchádzajúcim rokom.

Dostupnosť našich služieb v online prostredí, zrýchlenie našej reakcie a flexibility vnímame ako nevyhnuté komponenty rozvoja ČSOB Leasingu tak, aby sme si aj naďalej udržali pozíciu lídra lízingového trhu.

## **12 Schválenie audítora**

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

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

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

## **13 Spracovanie hlavných rizikových oblastí**

Táto oblasť je spracovaná v poznámkach k ročnej účtovnej uzávierke.

## **14 Náklady na výskum a vývoj**

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

## **15 Pobočky v zahraničí**

Spoločnosť nemá žiadnu pobočku mimo Slovenska.

## **16 Vplyv na životné prostredie**

Spoločnosť nevykonáva žiadnu činnosť, ktorá by mala alebo mohla mať negatívny vplyv na životné prostredie.

## **17 Ostatné**

Spoločnosť ČSOB Leasing, a.s., neobstarala v roku 2020 vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely ovládajúcej osoby.

## **18 Udalosti po súvahovom dni**

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

## 19 Správa o činnosti dozornej rady spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., v roku 2020

Dozorná rada ČSOB Leasing, a.s., ako najvyšší kontrolný orgán spoločnosti, bola počas svojich zasadnutí v roku 2020 podrobne informovaná o činnosti predstavenstva, ako aj o pokroku v obchodnej činnosti, obchodných výsledkoch spoločnosti a realizácii strategických zámerov spoločnosti.

V roku 2020 sa konali 4 pravidelné zasadnutia Dozornej rady:

24. januára, 24. apríla, 21. augusta, 23. októbra 2020.

V roku 2020 sa konalo 1 pravidelné zasadnutie valného zhromaždenia: 24. apríla 2020.

### V roku 2020 dozorná rada pracovala v nasledovnom zložení:

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 24. januára 2020, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

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

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 24. apríla 2020, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

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

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 21. augusta 2020, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

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

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 23. októbra 2020, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:

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

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

.....  
Ing. Richard Daubner  
Predseda predstavenstva

.....  
Ing. Michal Hollý  
Člen predstavenstva