



Výročná správa 2020



VÚB LEASING



VÚB LEASING

VÝROČNÁ SPRÁVA 2020

OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA	3
PROFIL SPOLOČNOSTI.....	5
AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY	6
ORGÁNY SPOLOČNOSTI.....	7
PREDSTAVENSTVO	7
DOZORNÁ RADA.....	8
ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY V ROKU 2020	9
VEDENIE SPOLOČNOSTI V ROKU 2020.....	9
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	10
VIAC AKO 25 ROKOV SPOLĎAHLIVÝCH FINANČNÝCH SLUŽIEB	11
FINANČNÉ SLUŽBY	11
RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV.....	12
DODRŽIAVANIE KÓDEXOV	12
ZDROJE FINANCOVANIA	13
REGIONÁLNE PÔSOBENIE.....	13
OSTATNÉ.....	14
PRÍLOHY.....	14

ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA

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

Vypuknutí pandemie koronavíru COVID-19 a opatření přijatá vládami v krajínách na celom svete na zmiernenie rozšírenia pandémie nemali na našu spoločnosť významnejší vplyv, s výnimkou mierneho poklesu novej produkcie v dôsledku neistoty globálneho trhu. Celkový výhľad spoločnosti je stabilný.

Uplýnulý roku 2020 sa naša spoločnosť v prvom rade snažila pomáhať klientom s odkladom splátok lízingov a úverov z dôvodu pandémie COVID-19. Väčšina žiadostí o odklad splátok bola vykonaná v zmysle prijatej legislatívy. V snahe vyjsť v ústrety našim klientom sme riešili aj žiadosti o odklad u produktov neupravovaných zákonom, pričom podmienky pre schválenie odkladu splátok sme uplatňovali rovnako na všetkých žiadostiach. Celkovo bol odklad splátok za rok 2020 vykonaný u 5 404 zmlúv.

Plánovanie investícií klientov lízingových spoločností počas uplynulého roka ovplyvňovali rôzne faktory, ale hlavne pandémie a jej dopady na hospodársky proces, čoho dôsledkom boli odklady investičných rozhodnutí klientov. Slovenský lízingový trh v roku 2020 dosiahol objem financovania nových obchodov vo výške 2,097 miliárd Eur v obstarávacej cene bez DPH, čo predstavuje medziročný pokles 18%. Počet novo uzatvorených zmlúv dosiahol hranicu takmer 70 000 kusov, rovnako ide o medziročný pokles o 18%.

Spoločnosť VÚB Leasing sa na celkovom financovaní hnutelných a nehnuteľných predmetov na slovenskom lízingovom trhu podieľala objemom nových obchodov, vyjadreným v obstarávacej cene bez DPH, vo výške 261,775 miliónov Eur, s počtom 11 640 kusov novo uzatvorených zmlúv o financovaní. V objeme nových obchodov naša spoločnosť v minulom roku zaznamenala klesajúci vývoj obchodov na lízingovom trhu. Dokazuje to medziročný pokles objemu nových obchodov o 20%.

Naša spoločnosť je už viac ako 25 rokov spoľahlivým obchodným partnerom v oblasti financovania a zároveň aktívnym hráčom na slovenskom lízingovom trhu, preto máme neustále ambície napredovať. Dlhoročnú stabilitu aj v týchto neľahkých časoch potvrdzuje náš trhový podiel v roku 2020, ktorý predstavoval 12,5% (čerpanie zo zdroja ALS SR) čo nás radí na pozíciu TOP 2 medzi lízingovými spoločnosťami.

Z pohľadu obchodných výsledkov najsilnejšou komoditou za uplynulý rok zostáva financovanie osobných a úžitkových vozidiel s objemom v obstarávacej cene bez DPH 152,874 miliónov Eur, pričom v tejto oblasti sme zaznamenali medziročný pokles o 20%. Druhou najsilnejšou komoditou zostáva financovanie strojov, strojných zariadení a technológií s objemom obchodov v OC bez DPH 59,065 miliónov Eur. V tejto kategórii sme medziročne poklesli o 25%. Patria sem komodity strojárstva a strojov pre poľnohospodárstvo, drevársky priemysel, zdravotnícka technika a stavebníctvo.

Zvýšený záujem klientov o financovanie evidujeme pri komoditách s menej častým dopytom. V oblasti financovania lodí, lietadiel a železničných vozidiel sme zaznamenali medziročný nárast o 145%. V oblasti financovania nehnuteľného majetku sme zaznamenali medziročný nárast o 16% a v oblasti počítačovej techniky a vybavenia o 47%.

Rok 2020 sme ukončili s čistým ziskom vo výške 4,282 mil.Eur.

Nakoľko naša spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou VÚB banky, aj v uplynulom roku sme aktívne spolupracovali s bankou, s cieľom využiť synergický efekt znalosti klientov, podnikateľského prostredia ako aj širokej obchodnej siete. Rozvoj poskytovania komplexných riešení financovania pod jednou strechou vďaka úzkej spolupráci s VÚB bankou, bol aj bude naďalej našou prioritou. Zároveň sme pokračovali v rozbehnutej spolupráci s profesionálnymi združeniami a komorami pôsobiacimi na Slovensku, najmä v oblasti poskytovania zdravotnej a veterinárnej starostlivosti.

VÚB Leasing je stopercentnou dcérskou spoločnosťou VÚB Banky, ktorá je členom Intesa Sanpaolo, ktorá je jednou zo 100 najudržateľnejších spoločností na svete.

VUB banka sa podieľa na zefektívňovaní svojich environmentálnych procesov, ktoré majú priamy vplyv na množstvo emisií CO₂, ktoré ako korporácia vyprodukuje.

Sme pripravení ďalej napredovať v digitalizácii našich procesov a služieb a preukázateľne tak znížiť spotrebu papiera na nevyhnutné minimum.

Neustály vývoj a digitalizácia siete VÚB Leasing a podpora ekologických produktov zdôrazňujú stratégiu spoločnosti pre udržateľnosť a celkovú spokojnosť zákazníkov.

V roku 2021 sa chceme naďalej sústrediť na zlepšenie využívania interných predajných kanálov našej materskej spoločnosti, harmonizáciu produktov a predajných procesov a na intenzívnejšiu spoluprácu s externými partnermi, ako aj na ďalší rozvoj obchodu so zameraním na posilnenie našej trhovej pozície. Ďalšie zvyšovanie výnosov, efektívne riadenie nákladov, a tým dosahovanie primeraného zisku ostávajú aj naďalej naším primárnym cieľom.

Na záver sa chceme poďakovať všetkým klientom a obchodným partnerom za ich prejavenu dôveru, nášmu akcionárovi za jeho podporu, ako aj interným a externým pracovníkom za úsilie a aktívny prístup v plnení stanovených cieľov a plánov.

Pevne veríme, že rok 2021 bude pre našu spoločnosť priaznivý a výsledky našej práce sa pretavia do nárastu objemu obchodov a počtu spokojných klientov.

Predstavenstvo spoločnosti VÚB Leasing, a.s.



Ing. Ivona Bobkovičová
Predseda predstavenstva



Ing. Marian Bonk
Člen predstavenstva

PROFIL SPOLOČNOSTI

ZÁKLADNÉ ÚDAJE

Obchodné meno: VÚB Leasing, a. s.
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava

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

Počet akcií: jedna
Druh, forma a podoba akcií: kmeňové
Menovitá hodnota jednej akcie: 30 000 000 EUR

Predmet činnosti:

- finančný a operatívny lízing
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- sprostredkovateľská činnosť
- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov
- činnosť samostatného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia (finančné sprostredkovanie)

Registrácia: Obchodný register okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 313/B
Dátum vzniku: 15. január 1992
IČO: 31 318 045
DIČ: 20 20 36 96 26
IČ pre DPH: SK 20 20 36 96 26

KTO SME

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

POSLANIE

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

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

- zabezpečovať dlhodobú prosperitu spoločnosti

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

VÍZIA

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

HLAVNÉ ZNAKY FIREMNEJ KULTÚRY

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

UZNÁVANÉ HODNOTY

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

POSKYTOVANÉ PRODUKTY

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

AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY

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

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

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

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

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

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

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

PREDSTAVENSTVO

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

Predstavenstvo najmä:

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

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

ZLOŽENIE PREDSTAVENSTVA V ROKU 2020

Predseda predstavenstva

Ing. Branislav Kováčik

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

Člen predstavenstva

Ing. Marián Bonk

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

Člen predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová

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

DOZORNÁ RADA

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

Dozorná rada najmä:

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

ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY V ROKU 2020

Predseda dozornej rady

Ing. Andrej Viceník, MBA (vznik funkcie: 13.03.2018, **znovuzvolenie 2.12.2020**)

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

Od decembra 2017 pôsobí ako člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo a predseda dozornej rady VÚB Leasing, a. s. Predtým pôsobil v riadiacich pozíciách Českej poisťovne, Zurich poisťovne ako aj HVB Bank Slovakia. Vyštudoval Fakultu podnikového manažmentu Ekonomickej Univerzity v Bratislave, vzdelanie si tiež rozšíril ukončením executive MBA, ktorý získal na Webster University.

Člen dozornej rady

Antonio Bergaglio (vznik funkcie: 02. 11. 2017, **zánik funkcie 30.06.2020**)

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

Člen dozornej rady

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

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

Člen dozornej rady

Paolo Vivona (vznik funkcie 27.11.2020)

Pracuje vo VÚB od roku 2019, v októbri 2020 sa stal členom predstavenstva VÚB banky a vrchným riaditeľom úseku financie, plánovanie a kontroling. Predtým ako nastúpil na pozíciu CFO vo VÚB, a.s. pracoval na oddelení Plánovania a kontrolingu v medzinárodnej divízii dcérskych spoločností ISBD (International Subsidiary Banks Division) Intesa Sanpaolo.

Pre spoločnosť Intesa Sanpaolo pracuje už viac ako 30 rokov, z toho asi 20 rokov strávil na rôznych pozíciách v rámci zahraničných pobočiek skupiny Intesa Sanpaolo.

Vyštudoval politické vedy so špecializáciou na financie na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne.

VEDENIE SPOLOČNOSTI V ROKU 2020

Generálny riaditeľ

Ing. Branislav Kováčik

Riaditeľ Odboru Riadenie obchodnej siete

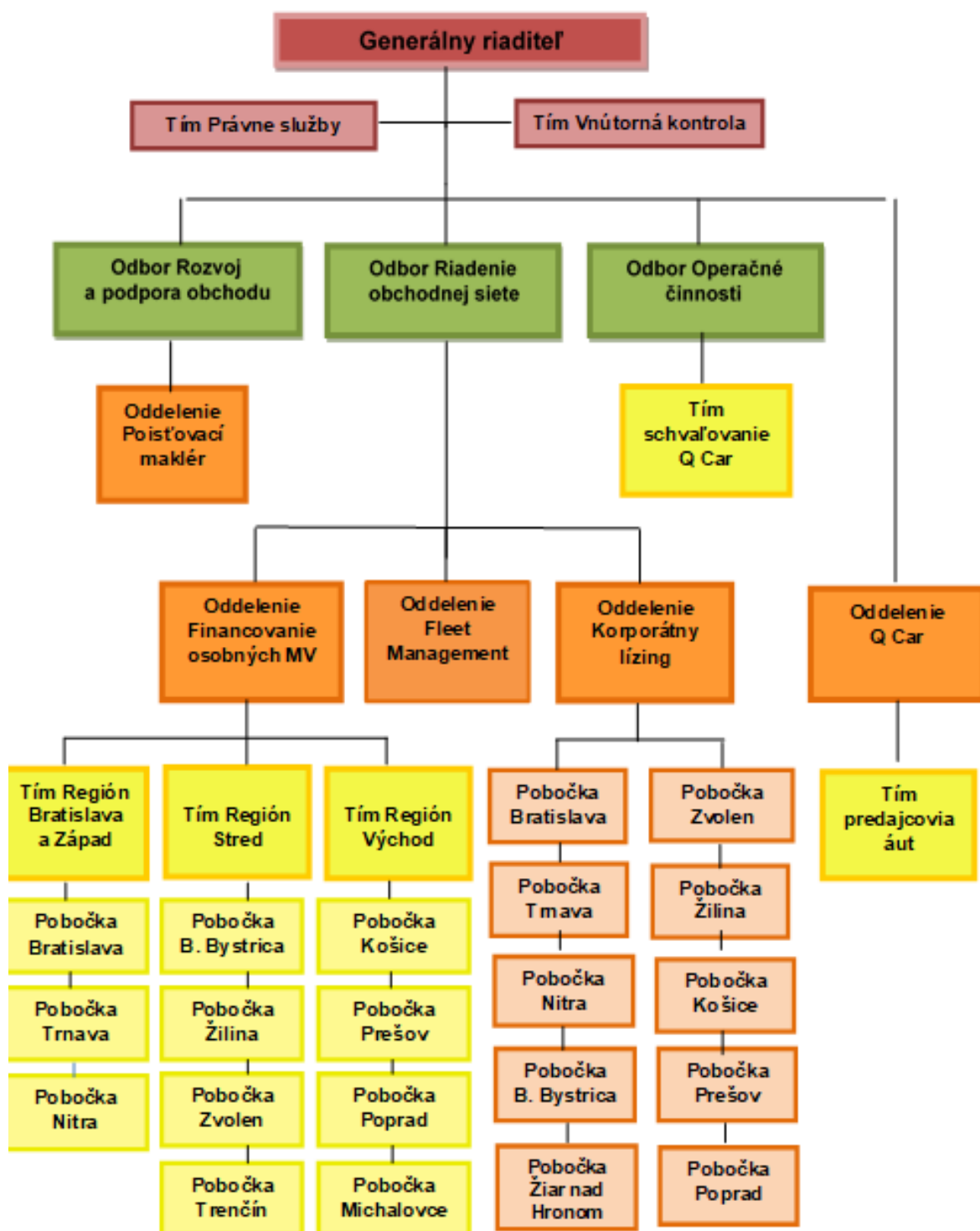
Ing. Marián Bonk

Riaditeľ Odboru Rozvoj a podpora obchodu

Ing. Ivona Bobkovičová

Riaditeľ Odboru Operačné činnosti

Ing. Miroslav Hanuljak



VIAC AKO 25 ROKOV SPOLAHLIVÝCH FINANČNÝCH SLUŽIEB

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FINANČNÉ SLUŽBY

Ťažiskovým predmetom činnosti spoločnosti VÚB Leasing, a.s., sú operácie finančného lízingu a úverového financovania, so zameraním predovšetkým na hnuiteľné predmety hmotného investičného majetku. Spoločnosť sústavne sleduje potreby zákazníkov v záujme aktuálne reagovať na ich potreby. Výsledkom rozširovania ponúkaných služieb sú služby operatívneho lízingu na hnuiteľný majetok,

financovanie fotovoltaických inštalácií a iných obnoviteľných zdrojov, ako aj rôzne špeciálne ponuky pre klientov skupiny VÚB.

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

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

RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., patrí medzi najvýznamnejšie subjekty slovenského lízingového trhu. Odborná verejnosť ju oprávnené považuje za jednu z najskúsenejších a odborne najzdatnejších lízingových spoločností. Spoločnosť zamestnávala k 31. decembru 2020 88 zamestnancov (k 31. decembru 2019 to bolo 85 zamestnancov).

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

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

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

Zamestnanecká rada

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

DODRŽIAVANIE KÓDEXOV

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

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

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

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., svojou činnosťou v ALS SR prispieva k zdokonaľovaniu legislatívy štátu a k nevyhnutnému rešpektovaniu všeobecne záväzných právnych predpisov v tejto oblasti. Navyše aktívne

prispieva k presadzovaniu obchodnej etiky jednotlivých členov Asociácie a kladie dôraz na vysokú profesionalitu pri poskytovaní lízingových služieb svojimi zamestnancami. Spoločnosť uznáva princípy etického správania sa v podnikaní. Vo svojej činnosti sa pridrižiava tiež princípov otvorenosti, čestnosti a zodpovednosti.

ZDROJE FINANCOVANIA

V roku 2020 spoločnosť VÚB Leasing, a.s., zabezpečovala financovanie svojich obchodných aktivít prostredníctvom bankových úverov získaných v rámci skupiny, ako aj mimo nej.

REGIONÁLNE PÔSOBENIE

V roku 2020 poskytovala spoločnosť VÚB Leasing, a.s., svoje služby v rámci obchodnej siete:

SÍDLO SPOLOČNOSTI

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

POBOČKY

BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	820 05 Bratislava
BRATISLAVA	OC Avion, Ivánska cesta 16	821 04 Bratislava
TRNAVA	Dolné bašty 2	917 68 Trnava
TRENČÍN	Legionárska ulica 7158/5	911 01 Trenčín
NITRA	Štefánikova 44	949 31 Nitra
ŽIAR NAD HRONOM	Nám. Matice slovenskej 21	965 01 Žiar nad Hronom
ZVOLEN	Námestie SNP 13	960 94 Zvolen
BANSKÁ BYSTRICA	Námestie slobody 1	975 55 Banská Bystrica
ŽILINA	Na bráne 1	010 43 Žilina
POPRAD	Mnoheľova 2832/9	058 17 Poprad
POPRAD /QuatroCar	Bernolákova 4681/17	058 01 Poprad
KOŠICE	Štúrova 27/A	040 01 Košice
PREŠOV	Masarykova 13	080 01 Prešov
MICHALOVCE	Námestie slobody 3	071 01 Michalovce
Fleet Management	Mlynské nivy 1	820 05 Bratislava
Poisťovací maklér	Mlynské nivy 1	820 05 Bratislava

OSTATNÉ

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., dosiahla v roku 2020 čistý zisk vo výške 4,282 mil. Eur.

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2020 nasledovne:

- Prídel do zákonného rezervného fondu 428 tis. Eur
- Presun na nerozdelený zisk minulých rokov 3,854 mil. Eur

Spoločnosť VÚB Leasing, a. s., v roku 2020 nevynaložila žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja.

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Významnou udalosťou, ktorá nastala v roku 2021 je zmena v zložení Predstavenstva spoločnosti a zmena jeho fungovania.

Ku dňu 28.02.2021 Ing. Branislav Kováčik prestáva byť predsedom a tiež členom Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, nakoľko sa z dôvodu prevzatia iných povinností v rámci skupiny Intesa Sanpaolo vzdal svojej funkcie v Predstavenstve VÚB Leasing, a. s..

V nadväznosti na túto skutočnosť došlo k zmenám v Stanovách spoločnosti VÚB Leasing, ktoré spočívali v znížení počtu členov Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing na dvoch členov a v spôsobe konania týchto členov. Zostávajúci členovia Predstavenstva sú oprávnení konať každý samostatne.

Následne bola počnúc dňom 22.04.2021 Ing. Ivona Bobkovičová vymenovaná do funkcie predsedu Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, a. s.

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

PRÍLOHY

Účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020.



**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020	6
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020	8
Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020	9
Poznámky účtovnej závierky	10



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Leasing, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

28. júna 2021

Bratislava, Slovenská republika



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


Zodpovedný audítor:
Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020

v tisícoch eur

	Pozn.	2020	2019
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	256	248
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	7	231 168	257 413
Úvery zo splátkového predaja	8	758	1 485
Čisté úvery	9	332 081	319 104
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	10	17 179	18 651
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	11	16 280	16 046
Nehmotný majetok	12	631	537
Splatná daňová pohľadávka		-	3 033
Odložená daňová pohľadávka	13	3 747	2 962
Zásoby	14	285	241
Ostatný krátkodobý majetok	15	3 428	2 882
Majetok spolu		605 813	622 602
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Záväzky			
Prijaté úvery	16	533 713	550 300
Záväzky z prenájmu	17	359	495
Splatný daňový záväzok		2 777	-
Rezervy	18	3 173	2 974
Ostatné záväzky	19	4 081	11 405
		544 103	565 174
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	46 600	46 600
Zákonný rezervný fond	20	3 684	3 320
Nerozdelený zisk		7 144	3 868
Čistý zisk za rok		4 282	3 640
		61 710	57 428
Vlastné imanie a záväzky spolu		605 813	622 602

Poznámky na stranách 10 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti 28. júna 2021.

Ing. Marian Bonk
člen predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová
predseda predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2020	2019
Úrokové výnosy	22	18 847	18 360
Úrokové náklady	22	(1 716)	(3 109)
Čisté úrokové výnosy		17 131	15 251
Výnosy z poplatkov a provízií	23	2 159	1 858
Náklady na poplatky a provízie	23	(117)	(216)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 042	1 642
Výnosy z operatívnych lízingov	24	5 446	5 640
Náklady na operatívne lízingy	25	(1 678)	(1 887)
Čistý výnos z operatívneho lízingu		3 768	3 753
Precenenie úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		(282)	(124)
Zisk z predaja odobratých predmetov		7	161
Ostatné výnosy	26	1 705	1 527
Ostatné náklady	27	(1 625)	(1 640)
Personálne náklady	28	(3 852)	(4 021)
Ostatné administratívne náklady	29	(2 897)	(4 108)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	11	(3 367)	(3 285)
Odpisy nehmotného majetku	12	(102)	(271)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a daňou		12 528	8 885
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	30	(6 683)	(3 822)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k podsúvahovým položkám		(61)	-
Tvorba a zúčtovanie rezerv	18	(137)	(141)
Prevádzkový zisk pred zdanením		5 647	4 922
Daň z príjmov	13	(1 365)	(1 282)
Čistý zisk za rok		4 282	3 640
 Základný a zriedený zisk na akciu v €		 21,41	 18,20

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

Poznámky na stranách 10 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Neuhrazená strata/ne-rozdelený zisk	Čistý zisk za rok	Spolu
1. január 2019	16 600	3 320	(416)	4 284	23 788
Vysporiadanie akumulovanej straty	-	-	4 284	(4 284)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	3 640	3 640
Transakcie s akcionármi	-	-	-	-	-
Navýšenie základého imania	30 000	-	-	-	30 000
31. december 2019	46 600	3 320	3 868	3 640	57 428
1. január 2020	46 600	3 320	3 868	3 640	57 428
Presun do nerozdeleného zisku	-	364	3,276	(3,640)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	4,282	4,282
31. december 2020	46,600	3,684	7,144	4,282	61,710

Poznámky na stranách 10 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		5 647	4 922
Úpravy:			
Odpisy zariadení a ostatného hmotného majetku	11	3 367	3 285
Odpisy nehmotného majetku	12	102	271
Opravné položky		10 474	6 706
Precenenie		282	125
Rezervy	18	137	141
Zisk z predaja zariadení a ostatného majetku		(273)	(66)
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		-	(161)
Úrokové výnosy	22	(18 847)	(18 360)
Úrokové náklady		1 716	3 109
Zníženie/(zvýšenie) investícií do finančného lízingu		21 540	(4 794)
Zníženie úverov zo splátkového predaja		728	691
Zvýšenie úverov		(18 780)	(37 925)
Zníženie úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		1 178	596
Zvýšenie zásob		(44)	(57)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(569)	715
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(7 262)	5 441
Prijaté úroky		18 911	18 343
Zaplatené úroky		(2 376)	(3 157)
Prijatá/(uhradená) daň z príjmu		3 660	(6 185)
Čisté peňažné prostriedky z/(použitie v) prevádzkových činnostiach		19 591	(26 360)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup zariadení a ostatného hmotného majetku		(8 393)	(5 683)
Nákup nehmotného majetku		(196)	(250)
Príjmy z predaja zariadení a ostatného hmotného majetku		4 933	2 239
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(3 656)	(3 694)
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie základného imania		-	30 000
Príjmy z prijatých úverov		370 000	350 000
Splatenie úverov		(385 927)	(349 772)
Splatenie záväzku z lízingu		-	(175)
Splatenie vydaných zmeniek		-	-
Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančných činností		(15 927)	30 053
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		8	(1)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	248	249
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	256	248

Poznámky na stranách 10 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Základné informácie

1.1 Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

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

K 31. decembru 2020 bol celkový počet zamestnancov 88 (2019: 85), s počtom vedúcich zamestnancov 3 (2019: 3) a priemerný počet zamestnancov bol 90 (2019: 85).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2019, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 26. marca 2020.

Organizácia a popis obchodnej činnosti

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

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2020 a 2019 boli nasledovní:

	2020	2019
Predseda:	Ing. Branislav Kováčik	Ing. Branislav Kováčik
Členovia:	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2020 a 2019 boli nasledovní:

	2020	2019
Predseda:	Ing. Andrej Viceník, MBA	Ing. Andrej Viceník, MBA
Členovia:	Antonio Bergalio (do 30. júna 2020) Paolo Vivona (od 27. novembra 2020) Ing. Miroslav Hanuljak	Antonio Bergalio Ing. Miroslav Hanuljak

Štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka bezprostrednej materskej spoločnosti VÚB, a.s. k 31. decembru 2020 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 3. marca 2021 a je prístupná v sídle banky na adrese Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava. Príslušný registrovaný súd, Okresný súd Bratislava I, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky sídli na adrese Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava. Účtovná závierky sú tiež dostupné v Registri účtovných závierok.

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1. Základné informácie (pokračovanie)

1.2 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu.

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

Vypuknutie pandémie koronavírusu COVID-19 a opatrenia prijaté vládami v krajinách na celom svete na zmiernenie rozšírenia pandémie nemali na spoločnosť žiadny významný vplyv, s výnimkou mierneho poklesu novej produkcie v dôsledku neistoty globálneho trhu. Tento mierny pokles novej produkcie sa prejavil v nižších úrokových príjmoch a príjmoch z operatívneho lízingu v porovnaní s rozpočtovanými sumami.

VÚB Leasing je dcérskou spoločnosťou VÚB, a. s. a súčasť skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A. Skupina v súčasnosti poskytuje nečerpaný limit vo výške 480 mil. €, ktorý môže spoločnosť čerpať v krízových situáciách. Celkový výhľad spoločnosti je stabilný.

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

1.3 Funkčná mena a prezentačná mena

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

1.4 Účtovné posúdenia a odhady

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

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

1.4.1 Posúdenia

Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia lízingov a finančných nástrojov.

Klasifikácia lízingov

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

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

1. Základné informácie (pokračovanie)

Zatriedenie finančných nástrojov:

- posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny (pozn. 3.6).
- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL (pozn. 4.1.2).
- Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania:
Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingu („IFRS 16“) vyžaduje, aby VÚB skupina vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (pozn. 3.11). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

1.4.2 Odhady

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

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

- Znehodnotenie investícií do finančného lízingu a finančných nástrojov: kľúčové predpoklady pri odhadovaní vymožiteľných peňažných tokov (bod 4.1.2 poznámok):.
- Spoločnosť prehodnocuje svoje investície do finančného lízingu a úvery ku každému dňu vykazovania, aby zhodnotila, či akákoľvek individuálne posudzovaná opravná položka má byť zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Posúdenie manažmentu je požadované pri stanovení miery znehodnotenia najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na viacerých predpokladoch a skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť, čo spôsobí zmenu v prípade individuálne posudzovaných opravných položiek.
- Vykazovanie a oceňovanie záväzkov zo súdnych sporov: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Výklad daňových zákonov: Rôznosť interpretácií daňovej legislatívy aplikovateľnej na činnosť spoločnosti môže viesť k potenciálnym daňovým rizikám, ktoré však nie je možné objektívne kvantifikovať. Spoločnosť však považuje daňovú povinnosť, ktorá by v tejto súvislosti mohla vzniknúť, za nevýznamnú.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.

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

2. Zmeny v účtovných postupoch

Viacero nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2020, ale tieto nemali materiálny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Okrem nižšie popísaných zmien, spoločnosť konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú popísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

2.1. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie Spoločnosti, ktoré nadobudli účinnosť pre bežný rok

Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“) – fáza 2 (Doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)

Doplnenia sa zaoberajú problémami, ktoré by mohli mať vplyv na finančné výkazníctvo v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajúcich sa zmien v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov z finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia budú vyžadovať, aby spoločnosť zaúčtovala zmenu v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktorá je vyžadovaná reformou referenčných úrokových mier aktualizáciou efektívnej úrokovej sadzby finančného aktíva alebo finančného záväzku.

V súlade s výnimkami stanovenými v doplneniach fázy 2 sa však spoločnosť rozhodla neupraviť predchádzajúce obdobie tak, aby odrážalo uplatňovanie týchto doplnení, vrátane neposkytnutia dodatočných zverejnení pre rok 2019. V dôsledku toho nemá vplyv na počiatočné zostatky vlastného imania ako dôsledku spätnej aplikácie.

Doplnenia fázy 2 poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek štandardov. Tieto úľavy sa týkajú zmien finančných nástrojov alebo lízingových zmlúv, keď sa referenčná úroková sadzba v zmluve nahradí novou alternatívnou referenčnou sadzbou. Ak sa základ pre stanovenie zmluvných peňažných tokov finančného nástroja zmení ako priamy dôsledok reformy referenčných úrokových sadzieb a uskutoční sa na ekonomicky rovnocennom základe, doplnenia fázy 2 poskytujú praktickú úľavu na aktualizáciu efektívnej úrokovej sadzby finančného nástroja pred uplatnením existujúcich požiadaviek v štandardoch. Doplnenia tiež ustanovujú výnimku z použitia revidovanej diskontnej sadzby, ktorá odráža zmenu úrokovej sadzby pri preceňovaní lízingového záväzku z dôvodu úpravy lízingu, ktorá je vyžadovaná reformou úrokovej sadzby. Podrobnosti o účtovných zásadách sú uvedené v poznámke 3.11. Pozri tiež poznámku 4.2.3 s príslušnými zverejneniami týkajúcimi sa úrokových rizík.

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

Nižšie sú uvedené štandardy, ktoré Európska únia vydala, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť alebo ktoré ešte neboli prijaté do dátumu vydania účtovnej závierky spoločnosti. Tento zoznam štandardov a dodatkov k vydaným štandardom obsahuje len tie, pri ktorých spoločnosť odôvodnene očakáva, že budú mať vplyv na zverejnenia, finančnú situáciu alebo výkonnosť spoločnosti, keď sa budú uplatňovať v budúcnosti. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Doplnenie k IFRS 16, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19

(Účinné pre obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 28. máju 2020.)

Doplnenia zavádzajú voliteľnú praktickú výnimku, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Nájomca, ktorý uplatní praktickú výnimku, nemusí posúdiť, či zľava k nájmu, na ktorú má nárok, je modifikáciou nájmu a účtuje o nej v súlade s inými aplikovateľnými usmerneniami. Účtovanie bude závisieť od detailov zliav k nájmu. Napríklad, ak zľava je poskytnutá vo forme jednorazového zníženia nájmu, potom sa o nej bude účtovať ako o variabilnej platbe nájomného a vykáže sa vo výsledku hospodárenia.

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

- revidovaná protihodnota je v podstate rovnaká alebo nižšia ako pôvodná protihodnota;
- zníženie lízingových platieb sa týka platieb, ktoré sú splatné 30. júna 2021 alebo skôr; a
- nedošlo k iným podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa.

Spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože spoločnosť nebude prehodnocovať nájomné zmluvy.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

(Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nesplnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

Spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia ilustratívnych príkladov sprevádzajúcich IFRS 16 Leasingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho príkladu 13, vzťahujúci sa na IFRS 16, odkaz na náhradu, ktorú prenajímateľ poskytuje nájomcovi za vylepšenia nájomného, ako aj vysvetlenie účtovníctva nájomcu za takúto náhradu.

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

Okrem toho boli zverejnené nasledujúce pozmeňujúce a doplňujúce návrhy, ktoré však zatiaľ nie sú účinné, a ktoré schválila EÚ:

- Zmeny a doplnenia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktický výkaz 2: Zverejnenie účtovných zásad;
- Dodatky k IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov.

3. Významné účtovné postupy

3.1 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

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

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

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

3.2 Transakcie pod spoločnou kontrolou

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

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

3.3 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

3.4 Investície do finančného lízingu

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

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

3.5 Úvery zo splátkového predaja

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

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

3.6 Finančný majetok a finančné záväzky

i. Vykazovanie a počiatočné ocenenie

Spoločnosť prvotne vykáže úvery a prijaté úvery ku dňu, ku ktorému vznikli, to znamená, keď sú peňažné prostriedky poskytnuté dlžníkovi. Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nákupu alebo vydaniu.

ii. Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť využíva iba obchodné modely 'Držané na inkasovanie' a 'Ostatné', čo odráža zámer spoločnosti podporiť predaj produktov spoločnosti konečnému zákazníkovi.

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

- Stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôsobenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- Ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu spoločnosti;
- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu) a stratégia riadenia týchto rizík;
- Ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

- Frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ spoločnosti pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

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

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

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

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

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

Reklasifikácia finančných nástrojov

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

iii. Následné ocenenie

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

iv. Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok

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

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

Finančné záväzky

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

v. Modifikácie finančných nástrojov

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajné radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky skôr, ako vytvoriť nové aktívum s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak spoločnosť plánuje modifikovať finančné aktívum spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť aktíva odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politiku odpisovania, poznámka 4.1.7). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

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

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

vi. Ocenenie reálnou hodnotou

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

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

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

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

vii. Znehodnotenie a odpis

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

- finančný majetok; a
- lízingové pohľadávky.

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

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

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

Detaily k politikám sú uvedené v poznámke 4.1.2.

3.7 Úvery

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

3.8 Úvery povinne oceňované cez zisk alebo stratu

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

3.9 Vzájomné započítavanie pohľadávok z lízingu a finančných nástrojov

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

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

3.10 Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

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

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

Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti:

Počet rokov

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

Hmotný majetok obsahuje aj práva z používania majetku (pozn. 3.11).

3.11 Lízing – právo používania a záväzky z lízingu

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

Lízingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16.

Lízingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

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

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

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

Lízingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako prenajímateľ

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

Finančný lízing

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

Operatívny lízing

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

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

3.12 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér

7

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.13 Daň z príjmu

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

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

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

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

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

3.14 Zásoby

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

3.15 Ostatný majetok

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

V prípade znehodnotenia tohto majetku je vytvorená primeraná opravná položka.

3.16 Prijaté úvery

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

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

3.17 Vydané zmenky

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.18 Rezervy

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

3.19 Čisté úrokové výnosy

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

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

3.20 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

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

3.21 Čisté výnosy z operatívnych lízingov

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika

Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál s cieľom zabezpečiť pokračovanie svojej činnosti, návratnosť investovaných prostriedkov akcionárom, zabezpečiť zisky pre akcionárov a optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom optimalizovať náklady na kapitál. Spoločnosť riadi vlastné zdroje v objeme 61 710 tisíc € k 31. decembru 2020 (2019: € 57 428 tisíc €).

Riadenie rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť spoločnosti voči týmto rizikám:

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

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

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

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

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

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

4.1 Úverové riziko

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.1 Riadenie úverového rizika

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

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

4.1.2 Opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, spoločnosť postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti 100 tis. EUR, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa spoločnosť údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

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

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti (days past due, „DPD“)

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

Metodika stanovenia etapy

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

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

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

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

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

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

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

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „...existuje vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky spoločnosť prijíma kritérium počtu dní po splatnosti podľa metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti spomenutej vyššie.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné úvery s odloženou splatnosťou

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

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

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

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

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

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

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

Podľa metodiky je potrebné vykonať porovnanie medzi:

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

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Kritérium pre etapu 3

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

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

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

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

Výpočet očakávanej straty

Etapa 1

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

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

v tom:

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

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

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

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

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

Etapa 2

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako 1 rok:

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

v tom:

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

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

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

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

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

Etapa 3

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

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

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

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

v tom:

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

Zohľadnenie výhľadových informácií

Spoločnosť zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím Baseline koeficientov pre stresové testovanie, ktoré získame z EBA generátora. Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on. Add-on sa vyráta ako kombinácia finálnych hodnôt PD alebo LGD zrátaných pre všetky 3 scenáre na 3 nasledujúce roky.

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

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

Spoločnosť identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Ekonomické scenáre používali nasledovné vstupy pre jednotlivé kvartály rokov 2021, 2022 a 2023 pri použití satelitných modelov v roku 2020 a pre jednotlivé kvartály roku 2020 pri satelitných modelom vyvinutých v roku 2018. Vstupy boli aktualizované oddelením Ekonomický prieskum v decembri 2020 zohľadňujúc NBS scenáre.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)			Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)			Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)			EURIBOR 3M (koniec obdobia)		
	Základ -ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor -ší scenár	Základ -ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor -ší scenár	Základ -ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor -ší scenár	Základ -ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor -ší scenár
1Q 2020	3,9	9,0	(8,2)	6,5	5,8	11,7	2,3	4,8	(0,3)	0,08	0,75	(1,1)
2Q 2020	3,9	8,9	(5,1)	6,5	5,7	11,8	2,3	5,1	(0,3)	0,08	1,00	(1,1)
3Q 2020	3,8	8,3	(4,3)	6,5	5,5	11,9	2,3	5,4	(0,3)	0,19	1,25	(1,1)
4Q 2020	3,6	7,0	(2,3)	6,5	5,5	11,9	2,3	4,6	(0,3)	0,34	1,50	(1,1)
1Q 2021	4,6	1,6	(2,0)	7,5	7,8	8,3	0,3	0,4	0,2	(0,54)	(0,54)	(1,03)
2Q 2021	16,0	12,8	9,2	7,7	8,0	8,5	0,5	0,6	0,3	(0,54)	(0,54)	(1,03)
3Q 2021	5,7	2,7	(0,9)	7,6	7,9	8,4	0,6	0,7	0,4	(0,53)	(0,53)	(1,03)
4Q 2021	9,1	6,1	2,5	7,5	7,8	8,3	0,9	1,0	0,7	(0,53)	(0,53)	(1,03)
1Q 2022	6,3	6,0	4,8	7,3	7,6	8,4	1,8	1,7	1,3	(0,53)	(0,53)	(1,02)
2Q 2022	5,5	5,1	4,0	7,2	7,5	8,6	1,9	1,8	1,4	(0,52)	(0,52)	(1,02)
3Q 2022	4,7	4,3	3,2	7,0	7,3	8,5	1,9	1,8	1,4	(0,52)	(0,52)	(1,02)
4Q 2022	4,4	4,0	2,9	6,7	7,0	8,4	1,9	1,8	1,4	(0,52)	(0,52)	(1,02)
1Q 2023	3,7	3,8	4,4	6,4	6,8	8,2	2,0	1,9	1,6	(0,31)	(0,49)	(0,94)
2Q 2023	3,5	3,6	4,2	6,2	6,6	8,0	2,1	2,0	1,7	(0,31)	(0,45)	(0,94)
3Q 2023	3,4	3,5	4,1	6,0	6,4	7,7	2,1	2,0	1,7	(0,31)	(0,44)	(0,94)
4Q 2023	3,8	3,9	4,5	5,8	6,2	7,5	2,1	2,0	1,7	(0,31)	(0,37)	(0,94)

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

4.1.3 Zatriedenie neštandardných úverov

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

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

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

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

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované a na jednotlivé etapy bolo k 31. decembru 2020 nasledovné:

v tisícoch eur		2020		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 3	Po splatnosti	479	(62)	417
	Neštandardné	5 746	(2 696)	3 050
	Sporné	8 944	(7 874)	1 070
		15 169	(10 632)	4 537
Čisté úvery				
Etapa 3	Po splatnosti	169	(16)	153
	Neštandardné	587	(263)	324
	Sporné	568	(480)	88
		1 324	(759)	565
Skupinovo posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 1	Štandardné	219 689	(1 719)	217 970
Etapa 2	Štandardné	5 480	(411)	5 069
Etapa 3	Po splatnosti	1 628	(210)	1 418
	Neštandardné	1 875	(325)	1 550
	Sporné	1 233	(609)	624
		229 905	(3 274)	226 631
Čisté úvery zo splátkového predaja				
Etapa 1	Štandardné	763	(5)	758
		763	(5)	758
Čisté úvery				
Etapa 1	Štandardné	312 223	(3 819)	308 404
Etapa 2	Štandardné	15 763	(2 174)	13 589
Etapa 3	Po splatnosti	7 330	(2 871)	4 459
	Neštandardné	3 238	(1 366)	1 872
	Sporné	10 273	(7 081)	3 192
		348 827	(17 311)	331 516

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované bolo k 31. decembru 2019 nasledovné:

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2020 nasledovná:

v tisícoch eur	2020		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	1 704	(476)	1 228
1 – 30 dní	106	(22)	84
61 – 90 dní	1 967	(1 366)	601
91 – 180 dní	1 733	(1 126)	607
Nad 180 dní	9 659	(7 642)	2 017
	<u>15 169</u>	<u>(10 632)</u>	<u>4 537</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	98	(10)	88
1 – 30 dní	113	(25)	88
91 – 180 dní	254	(107)	147
Nad 180 dní	859	(617)	242
	<u>1 324</u>	<u>(759)</u>	<u>565</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	216 464	(2 165)	214 299
1 – 30 dní	9 345	(101)	9 244
61 – 90 dní	2 153	(181)	1 972
91 – 180 dní	317	(124)	193
Nad 180 dní	1 626	(703)	923
	<u>229 905</u>	<u>(3 274)</u>	<u>226 631</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania	763	(5)	758
	<u>763</u>	<u>(5)</u>	<u>758</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	317 592	(6 150)	311 442
1 – 30 dní	11 337	(918)	10 419
31 – 60 dní	15	(2)	13
61 – 90 dní	5 382	(789)	4 593
91 – 180 dní	2 144	(1 082)	1 062
Nad 180 dní	12 357	(8 370)	3 987
	<u>348 827</u>	<u>(17 311)</u>	<u>331 516</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2019 nasledovná:

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

v tisícoch eur	2020		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	214 479	(1 917)	212 562
Znehodnotené	19 905	(11 776)	8 129
V omeškaní, bez znehodnotenia	10 690	(213)	10 477
	<u>245 074</u>	<u>(13 906)</u>	<u>231 168</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	763	(5)	758
	<u>763</u>	<u>(5)</u>	<u>758</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	313 495	(4 924)	308 571
Znehodnotené	22 165	(12 077)	10 088
V omeškaní, bez znehodnotenia	14 491	(1 069)	13 422
	<u>350 151</u>	<u>(18 070)</u>	<u>332 081</u>
v tisícoch eur	2019		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	230 776	(1 380)	229 396
Znehodnotené	25 571	(11 648)	13 923
V omeškaní, bez znehodnotenia	14 289	(195)	14 094
	<u>270 636</u>	<u>(13 223)</u>	<u>257 413</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	1 493	(8)	1 485
	<u>1 493</u>	<u>(8)</u>	<u>1 485</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	299 967	(3 567)	296 400
Znehodnotené	15 260	(8 569)	6 691
V omeškaní, bez znehodnotenia	17 610	(1 597)	16 013
	<u>332 837</u>	<u>(13 733)</u>	<u>319 104</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Tabuľka nižšie zobrazuje hodnotu držaného kolaterálu proti hodnote investícií do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov.

2020		Reálna hodnota držaného kolaterálu				
	Maximálna expozícia voči úverovému riziku	Motorové vozidlá	Budovy	Stroje, zariadenia a iné	Celkový kolaterál	Čistá expozícia
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančného lízingu	245 074	82 439	20 082	88 778	191 299	53 775
Úvery zo splátkového predaja	763	718	-	-	718	45
Úvery	350 151	246 894	71	40 845	287 810	62 341
	<u>595 988</u>	<u>330 051</u>	<u>20 153</u>	<u>129 623</u>	<u>479 827</u>	<u>116 161</u>
2019		Reálna hodnota držaného kolaterálu				
	Maximálna expozícia voči úverovému riziku	Motorové vozidlá	Budovy	Stroje, zariadenia a iné	Celkový kolaterál	Čistá expozícia
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančného lízingu	270 636	112 487	18 410	82 413	213 310	57 326
Úvery zo splátkového predaja	1 493	1 208	-	-	1 208	285
Úvery	332 837	242 234	-	34 414	276 648	56 189
	<u>604 966</u>	<u>355 929</u>	<u>18 410</u>	<u>116 827</u>	<u>491 166</u>	<u>113 800</u>

K 31. decembru 2020 má spoločnosť približne 37 185 zákazníkov (2019: 35 967) s aktívnymi zmluvami k uvedenému dátumu, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 200 zákazníkom spoločnosti predstavovala približne 36 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2020 (2019: 38 %).

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.4 Koncentrácia úverového rizika

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

2020

v tisícoch eur

	Pohľadávky voči klientom			
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	5,813	2,589
Ťažba a dobývanie	-	-	342	232
Priemyselná výroba	-	3	27,065	6,023
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	1,251	169
Dodávka vody	-	-	894	100
Stavebníctvo	-	-	2,351	2,991
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	13,389	36,992
Doprava a skladovanie	-	523	181,323	150,422
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	692	1,208
Informácie a komunikácia	-	-	6,951	1,533
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	2,422	2,673
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	7	24,316	13,041
Administratívne a podporné činnosti	-	-	641	3,969
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	186	45	39
Vzdelávanie	-	-	295	205
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	885	1,003
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	9,120	8,344
Ostatné činnosti služieb	-	-	943	656
Spotrebné úvery	-	-	-	69,540
	-	719	278,738	301,729

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

2019	Pohľadávky voči klientom			
<i>v tisícoch eur</i>	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	32 662	4 610
Ťažba a dobývanie	-	-	4 078	93
Priemyselná výroba	-	-	49 842	3 261
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	7 844	-
Dodávka vody	-	-	2 715	50
Stavebníctvo	-	-	28 398	3 593
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	75 077	6 109
Doprava a skladovanie	-	-	104 419	2 869
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	4 473	881
Informácie a komunikácia	-	-	4 235	171
Finančné a poisťovacie činnosti**	-	-	1 778	275
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	10 363	96
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	-	16 570	1 226
Administratívne a podporné činnosti	-	-	19 473	587
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	832	175	4
Vzdelávanie	-	-	751	132
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	12 165	1 179
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	2 173	116
Ostatné činnosti služieb	-	5	67 007	126 352
Spotrebné úvery	-	-	1	10
	-	837	444 201	151 616

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

2020	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančných lízingov:						
Korporátni klienti	1 214	(113)	1 101	4 031	(2 728)	1 303
Retailoví klienti	1 079	(46)	1 033	8 764	(6 097)	2 667
	<u>2 293</u>	<u>(159)</u>	<u>2 134</u>	<u>12 795</u>	<u>(8 825)</u>	<u>3 970</u>
Úvery:						
Korporátni klienti	163	(15)	148	264	(126)	138
Retailoví klienti	1 318	(134)	1 184	88	(33)	55
	<u>1 481</u>	<u>(149)</u>	<u>1 332</u>	<u>352</u>	<u>(159)</u>	<u>193</u>
2019	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančných lízingov:						
Korporátni klienti	1 133	(98)	1 035	10 124	(6 740)	3 384
Retailoví klienti	82	(6)	76	343	(77)	266
	<u>1 215</u>	<u>(104)</u>	<u>1 111</u>	<u>10 467</u>	<u>(6 817)</u>	<u>3 650</u>
Úvery:						
Korporátni klienti	145	(8)	137	357	(60)	297
Retailoví klienti	7	(1)	6	94	(10)	84
	<u>152</u>	<u>(9)</u>	<u>143</u>	<u>451</u>	<u>(70)</u>	<u>381</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.6 Analýza citlivosti opravných položiek

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

2020 € '000	Základný scenár Opravné položky	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(13 906)	(13 692)	213	1,53%
Úvery zo splátkového predaja	(5)	(4)	1	20,00%
Úvery	(18 070)	(17 507)	563	3,12%
	(31 981)	(31 203)	777	2,43%

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

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

2020 € '000	Základný scenár Opravné položky	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(13 906)	(14 118)	(213)	(1,53%)
Úvery zo splátkového predaja	(5)	(5)	-	-
Úvery	(18 070)	(18 634)	(564)	(3,12%)
	(31 981)	(32 757)	(777)	(2,43%)

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.7 Zásady odpisovania pohľadávok

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

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

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

4.1.8 Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

Spoločnosť využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.9 Dopady pandémie ochorenia COVID-19

Dňa 4. apríla 2020 nadobudol účinnosť zákon č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 (viackrát novelizovaný), ktorý obsahuje okrem iného opatrenia v oblasti finančného trhu, ktoré priamo ovplyvňujú činnosti spoločnosti, ako opatrenia v oblasti finančnej pomoci, dohľadu nad finančným trhom, odkladu splátok úveru a opatrenia v oblasti bezkontaktných platieb. Spoločnosť postupuje v jednotlivých prípadoch v súlade s platnou legislatívou a aplikuje obozretný rámec zverejnený Európskym orgánom pre bankovníctvo v súvislosti so zlyhaním, úvermi s upravenými zmluvnými podmienkami a IFRS 9 v súvislosti s opatreniami týkajúcimi sa pandémie ochorenia COVID-19.

Spoločnosť veľmi pozorne monitoruje aktuálnu situáciu okolo pandémie ochorenia COVID-19. Spoločnosť aktualizovala svoje modely IFRS 9 PD a LGD tak, aby obsahovali nové ekonomické predikcie, posledná aktualizácia z decembra 2020 nadväzuje na ekonomickú prognózu NBS. Ďalším dôležitým faktorom je zhoršenie kreditnej kvality, čo naznačuje poznateľné zníženie zníženie ratingu, t. j. niektoré časti portfólií boli preradené do fázy 2 s dopadom na ECL. Hlavnými dôvodmi reklasifikácie do fázy 2 sú: výrazné zníženie ratingu, 30 dní po splatnosti, forbearance hodnoty a sledovanie klienta v proaktívnom režime kreditného rizika. Došlo aj k určitej migrácii do fázy 3, ktorá nastala hlavne u klientov bez právneho moratória.

Počas obdobia pandémie môže dlžník požiadať spoločnosť o odklad splátok na obdobie nie dlhšie ako deväť mesiacov. Spoločnosť je povinná povoliť odklad splátok, ak sú splnené zákonné požiadavky. Povolením odkladu splátok nenastávajú v rozsahu odloženého plnenia účinky omeškania dlžníka. Odklad splátok nemá vplyv na príznak zlyhania a nezhoršuje kreditnú kvalitu dlžníka. Dlžníkovi nezaniká povinnosť zaplatiť úrok za obdobie odkladu splátok a úroky sa časovo rozlišujú aj počas trvania odkladu splátok.

Do 31. decembra 2020 Spoločnosť prijala 2 630 žiadostí o odklad splátok korporátnych a retailových úverov, z čoho poskytla 2 630 v celkovej hrubej výške 115 896 tisíc €, z toho expirovalo 112 584 tisíc €.

2020 € '000	Hrubá hodnota	Štandardné Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Neštandardné Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	638	(11)	627	125	(35)	90
Retailoví klienti	2 308	(115)	2 193	241	(89)	152
	<u>2 946</u>	<u>(126)</u>	<u>2 820</u>	<u>366</u>	<u>(124)</u>	<u>242</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.2 Trhové riziko

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

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

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

4.2.1 Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách. Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2020 a 2019 sú v eurách.

4.2.2 Trhové riziko – Úrokové riziko

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

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

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

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

K 31. decembru 2020 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu - 2 764 tis. € (31. december 2019: 1 696 tis. €).

K 31. decembru 2020 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu 641 tis. € (31. december 2019: - 1 081 tis. €).

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Úrokové medzery

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

v tisícoch eur	2020					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	256	-	-	-	-	256
Investícia do finančného lízingu	31 249	12 690	50 796	127 717	8 716	231 168
Úvery zo splátkového predaja	63	125	356	214	-	758
Úvery	18 267	19 231	79 093	199 146	16 344	332 081
Úvery povinne vo FVTPL	155	17 024	-	-	-	17 179
	49 990	49 070	130 245	327 077	25 060	581 442
Prijaté úvery	(20 000)	(43 220)	(110 452)	(360 041)	-	(533 713)
Závazky z prenájmu	(15)	(36)	(116)	(197)	-	(359)
Čistá pozícia finančných nástrojov	29 975	5 819	19 677	(33 162)	25 060	47 369
-						
v tisícoch eur	2019					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248	-	-	-	-	248
Investícia do finančného lízingu	36 630	13 039	57 880	140 897	8 967	257 413
Úvery zo splátkového predaja	59	119	547	760	-	1 485
Úvery	12 094	18 846	75 940	199 089	13 135	319 104
Úvery povinne vo FVTPL	118	18 533	-	-	-	18 651
	49 149	50 537	134 367	340 746	22 102	596 901
Prijaté úvery	(17 000)	(30 990)	(114 485)	(367 825)	(20 000)	(550 300)
Závazky z prenájmu	(15)	(30)	(119)	(332)	-	(495)
Čistá pozícia finančných nástrojov	32 134	19 517	19 763	(27 410)	2 102	46 106

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.2.3 Reforma referenčných úrokových sadzieb

IBOR reforma predstavuje jednu z najvýznamnejších zmien, ktorou bude prechádzať súčasný finančný sektor. Spoločnosť neočakáva, že táto zmena bude materiálna, nakoľko ovplyvňuje iba pohľadávky, pri ktorých sa úroková sadzba počíta pomocou medzibankovej referenčnej sadzby v rámci hospodárskej a menovej únie (Euro Interbank Offered Rate, „EURIBOR“).

Zmena výpočtu EURIBOR

Zmena výpočtu panelovými bankami prebehla a nepredstavuje pre spoločnosť žiadny problém.

Spoločnosť bude čakať na definitívny postup účastníkov trhu a následne na to sa upravia zmluvy so zákazníkmi.

4.3 Riziko likvidity

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

Zmluvné nediskontované peňažné toky z finančného majetku a finančných záväzkov

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2020 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2020					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	256	-	-	-	-	256
Investícia do finančného lízingu	8 794	14 459	56 404	147 026	15 197	241 880
Úvery zo splátkového predaja	65	131	346	243	-	785
Úvery	14 249	22 415	86 896	219 997	20 078	363 635
Úvery povinne vo FVTPL	155	56	10 010	7 160	241	17 622
	<u>23 519</u>	<u>37 061</u>	<u>153 656</u>	<u>374 426</u>	<u>35 516</u>	<u>624 178</u>
Prijaté úvery	(21 043)	(35 804)	(112 147)	(367 775)	-	(536 769)
Záväzky z prenájmu	(15)	(31)	(116)	(199)	-	(361)
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>2 461</u>	<u>1 226</u>	<u>41 393</u>	<u>6 452</u>	<u>35 516</u>	<u>87 048</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2019 boli nasledovné:

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

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

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

31. december 2020

v tisícoch eur

MAJETOK

Peniaze a peňažné ekvivalenty	256	-	256
Investícia do finančného lízingu	77 676	153 492	231 168
Úvery zo splátkového predaja	544	214	758
Úvery	113 180	218 901	332 081
Úvery povinne vo FVTPL	16 941	238	17 179
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	16 280	16 280
Nehmotný majetok	-	631	631
Odložená daňová pohľadávka	-	3 747	3 747
Zásoby	285	-	285
Ostatný krátkodobý majetok	3 428	-	3 428
	<u>212 310</u>	<u>393 503</u>	<u>605 813</u>

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery	(169 260)	(364 453)	(533 713)
Závazky z prenájmu	(359)	-	(359)
Splatný daňový záväzok	(2 777)	-	(2 777)
Rezervy	-	(3 173)	(3 173)
Ostatné záväzky	(4 081)	-	(4 081)
	<u>(176 477)</u>	<u>(367 626)</u>	<u>(544 103)</u>
Čistá pozícia	<u>35 833</u>	<u>25 877</u>	<u>61 710</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2019 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248	-	248
Investícia do finančného lízingu	87 753	169 660	257 413
Úvery zo splátkového predaja	727	758	1 485
Úvery	108 146	210 958	319 104
Úvery povinne vo FVTPL	18 412	239	18 651
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	16 046	16 046
Nehmotný majetok	-	537	537
Splatná daňová pohľadávka	3 033	-	3 033
Odložená daňová pohľadávka	-	2 962	2 962
Zásoby	241	-	241
Ostatný krátkodobý majetok	2 882	-	2 882
Nehmotný majetok	-	537	537
	<u>221 442</u>	<u>401 160</u>	<u>622 602</u>
ZÁVÄZKY			
Prijaté úvery	(134 200)	(416 100)	(550 300)
Závazky z prenájmu	(163)	(332)	(495)
Rezervy	-	(2 974)	(2 975)
Ostatné záväzky	(11 405)	-	(11 404)
	<u>(145 768)</u>	<u>(419 406)</u>	<u>(565 174)</u>
Čistá pozícia	<u>75 674</u>	<u>(18 246)</u>	<u>57 428</u>

4.4 Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

5. Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote

5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Prijaté úvery

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

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

v tisícoch eur

	2020		2019	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
MAJETOK				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	256	256	248	248
Investícia do finančného lízingu	231 168	233 328	257 413	269 655
Úvery zo splátkového predaja	758	793	1 485	1 577
Úvery	332 081	363 658	319 104	326 056
Úvery povinne vo FVTPL	17 179	17 179	18 651	18 651
	<u>581 442</u>	<u>615 214</u>	<u>596 901</u>	<u>616 187</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	<u>533 713</u>	<u>540 802</u>	<u>550 300</u>	<u>555 708</u>
	<u>533 713</u>	<u>540 802</u>	<u>550 300</u>	<u>555 708</u>

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

v tisícoch eur

	2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	256	-	256
Investícia do finančného lízingu	-	-	233 328	233 328
Úvery zo splátkového predaja	-	-	793	793
Úvery	-	-	363 658	363 658
Úvery povinne vo FVTPL	-	-	17 179	17 179
	<u>-</u>	<u>256</u>	<u>614 958</u>	<u>615 214</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	<u>-</u>	<u>540 802</u>	<u>-</u>	<u>540 802</u>
	<u>-</u>	<u>540 802</u>	<u>-</u>	<u>540 802</u>

5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

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

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

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

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

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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Bežné vklady v bankách	255	247
Pokladničná hotovosť	1	1
	256	248

7. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2020 a 2019 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	249 954	277 042
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(11 777)	(13 317)
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	238 177	263 725
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	6 679	6 666
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	218	245
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	(13 906)	(13 223)
Výška investície do finančného lízingu	231 168	257 413
Dlhodobá časť	153 492	169 660
Krátkodobá časť	77 676	87 753
investícia do finančného lízingu	231 168	257 413

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	83 703	(4 765)	78 938
1 až 2 rokov	68 853	(3 054)	65 799
2 až 3 rokov	43 183	(1 771)	41 412
3 až 4 rokov	24 859	(977)	23 882
4 až 5 rokov	14 855	(532)	14 323
nad 5 rokov	14 501	(678)	13 823
	249 954	(11 777)	238 177

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

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

Investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 2,41 % p. a. a 2,56 % p. a. v roku 2020 a 2019. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy je 85 mesiacov (2019: 79 mesiacov).

7. Investície do finančného lízingu (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	239 280	5 783	25 573	270 636
Vznik	69 586	-	-	69 586
Presun do Etapy 1	29 857	(27 922)	(1 935)	-
Presun do Etapy 2	(37 083)	37 888	(805)	-
Presun do Etapy 3	(1 025)	(6 144)	7 169	-
Odúčtovanie	(80 264)	(4 692)	(9 516)	(94 472)
Modifikácie bez odúčtovania	-	(9)	(37)	(46)
Ostatné	(662)	576	(544)	(630)
31. december 2020	<u>219 689</u>	<u>5 480</u>	<u>19 905</u>	<u>245 074</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2020	(1 146)	(430)	(11 647)	(13 223)
Vznik	(555)	-	-	(555)
Zmena v úverovom riziku	1 357	(1 821)	(1 341)	(1 805)
Presun do Etapy 1	(1 582)	1 470	112	-
Presun do Etapy 2	340	(368)	28	-
Presun do Etapy 3	5	559	(564)	-
Odúčtovanie	86	186	1 690	1 962
Modifikácie bez odúčtovania	-	(25)	(49)	(74)
Ostatné	(225)	18	(4)	(211)
31. december 2020	<u>(1 720)</u>	<u>(411)</u>	<u>(11 775)</u>	<u>(13 906)</u>

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

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

7. Investície do finančného lízingu (pokračovanie)

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

8. Úvery zo splátkového predaja

Jednotlivé zložky čistých úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2020 a 2019 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Pohľadávka: minimálna výška splátok úverov zo splátkového predaja	789	1 576
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(27)	(85)
Súčasná hodnota budúcich splátok úverov zo splátkového predaja	762	1 491
Pohľadávky zo splatných splátok úverov zo splátkového predaja	-	-
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	1	2
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	(5)	(8)
Výška úverov zo splátkového predaja	<u>758</u>	<u>1 485</u>
Dlhodobá časť	214	758
Krátkodobá časť	<u>544</u>	<u>727</u>
Úvery zo splátkového predaja	<u>758</u>	<u>1 485</u>

Minimálna výška pohľadávky z budúcich splátok úverov zo splátkového predaja, výnosy budúcich období a čisté úvery zo splátkového predaja pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	570	(23)	547
1 až 2 roky	219	(4)	215
2 až 3 roky	-	-	-
	<u>789</u>	<u>(27)</u>	<u>762</u>

8. Úvery zo splátkového predaja (pokračovanie)

Minimálna výška pohľadávky z budúcich splátok úverov zo splátkového predaja, výnosy budúcich období a čisté úvery zo splátkového predaja pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	787	(58)	729
1 – 2 roky	570	(23)	547
2 – 3 roky	219	(4)	215
	<u>1 576</u>	<u>(85)</u>	<u>1 491</u>

Čisté úvery zo splátkového predaja generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 5,12 % p.a. v roku 2020, resp. 5,10 % p.a. v roku 2019. Priemerná dĺžka trvania zmluvy splátkového predaja je 120 mesiacov (2019: 120 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	1 493	-	-	1 493
Vznik	-	-	-	-
Presun do Etapy 1	-	-	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	(729)	-	-	(729)
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	(1)	-	-	(1)
31. december 2020	<u>763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>763</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2020	(8)	-	-	(8)
Vznik	-	-	-	-
Zmena v úverovom riziku	2	-	-	2
Presun do Etapy 1	-	-	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	-	-	-	-
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	1	-	-	1
31. december 2020	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>

8. Úvery zo splátkového predaja (pokračovanie)

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

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

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

9. Úvery

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizova- ná hodnota	2020 Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Korporátni klienti			
Malé a stredné podniky („SME“)	97 192	(2 264)	94 928
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	148 059	(7 234)	140 825
Spotrebné úvery	104 794	(8 571)	96 223
Samospráva			
Spotrebné úvery	106	(1)	105
	<u>350 151</u>	<u>(18 070)</u>	<u>332 081</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			200 497
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			18 404
Dlhodobá časť			218 901
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			113 180
			<u>332 081</u>

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

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizova- ná hodnota	2019 Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Korporátni klienti			
Malé a stredné podniky („SME“)	187 968	(5 305)	182 663
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	20 153	(161)	19 992
Spotrebné úvery	124 564	(8 266)	116 298
Samospráva			
Spotrebné úvery	152	(1)	151
	<u>332 837</u>	<u>(13 733)</u>	<u>319 104</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			197 803
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			13 155
Dlhodobá časť			210 958
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			108 146
			<u>319 104</u>

Čisté úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3,70 % p. a. v roku 2020, resp. 3,51 % p. a. v roku 2019. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 63 mesiacov (2019: 54 mesiacov).

9. Úvery (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. Decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	303 726	13 851	15 260	332 837
Vznik	153 076	-	-	153 076
Presun do Etapy 1	40 820	(38 201)	(2 619)	-
Presun do Etapy 2	(58 892)	59 908	(1 016)	-
Presun do Etapy 3	(2 819)	(16 186)	19 005	-
Odúčtovanie	(127 870)	(3 942)	(8 407)	(140 219)
Modifikácie bez odúčtovania	-	(14)	(3)	(17)
Ostatné	4 182	347	(55)	4 474
31. december 2020	<u>312 223</u>	<u>15 763</u>	<u>22 165</u>	<u>350 151</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2020	(3,085)	(2,079)	(8,569)	(13,733)
Vznik	(3,810)	-	-	(3,810)
Zmena v úverovom riziku	5,816	(5,228)	(2,775)	(2,187)
Presun do Etapy 1	(5,189)	4,730	459	-
Presun do Etapy 2	2,300	(2,673)	373	-
Presun do Etapy 3	52	2,960	(3,012)	-
Odúčtovanie	237	156	1,124	1,517
Modifikácie bez odúčtovania	-	(89)	(24)	(113)
Ostatné	(140)	49	347	256
31. december 2020	<u>(3 819)</u>	<u>(2 174)</u>	<u>(12 077)</u>	<u>(18 070)</u>

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

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

9. Úvery (pokračovanie)

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

10. Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Autorizovaní dodávatelia	14 081	15 518
Autobazáre	3 098	3 133
	<u>17 179</u>	<u>18 651</u>

Tieto úvery sa poskytujú dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov spoločnosti klientom. Sú uzatvárané zvyčajne na rok. Vyhodnocovanie objemu sprostredkovaných úverov prebieha na štvrťročnej báze a na základe toho je úrok z týchto úverov čiastočne alebo úplne odpustený. Priemerná hodnota úroku z týchto úverov bola v roku 2020 približne 1,63% p.a. (2019: 1,62 % p.a.).

11. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2020	670	397	22 423	124	23 614
Prírastky	81	-	-	5 335	5 416
Úbytky	(59)	(6)	(4 288)	-	(4 353)
Transfery	-	23	4 677	(4 700)	-
31. december 2020	692	414	22 812	759	24 677
Oprávky					
1. január 2020	(176)	(127)	(6 940)	-	(7 243)
Odpisy majetku za rok	(188)	(117)	(3 062)	-	(3 367)
Úbytky	30	6	2 498	-	2 534
31. december 2020	(334)	(238)	(7 504)	-	(8 076)
Opravné položky					
1. január 2020	-	-	(325)	-	(325)
Tvorba (pozn. 30)	-	-	4	-	4
31. december 2020	-	-	(321)	-	(321)
Účtovná hodnota					
1. január 2020	494	270	15 158	124	16 046
31. december 2020	358	176	14 987	759	16 280

Of which right-of-use assets:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky
Obstarávacia cena	
1. január 2020	670
Prírastky	81
Úbytky	(59)
Transfery	-
31. december 2020	692
Oprávky	
1. január 2020	(176)
Odpisy majetku za rok	(188)
Úbytky	30
31. december 2020	(334)
Opravné položky	
1. január 2020	494
31. december 2020	358

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

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

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 21 685 tisíc € (2019: 21 331 tisíc €) a oprávkami vo výške 6 895 tisíc € (2019: 6 417 tisíc €). Odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2020 dosiahli 2 998 tisíc € (2019: 2 915 tisíc € (pozn. 25)).

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

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Stroje, zariadenia a iné, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2020 102 tisíc € (2019: 88 tisíc €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2020 183 tisíc € (2019: 173 tisíc €).

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

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

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

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

12. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

Obstarávacía cena

1. január 2020

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2020

Oprávky

1. január 2020

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2020

Účtovná hodnota

1. január 2020

31. december 2020

	Softvér	Obstaranie	Spolu
1. január 2020	1 524	-	1 524
Prírastky	-	196	196
Úbytky	-	-	-
Transfery	196	(196)	-
31. december 2020	1 720	-	1 720
1. január 2020	(987)	-	(987)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(102)	-	(102)
Úbytky	-	-	-
31. december 2020	(1 089)	-	(1 089)
1. január 2020	537	-	537
31. december 2020	631	-	631

v tisícoch eur

Obstarávacía cena

1. január 2019

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2019

Oprávky

1. január 2019

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2019

Účtovná hodnota

1. január 2019

31. december 2019

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

Obstarávacía cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Softvér, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2020 113 tisíc € (31. december 2019: 113 tisíc €).

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti.

13. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

Hlavné položky dane z príjmu za roky končiacie 31. decembrom 2020 a 2019:

v tisícoch eur

	2020	2019
Splatná daň z príjmov	(2 150)	(488)
Odložená daň z príjmov	785	(794)
	<u>(1 365)</u>	<u>(1 282)</u>

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2020 bola 21% (2019: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2020 a 2019. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2020		2019	
	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)
Zisk pred zdanením	5 647	(1 186)	4 922	(1 034)
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	2 038	(428)	(856)	180
	<u>7 685</u>	<u>(1 614)</u>	<u>4 066</u>	<u>(854)</u>
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba opravných položiek	13 948	(2 929)	13 301	(2 793)
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	2 032	(427)	4 014	(843)
Odpis a predaj majetku	737	(155)	820	(172)
Vyradenie majetku	258	(54)	33	(7)
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	-	-	-	-
Ostatné	591	(124)	667	(140)
	<u>17 566</u>	<u>(3 689)</u>	<u>18 835</u>	<u>(3 955)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Rozpustenie opravných položiek	(8 769)	1 841	(17 298)	3 633
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(1 398)	294	(4 052)	851
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	(444)	93	(287)	60
Vyradenie majetku	-	-	-	-
Ostatné	(342)	72	(186)	39
	<u>(10 953)</u>	<u>2 300</u>	<u>(21 823)</u>	<u>4 583</u>
Daňová strata z minulých rokov	-	-	-	-
Splatná daň	14 298	(3 003)	1 078	(226)
Ostatné splatné dane		853		(262)
Odložená daň z príjmov pri 21% (2019: 21%)		<u>785</u>		<u>(794)</u>
Daňový náklad		<u>(1 365)</u>		<u>(1 282)</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>24,17%</u>		<u>26,05%</u>

13. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky (pokračovanie)

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

Odložené dane z príjmu sú vypočítané s použitím sadzby dane 21% (31 December 2019: 21%). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2020 a 2019 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	Zisk/ (strata)	2019
Odpočítateľné dočasné rozdiely:			
Pohľadávky z finančného majetku	4 112	1 702	2 410
Neuznané odpisy	1 357	(486)	1 843
Ostatné záväzky	334	21	313
	<u>5 803</u>	<u>1 237</u>	<u>4 566</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:			
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(2 049)	(455)	(1 594)
Prijaté úvery	(7)	3	(10)
	<u>(2 056)</u>	<u>(452)</u>	<u>(1 604)</u>
	<u>3 747</u>	<u>785</u>	<u>2 962</u>

14. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	730	(547)	183
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	102	-	102
	<u>832</u>	<u>(547)</u>	<u>285</u>

Štruktúra zásob k 31. decembru 2019 je nasledovná:

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

15. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	979	(478)	501
Zaplatené zálohové platby	1 599	(131)	1 754
Pohľadávka z poistenia	714	(46)	382
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	519	(58)	461
Pohľadávky zo zrušených lízingových zmlúv	84	-	84
DPH pohľadávka	246	-	246
Ostatné			
	4 141	(713)	3 428

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2019 je nasledovná:

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

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

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

16. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov k 31. decembru 2020, resp. 2019 bolo nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Úvery	532 658	548 585
Časové rozlíšenie úrokov	1 055	1 715
	533 713	550 300
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(169 260)	(134 200)
	364 435	416 100

16. Prijaté úvery (pokračovanie)

v tisícoch eur

Úvery

Úvery od VÚB banky, celková výška úverového limitu 415 mil. €, revolvingové úvery splatné medzi januárom a októbrom 2021

Úvery od Intesa Sanpaolo S.p.A., celková výška úverového limitu 550 mil. €, splatné medzi februárom 2021 a januárom 2024

Úvery od Európskej investičnej banky, celková výška úverového limitu 50 mil. € postupne umorované so splatnosťou medzi marcom 2021 a decembrom 2024

Úvery od Intesa Sanpaolo Holding S.A., celková výška úverového limitu 9 mil. €, splatné vo februári 2022

Úvery od CIB Bank Zrt., ukončené

Úvery od Intesa Sanpaolo Bank Ireland, ukončené

Úvery od Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg, ukončené

Úvery od Tatra banky, celková výška úverového limitu 25 mil. €, aktuálne nečerpané

2020	2019
65 465	296 639
420 000	170 000
38 192	55 946
9 000	26 000
-	-
-	-
-	-
-	-
532 658	548 585

Úroková sadzba prijatých úverov sa v roku 2020 pohybovala od - 0,180 % p. a. (2019: - 0,440 % p. a.) do 1,320 % p. a. (2019: 2,760 % p. a.) a zároveň predstavovala efektívnu úrokovú sadzbu.

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

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

K 31. decembru 2020 a 2019 bola splatnosť prijatých úverov nasledovná:

v tisícoch eur

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

2020	2019
169 260	134 200
160 818	169 756
101 817	122 120
101 818	17 406
-	86 818
-	20 000
533 713	550 300

17. Závazky z prenájmu

v tisícoch eur

Krátkodobé záväzky z prenájmu
Dlhodobé záväzky z prenájmu

2020	2019
162	163
197	332
359	495

17. Závazky z prenájmu (pokračovanie)

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

2020 € '000	1. januára	Peňažné toky	Nepeňažné zmeny				31. decembra
			Časové rozlíšení	Precene nie	Kurzové rozdiely	Ostatné	
Závazky z prenájmu	495	(136)	-	-	-	-	359

18. Rezervy

v tisícoch eur

	2020	2019
Rezervy na súdne spory	3 111	2 974
Rezervy na podsúvahu	62	-
	<u>3 173</u>	<u>2 974</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan 2020	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec 2020
Rezervy na súdne spory	2 974	137	-	-	3 111
Rezervy na podsúvahu	-	62	-	-	62
	<u>2 974</u>	<u>199</u>			<u>3 173</u>

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

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

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky k 31. decembru 2020 a 2019 sa skladajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Závazky z obchodného styku	1 725	3 349
Mzdové záväzky	1 291	1 282
Prijaté preddavky	894	5 558
Výdavky budúcich období	62	111
Závazky z DPH	56	1 052
Mzdové záväzky – Sociálny fond	25	16
Ostatné	28	37
	<u>4 081</u>	<u>11 405</u>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti. Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

19. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

	1. jan 2020	Tvorba	Použitie	31. dec 2020
Sociálny fond	16	22	(13)	25

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

20. Vlastné imanie

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

Základné imanie

2. decembra 2019, VÚB, ako jediný akcionár, schválil navýšenie základného imania spoločnosti VÚB Leasing o 30 000 tisíc € vo forme 1 dodatočnej akcie v nominálnej hodnote 30 000 tisíc € na podporu rastu spoločnosti a tiež kvôli vytvoreniu dodatočnej rezervy pre prípad cyklického spomalenia ekonomiky. Toto navýšenie bolo schválené Národnou bankou Slovenska 19. decembra 2019 a bolo realizované vo forme hotovostného prevodu z VÚB do VÚB Leasing 20. decembra 2019.

Proces navýšenia základného imania spoločnosti bol k 6. februáru 2020 zaregistrovaný v Obchodnom registri. Vlastnícka štruktúra spoločnosti nebola ovplyvnená.

K 31. decembru 2020 bolo základné imanie vo výške 46 600 tisíc € a pozostávalo z 200 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 83 € a jednej akcie v nominálnej hodnote 30 000 tisíc €, ktorá bola vydaná a plne splatená. K 31. decembru 2019 bolo základné imanie v hodnote 46 600 tisíc € a pozostávalo z 200 000 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 83 €, ktoré boli schválené, vydané a plne splatené k 31. decembru 2019 a 1 akcie v nominálnej hodnote 30 000 tisíc €, ktorá bola vydaná a plne splatená, ale proces schvaľovania nebol pred koncom roka ukončený.

Zloženie akcionárov k 31. decembru 2020, resp. 2019 bolo nasledovné:

	2020	2019
VÚB, a.s.	100%	100%

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

20. Vlastné imanie (pokračovanie)

Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej nožnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % z čistého zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond sa dá použiť len na pokrytie strát minulých rokov a nemôže sa rozdeľovať akcionárom. K 31. decembru 2020 bola výška zákonného rezervného fondu 3 684 tisíc €, čo predstavovalo 7,91 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2019 bola výška zákonného rezervného fondu 3 320 tisíc € čo predstavovalo 7,12 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 26. marca 2020 sa konalo valné zhromaždenie VÚB Leasing, a.s., na ktorom akcionár spoločnosti odsúhlasil rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2019 nasledovne:

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

Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	2020
Dividendy	-
Prídel do Zákonného rezervného fondu	428
Prevod do nerozdeleného zisku	3 854
	4 282

21. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky

21.1 Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2020	2019
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 179	5 021
z toho odvolateľné	3 179	5 021
	<u>3 179</u>	<u>5 021</u>

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválených kontokorentných úverov.

21.2 Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu

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

<i>v tisícoch eur</i>	2020
Do 1 roka	4 878
1 až 2 roky	3 348
2 až 3 roky	1 950
3 až 4 roky	799
4 až 5 rokov	128
Nad 5 rokov	-
	<u>11 103</u>

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2020 zahŕňajú dopad IFRS 16.

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

22. Čisté úrokové výnosy

v tisícoch eur

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

2020	2019
12 400	10 978
6 056	6 943
333	345
58	94
18 847	18 360

v tisícoch eur

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

2020	2019
(1 714)	(3 106)
(2)	(3)
(1 716)	(3 109)

V priebehu roku 2020, úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 1 192 tisíc € (2019: 775 tisíc €).

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Členenie výnosov z poplatkov a provízií:

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných záväzkov vrátane dôležitých platobných podmienok:

Výnosové provízie v súvislosti s poistením	Spoločnosť sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. Poistovacia spoločnosť mesačne zasiela iba alikvótnu časť provízie, preto VÚB Leasing vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane vyplácať alikvótnu časť provízie a VÚB Leasing prestane vykazovať tieto poplatky. VÚB Leasing nie je zaviazaný vrátiť alikvótnu časť provízie, ktorú vykázal.
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	Transakčné poplatky za administratívne úkony súvisiace s konečným finančným vysporiadaním u klientov z dôvodu neplatenia, krádeže alebo iných mimoriadnych udalostí.
Administratívne poplatky na zmluvách	Transakčné poplatky za zmeny na zmluvách, ktoré nie sú súčasťou efektívnej úrokovej miery.
Príjmy vykazované v súlade s IFRS 15:	
Výnosové provízie v súvislosti s poistením	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas doby trvania zmluvy.
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Administratívne poplatky na zmluvách	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

v tisícoch eur

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

2020	2019
1 405	1 322
440	300
314	236
<u>2 159</u>	<u>1 858</u>

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

v tisícoch eur

Provízie
Bankové poplatky
Nákladové provízie v súvislosti s poistením

2020	2019
(22)	(11)
(55)	(125)
(40)	(80)
<u>(117)</u>	<u>(216)</u>

24. Výnosy z operatívnych lízingov

v tisícoch eur

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

2020	2019
3 477	3 448
549	785
1 101	1 161
276	192
43	54
<u>5 446</u>	<u>5 640</u>

25. Náklady na operatívne lízingy

v tisícoch eur

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

2020	2019
(213)	(224)
(579)	(755)
(886)	(908)
<u>(1 678)</u>	<u>(1 887)</u>

Navyše, odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2020 dosiahli 2 998 tisíc € (2019: 2 915 tisíc €) (pozn. 11).

26. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

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

2020	2019
706	684
629	532
138	177
22	23
11	16
199	95
1 705	1 527

27. Ostatné náklady

v tisícoch eur

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

2020	2019
(729)	(676)
(476)	(510)
(184)	(226)
(51)	(59)
-	(24)
(44)	(15)
(141)	(130)
(1 625)	(1 640)

28. Personálne náklady

v tisícoch eur

Mzdy zamestnancov
Náklady na sociálne zabezpečenie
Sociálny fond

2020	2019
(2 767)	(2 892)
(1 063)	(1 105)
(22)	(24)
(3 852)	(4 021)

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

29. Ostatné administratívne náklady

v tisícoch eur

	2020	2019
Služby VÚB - Kreditné riziko, IT, účtovníctvo, personalistika	(1 610)	(3 076)
Údržba informačných technológií	(489)	(431)
Prenájom budov, parkovísk a zariadení	(285)	(83)
Audit	(73)	(75)
Regulátorne náklady	(72)	(12)
Poštovné	(70)	(63)
Tlačivá a kancelárske potreby	(60)	(82)
Poistenie	(38)	(33)
Marketing, reklama a sponzorstvo	(37)	(46)
Údržba a opravy	(24)	(29)
Prepravné a ubytovanie	(24)	(61)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(13)	(12)
Upratovanie	(12)	(12)
Ostatné dane a poplatky	(7)	(5)
Konzultácie a iné poplatky	-	-
Ostatné	(83)	(88)
	<u>(2 897)</u>	<u>(4 108)</u>

30. Opravné položky na straty zo znehodnotenia

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2020	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2020
Investícia do finančného lízingu	7	13 223	4 076	(2 374)	(1 019)	13 906
Úvery zo splátkového predaja	8	8	-	(3)	-	5
Čisté úvery	9	13 733	9 122	(4 134)	(651)	18 070
Motorové vozidlá	11	325	119	(123)	-	321
Zásoby	14	547	-	-	-	547
Ostatný krátkodobý majetok	15	691	297	(275)	-	713
		<u>28 527</u>	<u>13 614</u>	<u>(6 909)</u>	<u>(1 670)</u>	<u>33 562</u>
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			5 576			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			(3 929)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			<u>(1 670)</u>			
			<u>6 683</u>			

30. Opravné položky na straty zo znehodnotenia (pokračovanie)

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

31. Transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

31. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	243	-	-	-	243
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	197	-	-	-	197
Ostatný krátkodobý majetok	295	-	-	-	295
	<u>735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>735</u>
Záväzky					
Prijaté úvery	65 480	420 898	9 103	-	495 481
Záväzky z prenájmu	197	-	-	-	197
Ostatné záväzky	-	36	-	61	97
	<u>65 677</u>	<u>420 934</u>	<u>9 103</u>	<u>61</u>	<u>495 775</u>

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

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

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

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

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

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

31. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Úrokové náklady	(189)	(1 290)	(127)	-	(1 606)
Náklady na poplatky a provízie	(14)	(35)	-	-	(49)
Výnosy z operatívnych lízingov	1 542	-	23	-	1 565
Ostatné výnosy	178	-	-	-	178
Personálne náklady	-	-	-	(330)	(330)
Ostatné administratívne náklady	(1 572)	(38)	(103)	-	(1 713)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	(92)				(92)
	<u>(147)</u>	<u>(1 363)</u>	<u>(207)</u>	<u>(330)</u>	<u>(2 047)</u>

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

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

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

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

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

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

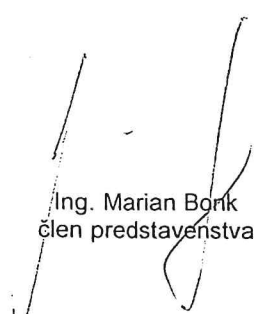
32. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Spoločnosť veľmi pozorne monitoruje aktuálnu situáciu okolo pandémie ochorenia COVID-19 a hodnotí jej potenciálny vplyv na operácie, zverejňovanie, finančnú situáciu a výkonnosť spoločnosti. Snahou je pristupovať obozretné, zohľadňujúc všetky dostupné informácie.

V súčasnosti sa v mnohých krajinách vrátane Slovenska situácia postupne zlepšuje, ako sa zavádza očkovanie a tomu predchádzajúce ochranné opatrenia na obmedzenie šírenia nákazy. Je pravdepodobné, že sa situácia normalizuje v priebehu nadchádzajúceho leta 2021. Aj keď niektorí klienti spoločnosti boli touto pandemiou nepriaznivo ovplyvnení, spoločnosť v súčasnosti neočakáva výrazný vplyv na účtovnú závierku.

Ku dňu 28.02.2021 Ing. Branislav Kováčik prestáva byť predsedom a tiež členom Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, nakoľko sa z dôvodu prevzatia iných povinností v rámci skupiny Intesa Sanpaolo vzdal svojej funkcie v Predstavenstve VÚB Leasing, a. s.. V nadväznosti na túto skutočnosť došlo k zmenám v Stanovách spoločnosti VÚB Leasing, ktoré spočívali v znížení počtu členov Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing na dvoch členov a v spôsobe konania týchto členov. Zostávajúci členovia Predstavenstva sú oprávnení konať každý samostatne. Následne bola počnúc dňom 22.04.2021 Ing. Ivona Bobkovičová vymenovaná do funkcie predsedu Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, a. s.

Od 31. decembra 2020 do dátumu, kedy bola táto účtovná závierka schválená predstavenstvom, neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravy tejto účtovnej závierky.



Ing. Marian Bonk
člen predstavenstva



Ing. Ivona Bobkovičová
predseda predstavenstva

Jakub Navrátil
(1987, Banská Bystrica)



V rokoch 2006 – 2011 študoval na pedagogickej fakulte UMB v Banskej Bystrici, na Katedre výtvarnej kultúry. V období 2012 – 2015 tu pôsobil ako interný doktorand.

Jakub Navrátil sa vo svojej tvorbe venuje maľbe, ale aj objektu a inštalácii. Priznáva, že koncept a obsahové vymedzenie vlastnej práce nemáva vopred stanovené. Najčastejšie vychádza z obrazových prvkov viažucich sa k osobnej i kolektívnej identite a minulosti, ktoré podrobujú vzájomnej konfrontácii a prelínaniu. Pracuje systémom zbierania a triedenia. Obrazový (hlavne nájdenny) materiál kombinuje, pričom finálny celok vzniká až v procese samotnej interakcie. Využitím spojenia predmetnej a abstraktnej formy sa snaží uvádzať význam do neustáleho pohybu a vedome sa bráni konečnému dopovedaniu. Namiesto naratívne uzavretého obsahu ponúka divákovi otvorený priestor pre subjektívnejší proces čítania a interpretácie. Dekódovanie významov považuje za mimoriadne dôležitý proces, ktorý zámerne prenecháva na strane diváka. Autor sa bráni hlbším slovným výkladom svojich prác, pretože je presvedčený, že práve tak by výslednú prácu zničil, obnažil, či okradol o tajomstvo kódu.

Súťažné dielo *Gummy Bear in a haystack (half of the)* (2020) je charakteristickou maľbou 21. storočia. Postinternetová vizualita stojí na prelínajúcich sa plánoch, pričom jednotlivé obrazové prvky vystupujú samé za seba, ale zároveň budujú spoločný kompozičný a obsahový efekt. Celkový obraz, ako aj jeho jednotlivé časti, oscilujú na hranici medzi predmetným a abstraktným, hmotným a nehmotným, jasným a zahmleným. Sám autor to jasne definuje: *“Obraz nezačína, obraz nekončí. Nový priestor v/pod/medzi/ na povrchu obrazu. Proces maľby, ako zoznam prání – polovicu zabudneš, druhá sa nesplní. Hovorí sa, že divákovi je potrebné s výkladom pomôcť. Hovorí sa aj to, že si musíme pomáhať, no ja sa aj krv bojím darovať. Nevieť prečo, ale vnímam to podobne, bojím sa, že odpadnem... Cut – copy – paste. Re-kontext – obraz, ako parazit v obraze, ako posun časti voči celku. Čo je časť a čo je celok, časť je z častí, celok je z častí. Celok je zákerný – klame, že sa nemení. Obraz sa rozdelil, aby sa zmestil. Časť tvrdí, že je celkom. Možno.”*

