



**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania
v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

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 2021, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, 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 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). 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 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci k 31. decembru 2020 vykonal iný audítor, ktorý dňa 28. júna 2021 k tejto účtovnej závierke vyjadril nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU 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 spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade

s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

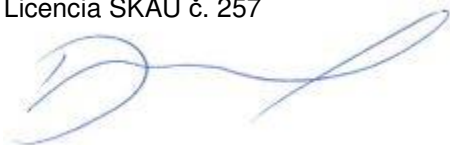
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

08. júla 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	5
Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	6
Poznámky účtovnej závierky	7

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021

v tisícoch eur

	Pozn.	2021	2020
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	2	256
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	7	217 605	231 168
Úvery zo splátkového predaja	8	214	758
Čisté úvery	9	369 999	332 081
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	10	17 429	17 179
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	11	13 776	16 280
Nehmotný majetok	12	928	631
Splatná daňová pohľadávka		1 594	-
Odložená daňová pohľadávka	13	1 591	3 747
Zásoby	14	263	285
Ostatný krátkodobý majetok	15	2 453	3 428
Majetok spolu		625 854	605 813
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Záväzky			
Prijaté úvery	16	552 708	533 713
Záväzky z prenájmu	17	-	359
Splatný daňový záväzok		-	2 777
Rezervy	18	3 465	3 173
Ostatné záväzky	19	3 456	4 081
		559 629	544 103
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	46 600	46 600
Zákonný rezervný fond	20	4 112	3 684
Nerozdelený zisk		10 257	7 144
Čistý zisk za rok		5 256	4 282
		66 225	61 710
Vlastné imanie a záväzky spolu		625 854	605 813

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo nástupnickej spoločnosti 30. júna 2022.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Darina Kmeťová
člen predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2021	2020
Úrokové výnosy	22	18 580	18 847
Úrokové náklady	22	(1 558)	(1 716)
Čisté úrokové výnosy		17 022	17 131
Výnosy z poplatkov a provízií	23	1 978	2 159
Náklady na poplatky a provízie	23	(132)	(117)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 846	2 042
Výnosy z operatívnych lízingov	24	5 169	5 446
Náklady na operatívne lízingy	25	(1 451)	(1 678)
Čistý výnos z operatívneho lízingu		3 718	3 768
Precenenie úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou		(991)	(282)
cez zisk alebo stratu		(25)	7
Zisk z predaja odobratých predmetov		1 517	1 705
Ostatné výnosy	26	(1 451)	(1 625)
Ostatné náklady	27	(3 170)	(3 852)
Personálne náklady	28	(2 484)	(2 897)
Ostatné administratívne náklady	29	(3 250)	(3 367)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	11	(143)	(102)
Odpisy nehmotného majetku	12		
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a daňou		12 589	12 528
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	30	(5 667)	(6 683)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k podsúvahovým položkám		(151)	(61)
Tvorba a zúčtovanie rezerv	18	(142)	(137)
Prevádzkový zisk pred zdanením		6 629	5 647
Daň z príjmov	13	(1 373)	(1 365)
Čistý zisk za rok		5 256	4 282
 Základný a zriedený zisk na akciu v €		26,28	21,41

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

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Neuhradená strata/ne-rozdelený zisk	Čistý zisk za rok	Spolu
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	<u>46 600</u>	<u>3 684</u>	<u>7 144</u>	<u>4 282</u>	<u>61 710</u>
1. január 2021	46 600	3 684	7 144	4 282	61 710
Presun do nerozdeleného zisku	-	428	3 854	(4 282)	-
Odložená daň			(741)		(741)
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	5 256	5 256
31. december 2021	<u>46 600</u>	<u>4 112</u>	<u>10 257</u>	<u>5 256</u>	<u>66 225</u>

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		6 629	5 647
Úpravy:			
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	11	3 250	3 367
Odpisy nehmotného majetku	12	143	102
Opravné položky		10 144	10 474
Precenenie		991	282
Rezervy	18	142	137
Zisk z predaja zariadení a ostatného majetku		225	(273)
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		-	-
Úrokové výnosy	22	(18 580)	(18 847)
Úrokové náklady		1 558	1 716
Zníženie/(zvýšenie) investícií do finančného lízingu		8 762	21 540
Zníženie úverov zo splátkového predaja		546	728
Zvýšenie úverov		(42 146)	(18 780)
Zníženie úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		(1 113)	1 178
Zvýšenie zásob		22	(44)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		886	(569)
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(475)	(7 262)
Prijaté úroky		18 464	18 911
Zaplatené úroky		(2 385)	(2 376)
Prijatá/(uhradená) daň z príjmu		(3 588)	3 660
Čisté peňažné prostriedky z/(použitie v) prevádzkových činnostiach		(17 525)	19 591
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup zariadení a ostatného hmotného majetku		(7 092)	(8 393)
Nákup nehmotného majetku		(440)	(196)
Príjmy z predaja zariadení a ostatného hmotného majetku		5 722	4 933
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(1 810)	(3 656)
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie základného imania		-	-
Príjmy z prijatých úverov		250 826	370 000
Splatenie úverov		(231 004)	(385 927)
Splatenie záväzku z lízingu		-	-
Splatenie vydaných zmeniek		-	-
Douznanie FTA rezervy		(741)	-
Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančných činností		19 081	(15 927)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		254	8
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	256	248
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	2	256

Poznámky na stranách 7 až 75 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 2021 bol celkový počet zamestnancov 87 (2020: 88), s počtom vedúcich zamestnancov 2 (2020: 3) a priemerný počet zamestnancov bol 88 (2020: 90).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 28. júna 2021.

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 2021 a 2020 boli nasledovní:

	2021	2020
Predseda:	Ing. Ivona Bobkovičová (od 22. apríla 2021) Ing. Branislav Kováčik (do 28. februára 2021)	Ing. Branislav Kováčik
Členovia:	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová (do 21. apríla 2021)	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2021 a 2020 boli nasledovní:

	2021	2020
Predseda:	Ing. Andrej Viceník, MBA	Ing. Andrej Viceník, MBA
Členovia:	Paolo Vivona Ing. Miroslav Hanuljak	Antonio Bergalio (do 30. júna 2020) Paolo Vivona (od 27. novembra 2020) Ing. Miroslav Hanuljak

Štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka bezprostrednej materskej spoločnosti VÚB, a.s. k 31. decembru 2021 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 25. februára 2022 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 sídlacou 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 2021 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 2021 do 31. decembra 2021 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 po zlúčení 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 nesplatenej sumy istiny (pozn. 3.6).

Posúdenie rizika finančných nástrojov, pohľadávok z finančného a operatívneho lízingu:

- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov alebo pohľadávok z finančného alebo operatívneho lízingu 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 Líziny („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 vymožitelných 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 2021, ale tieto nemali materiálny vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny.

Okrem nižšie popísaných zmien, VÚB skupina 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 VÚB skupiny, 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 2020. 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 poznámkach 3.6 a 3.11. Pozri tiež poznámku 4.2.3 s príslušnými zverejneniami týkajúcich sa úrokových rizík.

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.)

IASB novelizovala štandard s cieľom poskytnúť nájomcom úľavu od uplatňovania usmernenia IFRS 16 o účtovaní modifikácií lízingu v prípade koncesíí na nájomné, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Novela poskytuje nájomcovi praktickú výhodu účtovať každú zmenu lízingových splátok vyplývajúcu z koncesie na nájomné súvisiace s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by účtoval zmenu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola modifikáciou lízingu, iba ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúcu zmene.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2021 alebo skôr
- Nedochádza k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok prenájmu.

Dodatky nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, pretože spoločnosť neprerokovala nájomné zmluvy.

2.2. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie VÚB skupiny, 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.

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie

Účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

V máji 2021 vydala Rada novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvého vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať o odloženej dani z transakcií, ako sú lízingu a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Podľa tejto úpravy sa výnimka prvého vykazovania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

V prípade lízingu bude potrebné vykázat súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho sledovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny efekt bude vykázaný ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť účtuje o odloženej dani z lízingu „integrálne prepojenou“ metódou, ktorej výsledkom je podobný dopad ako pri aplikovaní dodatku, s tým rozdielom, že dopady odloženej dane sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii v netto hodnote. Po aplikovaní dodatku bude spoločnosť vykazovať samostatnú odloženú daňovú pohľadávku a odložený daňový záväzok. Prijatie tejto zmeny nebude mať vplyv na nerozdelený zisk.

Pri nasledujúcich nových a novelizovaných štandardoch sa neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Dodatok IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom,
- IFRS 17: Poistné zmluvy a dodatky k IFRS 17,
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky k IAS 1),
- Odkaz na koncepčný rámec (dodatky k IFRS 3),
- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: Výnosy pred zamýšľaným použitím (dodatky k IAS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (dodatky k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018–2020,
- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (dodatok k IFRS 16),
- Zverejnenie účtovných zásad (novely IAS 1 a IFRS Praktický výkaz 2),
- Definícia účtovných odhadov (dodatky k IAS 8).

3. Významné účtovné postupy**3.1 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny**

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

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

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

3.2 Transakcie pod spoločnou kontrolou

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 ceny 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.

Klasifikácia lízingu sa vykoná pri prvotnom vykázaní a prehodnocuje sa iba pri modifikácii lízingu.

Prvotné ocenenie lízingových splátok zahrnutých v čistej investícii do lízingu:

- fixné platby mínus akékoľvek splatné lízingové stimuly;
- akékoľvek záruky reziduálnej hodnoty poskytnuté prenajímateľovi nájomcom, osobou spriaznenou s nájomcom alebo treťou stranou, ktorá nie je spriaznená s prenajímateľom a ktorá je finančne schopná plniť záväzky vyplývajúce zo záruky;
- realizačnú cenu nákupnej opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že túto opciu uplatní; a
- platby pokút za ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža uplatnenie opcie na ukončenie lízingu zo strany nájomcu.

Následné ocenenie

Úrokové výnosy sa počas doby lízingu vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné úrokové výnosy“, pričom sa používa implicitná úroková miera lízingu. Pri prvotnom vykázaní lízingu je implicitná úroková miera lízingu takou úrokovou sadzbou, ktorou pri diskontovaní minimálnych lízingových splátok a nezaručenej reziduálnej hodnoty na súčasnú hodnotu dostaneme reálnu hodnotu prenášaného majetku po odrátaní priamych nákladov prenajímateľa

Lízingové splátky sa účtujú oproti hrubej investícii do lízingu a znižujú ako istinu, tak aj časové rozlíšenie úrokov.

Nezaručené reziduálne hodnoty pri predmetoch lízingu sa pravidelne prehodnocujú, aby sa aktualizovala hrubá investícia do lízingu. V prípade, že došlo k zníženiu odhadovanej nezaručenej reziduálnej hodnoty, alokácia úrokových výnosov sa počas doby lízingu reviduje a akékoľvek zníženie v súvislosti s naakumulovaným časovým rozlíšením úrokov sa odzrkadlí v nákladoch.

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

3.5 Úvery zo splátkového predaja

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

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

3.6 Finančný majetok a finančné záväzky

i. Vykazovanie a počiatočné ocenenie

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

ii. Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok zatriedený ako oceňovaný umorovanou hodnotou ('AC') (poznámka 3.19) alebo oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ('FVTPL'). Finančné záväzky sú zatriedené ako oceňované umorovanou hodnotou.

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

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

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

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

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

Reklasifikácia finančných nástrojov

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

iii. Následné ocenenie

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

iv. Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok

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

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

Finančné záväzky

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

v. Modifikácie finančných nástrojov

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajné radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky skôr, ako vytvoriť nové aktívum s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak spoločnosť plánuje modifikovať finančné aktívum spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť aktíva odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politiku odpisovania, poznámka 4.1.7). 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.

Hierarchia oceňovacích techník je vysvetlená v poznámke 5.

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

vii. Znehodnotenie a odpis

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

- finančný majetok a
- lízingové pohľadávky.

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

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

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

Detaily k politikám sú uvedené v poznámke 4.1.2.

3.7 Úvery

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

3.8 Úvery povinne oceňované cez zisk alebo stratu

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

3.9 Vzájomné započítavanie pohľadávok z lízingu a finančných nástrojov

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

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

3.10 Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

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

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

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

Počet rokov

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

3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

Hmotný majetok obsahuje aj práva z používania majetku (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 nájmy 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.

Zaúčtovanie a ocenenie

Počiatočné priame náklady vynaložené na získanie operatívneho lízingu sa pripočítajú k účtovnej hodnote podkladového majetku a tento majetok sa rovnomerne odpisuje počas doby lízingu.

Majetok prenášaný formou operatívneho lízingu je vo výkaze o finančnej situácii zahrnutý v položke Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok a Práva používania (pozn. 3.10). Odpisuje sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku rovnako ako podobný vlastný majetok.

V prípade úpravy operatívneho lízingu sa nový lízing zaúčtuje od dátumu účinnosti modifikácie, pričom sa zohľadnia všetky predplatené alebo časovo rozlíšené lízingové splátky súvisiace s pôvodným lízingom ako súčasť lízingových splátok pre nový lízing.

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.

Splatná daň z príjmov sa vypočítava v súlade s predpismi Slovenskej republiky a iných jurisdikciách, v ktorých spoločnosť pôsobí.

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

Čistý úrokový výnos zahŕňa úrokové výnosy a úrokové náklady vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery ako aj inými metódami. Tieto úroky sa zverejňujú v poznámkach k účtovnej závierke oddelene, aby poskytli symetrické a porovnateľné informácie.

Úrokové výnosy a náklady sa vo výkaze ziskov a strát časovo rozlišujú podľa IFRS 9 použitím efektívnej úrokovej miery (EIR) pre všetky finančné nástroje oceňované umorovanou hodnotou (poznámka 3.6, 3.7 a 3.16).

EIR je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva alebo záväzku, prípadne kratšieho obdobia, na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva.

EIR (a teda umorovaná hodnota (AC) finančného aktíva) sa vypočítava tak, že sa zohľadnia transakčné náklady a prípadné zľavy alebo prémie pri obstaraní finančného aktíva, ako aj poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou EIR. Spoločnosť vykazuje úrokové výnosy pomocou miery návratnosti, ktorá predstavuje najlepší odhad konštantnej miery návratnosti počas očakávanej doby trvania úveru. Výpočet EIR teda zohľadňuje aj vplyv potenciálne odlišných úrokových sadzieb, ktoré môžu byť účtované v rôznych fázach očakávanej životnosti finančného aktíva, a ďalšie charakteristiky životného cyklu produktu (vrátane preddavkov, sankčných úrokov a poplatkov).

Ak sa očakávajú peňažné tokov „finančných aktív alebo záväzkov s pevnou sadzbou“ revidujú z iných dôvodov, ako je úverové riziko, tak sa zmeny budúcich zmluvných peňažných tokov diskontujú pôvodnou EIR s následnou úpravou účtovnej hodnoty. Rozdiel oproti predchádzajúcej účtovnej hodnote sa účtuje ako kladná alebo záporná úprava účtovnej hodnoty finančného majetku alebo záväzku v súvahe so zodpovedajúcim zvýšením alebo znížením výnosových/nákladových úrokov vypočítaných metódou efektívnej úrokovej miery.

Pravidelné prehodnocovanie peňažných tokov v prípade finančných nástrojov s pohyblivou sadzbou na trhovú taktiež mení efektívnu úrokovú sadzbu. Pre nástroje, ktoré boli prvotne vykázané vo výške istiny však takéto prehodnotenie budúcich úrokových platieb významne neovplyvňuje účtovnú hodnotu majetku alebo záväzku.

Fáza 2 IBOR reformy umožňuje, aby sa zmeny základu pre určovanie zmluvných peňažných tokov považovali za zmeny pohyblivej úrokovej sadzby za predpokladu splnenia určitých podmienok. Medzi podmienky patrí, že zmena je priamym dôsledkom IBOR reformy a že prechod prebehne na ekonomicky rovnocennom základe.

Ostatné úrokové výnosy zahŕňajú úroky prijaté z finančného lízingu prostredníctvom implicitnej úrokovej miery lízingu a úroky z finančného majetku povinne vykázaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Záporné úroky z finančného majetku sa vykazujú v úrokových nákladoch a záporné úroky z finančných záväzkov sa vykazujú v úrokových výnosoch.

3.20 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Spoločnosť získava príjmy z poplatkov a provízií z rôznych finančných služieb, ktoré poskytuje svojim klientom. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v sume, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú spoločnosť podľa očakávania bude mať nárok výmenou za poskytnutie služieb.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku, sú zahrnuté v efektívnej úrokovej miere. Podobne výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou implicitnej úrokovej miery lízingu sú zahrnuté do ostatných úrokových výnosov (poznámka 3.19).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajú hlavne z poisťných zmlúv sprostredkovaných spoločnosťou a taktiež služieb poskytovaných v súvislosti s mimoriadnymi ukončeniami zmlúv. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sú vykázané v momente poskytnutia týchto služieb.

Povinnosti plnenia zmluvy, ako aj načasovanie ich splnenia sú identifikované a určené pri uzavretí zmluvy. Spoločnosť neuzatvára zmluvy, pri ktorých by existovalo viacero povinností plnenia zo strany spoločnosti.

Spoločnosť je vo všeobecnosti primárnou stranou pri svojich zmluvách o výnosoch, pretože zvyčajne kontroluje služby pred ich prevodom na zákazníka.

Keď spoločnosť poskytuje službu svojim zákazníkom, protihodnota je fakturovaná a spravidla splatná okamžite po uspokojení služby poskytnutej v určitom čase alebo na konci zmluvného obdobia za službu poskytovanú v priebehu času.

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.

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 66 225 tisíc € k 31. decembru 2021 (2020: € 61 710 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 záväzok. 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 vyvrátená domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky spoločnosť prijíma kritérium počtu dní po splatnosti podľa metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti spomenutej vyššie.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné úvery s odloženou splatnosťou

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

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

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

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázáním) 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 nevedela k správne stanoveniu etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité - čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Kritérium pre etapu 3

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

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

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

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

Výpočet očakávanej straty

Etapa 1

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

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

v tom:

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

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

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

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

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

Etapa 2

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

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako 1 rok:

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

v tom:

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

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

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

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

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

Etapu 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 rekalibráciu týchto satelitných modelov.

Spoločnosť identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Ekonomické scenáre používali nasledovné vstupy pre jednotlivé kvartály rokov 2022, 2023 a 2024 pri použití satelitných modelov v roku 2021 a pre jednotlivé kvartály roku 2021 pri satelitných modelom vyvinutých v roku 2018. Vstupy boli aktualizované oddelením Ekonomický prieskum v októbri 2021 zohľadňujúc NBS scenáre.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)			Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)			Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)			EURIBOR 3M (koniec obdobia)		
	Základ	Najlep-	Najhor	Základ	Najlep-	Najhor	Základ	Najlep-	Najhor	Základ	Najlep-	Najhor
	-ný	ší	-ší	-ný	ší	-ší	-ný	ší	-ší	-ný	-ší	-ší
	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár	scenár
1Q 2022	6,20	7,55	4,70	6,8	6,5	7,4	4,3	4,5	3,8	(0,55)	(0,55)	(0,55)
2Q 2022	5,40	6,75	3,90	6,8	6,4	7,3	3,7	3,9	3,2	(0,55)	(0,55)	(0,55)
3Q 2022	4,30	5,65	2,80	6,7	6,4	7,3	3,0	3,2	2,5	(0,54)	(0,54)	(0,54)
4Q 2022	4,20	5,55	2,70	6,7	6,3	7,2	2,6	2,8	2,1	(0,54)	(0,54)	(0,54)
1Q 2023	4,01	5,11	2,71	6,6	6,2	7,1	2,4	2,6	2,1	(0,54)	(0,54)	(0,54)
2Q 2023	3,82	4,92	2,52	6,6	6,2	7,0	2,4	2,6	2,1	(0,53)	(0,53)	(0,53)
3Q 2023	3,90	5,00	2,60	6,5	6,2	7,0	2,6	2,7	2,2	(0,52)	(0,39)	(0,52)
4Q 2023	4,28	5,38	2,98	6,5	6,1	6,9	2,2	2,3	2,0	(0,52)	(0,27)	(0,52)
1Q 2024	2,93	3,73	1,58	6,4	6,0	6,9	2,1	2,2	2,0	(0,49)	(0,24)	(0,49)
2Q 2024	2,24	3,04	0,89	6,4	6,0	6,8	2,1	2,2	2,0	(0,47)	(0,10)	(0,47)
3Q 2024	1,63	2,43	0,28	6,3	6,0	6,7	2,1	2,2	2,0	(0,47)	(0,03)	(0,47)
4Q 2024	1,00	1,80	(0,35)	6,2	5,9	6,6	2,0	2,1	2,0	(0,40)	(0,19)	(0,43)

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 2021 nasledovné:

v tisícoch eur		2021		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 3		5 529	(3 640)	1 889
	Neštandardné	7 647	(7 208)	439
	Sporné			
		<u>13 176</u>	<u>(10 848)</u>	<u>2 328</u>
Čisté úvery				
Etapa 3	Po splatnosti	922	(351)	571
	Neštandardné	334	(322)	12
	Sporné			
		<u>1 256</u>	<u>(673)</u>	<u>583</u>
Skupinovo posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 1	Štandardné	206 552	(1 540)	205 012
	Štandardné	9 557	(1 113)	8 444
	Po splatnosti	1 185	(298)	887
	Neštandardné	797	(250)	547
	Sporné	1 080	(693)	387
		<u>219 171</u>	<u>(3 894)</u>	<u>215 277</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja				
Etapa 1	Štandardné	215	(1)	214
		<u>215</u>	<u>(1)</u>	<u>214</u>
Čisté úvery				
Etapa 1	Štandardné	353 805	(4 765)	349 040
	Štandardné	15 222	(2 463)	12 759
	Po splatnosti	7 552	(3 914)	3 638
	Neštandardné	3 081	(1 713)	1 368
	Sporné	9 920	(7 309)	2 611
		<u>389 580</u>	<u>(20 164)</u>	<u>369 416</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

v tisícoch eur		2020		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované				
Čisté investície				
do finančného lízingu				
Etapu 3	Po splatnosti	479	(62)	417
	Neštandardné	5 746	(2 696)	3 050
	Sporné	8 944	(7 874)	1 070
		<u>15 169</u>	<u>(10 632)</u>	<u>4 537</u>
Čisté úvery				
Etapu 3	Po splatnosti	169	(16)	153
	Neštandardné	587	(263)	324
	Sporné	568	(480)	88
		<u>1 324</u>	<u>(759)</u>	<u>565</u>
Skupinovo posudzované				
Čisté investície				
do finančného lízingu				
Etapu 1 Etapu 2 Etapu 3	Štandardné	219 689	(1 719)	217 970
	Štandardné	5 480	(411)	5 069
	Po splatnosti	1 628	(210)	1 418
	Neštandardné	1 875	(325)	1 550
	Sporné	1 233	(609)	624
		<u>229 905</u>	<u>(3 274)</u>	<u>226 631</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja				
Etapu 1	Štandardné	763	(5)	758
		<u>763</u>	<u>(5)</u>	<u>758</u>
Čisté úvery				
Etapu 1 Etapu 2 Etapu 3	Štandardné	312 223	(3 819)	308 404
	Štandardné	15 763	(2 174)	13 589
	Po splatnosti	7 330	(2 871)	4 459
	Neštandardné	3 238	(1 366)	1 872
	Sporné	10 273	(7 081)	3 192
		<u>348 827</u>	<u>(17 311)</u>	<u>331 516</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 2021 nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2021		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	1 016	(552)	464
1 – 30 dní	470	(115)	355
31 – 60 dní	4 315	(4 315)	-
61 – 90 dní	1 575	(1 022)	553
91 – 180 dní	574	(273)	301
Nad 180 dní	5 226	(4 571)	655
	<u>13 176</u>	<u>(10 848)</u>	<u>2 328</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	236	(110)	126
1 – 30 dní	10	(2)	8
61 – 90 dní	19	(13)	6
91 – 180 dní	339	(99)	240
Nad 180 dní	652	(449)	203
	<u>1 256</u>	<u>(673)</u>	<u>583</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	210 488	(2 461)	208 027
1 – 30 dní	5 157	(165)	4 992
31 – 60 dní	1 518	(203)	1 315
61 – 90 dní	127	(26)	101
91 – 180 dní	338	(96)	242
Nad 180 dní	1 543	(943)	600
	<u>219 171</u>	<u>(3 894)</u>	<u>215 277</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania	215	(1)	214
	<u>215</u>	<u>(1)</u>	<u>214</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	372 598	(14 700)	357 898
1 – 30 dní	8 318	(888)	7 430
31 – 60 dní	2 288	(655)	1 633
61 – 90 dní	1 058	(241)	817
91 – 180 dní	1 738	(1 069)	669
Nad 180 dní	3 580	(2 611)	969
	<u>389 580</u>	<u>(20 164)</u>	<u>369 416</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 2020 nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2020		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
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 a ostatné úvery			
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)

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

2021		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	232 346	64 444	14 140	89 321	167 905	64 441
Úvery zo splátkového predaja	216	216	-	-	216	-
Úvery	390 836	257 732	237	53 639	311 608	79 228
	<u>623 398</u>	<u>322 392</u>	<u>14 377</u>	<u>142 960</u>	<u>479 729</u>	<u>143 669</u>
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>

K 31. decembru 2021 má spoločnosť približne 35 740 zákazníkov (2020: 37 185) s aktívnymi zmluvami k uvedenému dátumu, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 200 zákazníkom spoločnosti predstavovala približne 35 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2021 (2020: 36 %).

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.

2021

v tisícoch eur

	Pohľadávky voči klientom			
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	65	7 673	2 414
Ťažba a dobývanie	-	-	473	339
Priemyselná výroba	-	-	27 566	6 177
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	791	15
Dodávka vody	-	-	695	147
Stavebníctvo	-	-	4 670	4 554
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	14 874	24 736
Doprava a skladovanie	-	396	196 525	148 785
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	526	1 517
Informácie a komunikácia	-	11	8 563	1 903
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	474	6 702
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	13	21 342	10 925
Administratívne a podporné činnosti	-	-	200	4 076
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	95	34	25
Vzdelávanie	-	-	810	372
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	1 075	1 298
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	11 550	8 450
Ostatné činnosti služieb	-	-	517	1 545
Spotrebné úvery	-	-	-	82 329
	-	580	298 358	306 309

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

2020	Pohľadávky voči klientom			
<i>v tisícoch eur</i>	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)

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:

2021	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	2 960	(273)	2 687	3 252	(2 617)	635
Retailoví klienti	4 631	(640)	3 991	8 141	(6 827)	1 314
	<u>7 591</u>	<u>(913)</u>	<u>6 678</u>	<u>11 393</u>	<u>(9 444)</u>	<u>1 949</u>
Úvery:						
Korporátni klienti	535	(82)	453	166	(74)	92
Retailoví klienti	2 239	(230)	2 009	927	(498)	429
	<u>2 774</u>	<u>(312)</u>	<u>2 462</u>	<u>1 093</u>	<u>(572)</u>	<u>521</u>
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>

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 %:

2021 € '000	Základný scenár Opravné položky	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(14 742)	(14 476)	266	1,80%
Úvery zo splátkového predaja	(1)	(1)	-	-
Úvery	(20 837)	(20 115)	722	3,47%
	(35 580)	(34 592)	988	2,78%

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%

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

2021 € '000	Základný scenár Opravné položky	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(14 742)	(15 007)	(265)	(1,80%)
Úvery zo splátkového predaja	(1)	(1)	-	-
Úvery	(20 837)	(21 560)	(723)	(3,47%)
	(35 580)	(36 568)	(988)	(2,78%)

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%)

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 novembra 2021 nadväzuje na ekonomickú prognózu NBS. Ďalším dôležitým faktorom je zhoršenie kreditnej kvality, čo naznačuje poznateľné 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. Povoľením 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 2021 spoločnosť prijala 2 024 žiadostí o odklad splátok korporátnych a retailových úverov, z čoho poskytla 2 024 v celkovej hrubej výške 72 283 tisíc €, z toho expirovalo 72 283 tisíc €.

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 2021 a 2020 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 2021 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu – 7 302 tis. € (31. december 2020: - 2 764 tis. €).

K 31. decembru 2021 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu 4 954 tis. € (31. december 2020: 641 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	2021					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	-	-	-	-	2
Investícia do finančného lízingu	23 179	12 218	55 506	119 401	7 302	217 606
Úvery zo splátkového predaja	34	56	124	-	-	214
Úvery	29 662	20 772	83 532	213 715	22 318	369 999
Úvery povinne vo FVTPL	525	16 904	-	-	-	17 429
	53 402	49 950	139 162	333 116	29 620	605 250
Prijaté úvery	(255 000)	-	(96 820)	(200 888)	-	(552 708)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(201 598)	49 950	42 342	132 228	29 620	52 542
-						
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

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 2021 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2021					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	-	-	-	-	2
Investícia do finančného lízingu	10 211	13 449	58 226	133 341	11 111	226 338
Úvery zo splátkového predaja	35	58	126	-	-	219
Úvery	22 580	23 934	92 185	237 679	29 614	405 992
Úvery povinne vo FVTPL	525	8 688	7 773	378	238	17 602
	33 353	46 129	158 310	371 398	40 963	650 153
Prijaté úvery	(201 820)	(100 080)	(50 203)	(201 343)	-	(553 446)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(168 467)	(53 951)	108 107	170 055	40 963	96 707

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

2020						
<i>v tisícoch eur</i>	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
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)
Závazky z prenájmu	<u>(15)</u>	<u>(31)</u>	<u>(116)</u>	<u>(199)</u>		<u>(361)</u>
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>

* 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 413 180 tisíc €.

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

31. december 2021

v tisícoch eur

MAJETOK

Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	-	2
Investícia do finančného lízingu	81 209	136 396	217 605
Úvery zo splátkového predaja	214	-	214
Úvery	125 231	244 768	369 999
Úvery povinne vo FVTPL	17 191	238	17 429
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	13 776	13 776
Nehmotný majetok	-	928	928
Splatná daňová pohľadávka	1 594	-	1 594
Odložená daňová pohľadávka	-	1 591	1 591
Zásoby	263	-	263
Ostatný krátkodobý majetok	2 453	-	2 453
	<u>228 157</u>	<u>397 697</u>	<u>625 854</u>

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery	(352 708)	(200 000)	(552 708)
Rezervy	-	(3 465)	(3 465)
Ostatné záväzky	<u>(3 456)</u>	<u>-</u>	<u>(3 456)</u>
	<u>(356 164)</u>	<u>(203 465)</u>	<u>(559 629)</u>
Čistá pozícia	<u>(128 007)</u>	<u>194 232</u>	<u>66 225</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2020 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
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>

4.4 Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

V rámci spoločnosti VÚB Leasing, je generálny riaditeľ spoločnosti zodpovedný za výkon a výsledky Self diagnosis procesu (analýzu scenárov a hodnotenie úrovne rizík spojených s obchodným prostredím). Predstavenstvo spoločnosti schvaľuje štvrtročnú 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

	2021		2020	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
MAJETOK				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	2	256	256
Investícia do finančného lízingu	217 605	229 045	231 168	233 328
Úvery zo splátkového predaja	214	219	758	793
Úvery	369 999	401 440	332 081	363 658
Úvery povinne vo FVTPL	17 429	17 429	17 179	17 179
	<u>605 249</u>	<u>648 135</u>	<u>581 442</u>	<u>615 214</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	<u>552 708</u>	<u>555 653</u>	<u>533 713</u>	<u>540 802</u>
	<u>552 708</u>	<u>555 653</u>	<u>533 713</u>	<u>540 802</u>

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

	2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2	-	2
Investícia do finančného lízingu	-	-	229 045	229 045
Úvery zo splátkového predaja	-	-	219	219
Úvery	-	-	401 440	401 440
Úvery povinne vo FVTPL	-	-	17 429	17 429
	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>648 133</u>	<u>648 135</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	<u>-</u>	<u>555 653</u>	<u>-</u>	<u>555 653</u>
	<u>-</u>	<u>555 653</u>	<u>-</u>	<u>555 653</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.

2020				
<i>v tisícoch eur</i>				
	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
	-	256	614 958	615 214
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	-	540 802	-	540 802
	-	540 802	-	540 802

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Bežné vklady v bankách	-	255
Pokladničná hotovosť	2	1
	2	256

7. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2021 a 2020 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	229 176	249 954
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(9 126)	(11 777)
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	220 050	238 177
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	12 060	6 679
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	237	218
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	(14 742)	(13 906)
Výška investície do finančného lízingu	217 605	231 168
Dlhodobá časť	136 396	153 492
Krátkodobá časť	81 209	77 676
investícia do finančného lízingu	217 605	231 168

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	83 926	(3 956)	79 970
1 až 2 rokov	58 118	(2 438)	55 680
2 až 3 rokov	40 546	(1 376)	39 170
3 až 4 rokov	25 635	(707)	24 928
4 až 5 rokov	10 848	(318)	10 530
nad 5 rokov	10 103	(331)	9 772
	229 176	(9 126)	220 050

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

7. Investície do finančného lízingu (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021	219 689	5 480	19 905	245 074
Vznik	77 921	0	0	77 921
Presun do Etapy 1	11 837	(8 367)	(3 470)	0
Presun do Etapy 2	(20 065)	20 815	(750)	0
Presun do Etapy 3	(457)	(6 108)	6 565	0
Odúčtovanie	(82 409)	(2 240)	(5 789)	(90 438)
Modifikácie bez odúčtovania	0	(23)	(212)	(235)
Ostatné	36	-	(11)	25
31. december 2021	<u>206 552</u>	<u>9 557</u>	<u>16 238</u>	<u>232 347</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2021	(1,720)	(411)	(11,775)	(13,906)
Vznik	(556)	0	0	(556)
Zmena v úverovom riziku	1,369	(1,126)	(1,063)	(820)
Presun do Etapy 1	(1,101)	655	446	0
Presun do Etapy 2	195	(296)	101	0
Presun do Etapy 3	3	517	(520)	0
Odúčtovanie	62	23	293	378
Modifikácie bez odúčtovania	0	(475)	429	(46)
Ostatné	208	0	0	208
31. december 2021	<u>(1,540)</u>	<u>(1,113)</u>	<u>(12,089)</u>	<u>(14,741)</u>

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>

7. Investície do finančného lízingu (pokračovanie)

<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>

8. Úvery zo splátkového predaja

Jednotlivé zložky čistých úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2021 a 2020 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Pohľadávka: minimálna výška splátok úverov zo splátkového predaja	219	789
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(4)	(27)
Súčasná hodnota budúcich splátok úverov zo splátkového predaja	215	762
Pohľadávky zo splatných splátok úverov zo splátkového predaja	-	-
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	-	1
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	(1)	(5)
Výška úverov zo splátkového predaja	<u>214</u>	<u>758</u>
Dlhodobá časť	-	214
Krátkodobá časť	<u>214</u>	<u>544</u>
Úvery zo splátkového predaja	<u>214</u>	<u>758</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 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	219	(4)	215
1 až 2 roky	-	-	-
	<u>219</u>	<u>(4)</u>	<u>215</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 2020:

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

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021	763	-	-	763
Vznik	-	-	-	-
Presun do Etapy 1	-	-	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	(547)	-	-	(547)
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky	-	-	-	-
Ostatné	(1)	-	-	(1)
31. december 2021	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2021	(5)	-	-	(5)
Vznik	-	-	-	-
Zmena v úverovom riziku	4	-	-	4
Presun do Etapy 1	-	-	-	-
Presun do Etapy 2	-	-	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	-	-	-	-
Odpísaný majetok	-	-	-	-
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Zmena metodiky a vstupov	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-
31. december 2021	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>

8. Úvery zo splátkového predaja (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	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>

9. Úvery

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 30)
		Účtovná hodnota
Korporátni klienti		
Malé a stredné podniky („SME“)	124 745	(3 086)
Retailoví klienti		
Malí podnikatelia	175 768	(9 762)
Spotrebné úvery	90 232	(7 989)
Samospráva		
Spotrebné úvery	91	(1)
	<u>390 836</u>	<u>(20 837)</u>
		<u>369 999</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)		217 655
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)		27 113
Dlhodobá časť		244 768
Krátkodobá časť (Do 1 roka)		125 231
		<u>369 999</u>

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

<i>v tisícoch eur</i>	2020	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 30)
		Účtovná hodnota
Korporátni klienti		
Malé a stredné podniky („SME“)	97 192	(2 264)
Retailoví klienti		
Malí podnikatelia	148 059	(7 234)
Spotrebné úvery	104 794	(8 571)
Samospráva		
Spotrebné úvery	106	(1)
	<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>

9. Úvery (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. Decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021	312 223	15 763	22 165	350 151
Vznik	193 115	0	0	193 115
Presun do Etapy 1	38 823	(35 748)	(3 075)	0
Presun do Etapy 2	(51 357)	54 286	(2 929)	0
Presun do Etapy 3	(971)	(14 502)	15 473	0
Odúčtovanie	(137 582)	(4 568)	(9 823)	(151 973)
Modifikácie bez odúčtovania	0	(9)	(16)	(25)
Ostatné	(446)	0	14	(432)
31. december 2021	<u>353 805</u>	<u>15 222</u>	<u>21 809</u>	<u>390 836</u>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2021	(3,819)	(2,174)	(12,077)	(18,070)
Vznik	(6,062)	0	0	(6,062)
Zmena v úverovom riziku	8,090	(4,639)	(2,676)	775
Presun do Etapy 1	(5,643)	4,976	667	0
Presun do Etapy 2	2,039	(3,138)	1099	0
Presun do Etapy 3	19	2,412	(2,431)	0
Odúčtovanie	463	171	1,892	2,526
Modifikácie bez odúčtovania	0	(71)	(80)	(151)
Ostatné	148	0	(3)	145
31. december 2021	<u>(4,765)</u>	<u>(2,463)</u>	<u>(13,609)</u>	<u>(20,837)</u>

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>

9. Úvery (pokračovanie)

<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>

10. Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Autorizovaní dodávatelia	14 518	14 081
Autobazáre	2 911	3 098
	<u>17 429</u>	<u>17 179</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.

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 2021	692	414	22,812	759	24,677
Prírastky	353	-	-	3,046	3,399
Úbytky	(1,045)	(93)	(5,480)	-	(6,618)
Transfery	-	15	3,790	(3,805)	-
31. december 2021	-	336	21,122	-	21,458
Oprávky					
1. január 2021	(334)	(238)	(7,504)	-	(8,076)
Odpisy majetku za rok	(228)	(124)	(2,898)	-	(3,250)
Úbytky	562	93	3,350	-	4,005
31. december 2021	0	(269)	(7,052)	-	(7,321)
Opravné položky					
1. január 2021	-	-	(321)	-	(321)
Tvorba (pozn. 30)	-	-	(40)	-	(40)
31. december 2021	-	-	(361)	-	(361)
Účtovná hodnota					
1. január 2021	358	176	14,987	759	16,280
31. december 2021	-	67	13,709	-	13,776

Of which right-of-use assets:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky
Obstarávacia cena	
1. január 2021	692
Prírastky	353
Úbytky	(1,045)
Transfery	-
31. december 2021	-
Oprávky	
1. január 2021	(334)
Odpisy majetku za rok	(228)
Úbytky	562
31. december 2021	-
Opravné položky	
1. január 2021	358
31. december 2021	-

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 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

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 20 998 tisíc € (2020: 21 685 tisíc €) a oprávkami vo výške 6 942 tisíc € (2020: 6 895 tisíc €). Odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2021 dosiahli 2 849 tisíc € (2020: 2 998 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 2021 15 tisíc € (2020: 102 tisíc €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2021 59 tisíc € (2020: 183 tisíc €).

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

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

Vozidlá používané na operatívny lízing patria do kategórie osobných vozidiel, pričom politika poistenia je takmer totožná s politikou osobných vozidiel používaných na služobné účely s tým rozdielom, že 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 2021

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2021

Oprávky

1. január 2021

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2021

Účtovná hodnota

1. január 2021

31. december 2021

	Softvér	Obstaranie	Spolu
1. január 2021	1 720	-	1 720
Prírastky	-	439	439
Úbytky	(16)	-	(16)
Transfery	261	(261)	-
31. december 2021	1 965	178	2 143
1. január 2021	(1 089)	-	(1 089)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(143)	-	(143)
Úbytky	17	-	17
31. december 2021	(1 215)	-	(1 215)
1. január 2021	631	-	631
31. december 2021	750	178	928

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

Obstarávacía cena plne odpísaného majetku, vykazaného v rámci položky Softvér, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2021 100 tisíc € (31. december 2020: 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 končiace 31. decembrom 2021 a 2020:

v tisícoch eur

	2021	2020
Splatná daň z príjmov	(41)	(2 150)
Odložená daň z príjmov	1,414	785
	<u>1,373</u>	<u>(1 365)</u>

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2021 bola 21% (2020: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2021 a 2020. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2021		2020	
	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)
Zisk pred zdanením	6,629	(1,392)	5 647	(1 186)
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	737	(155)	2 038	(428)
	<u>7,366</u>	<u>(1,547)</u>	<u>7 685</u>	<u>(1 614)</u>
Daňový vplyv nákladov ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba opravných položiek	10,691	(2,245)	13 948	(2 929)
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	1,744	(366)	2 032	(427)
Odpis a predaj majetku	1,173	(246)	737	(155)
Vyradenie majetku	5,086	(1,068)	258	(54)
Rozdiel daňových a účtovných odpisov			-	-
Ostatné	372	(78)	591	(124)
	<u>19,066</u>	<u>(4,004)</u>	<u>17 566</u>	<u>(3 689)</u>
Daňový vplyv výnosov ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Rozpustenie opravných položiek	(43,830)	(9,204)	(8 769)	1 841
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(3,372)	(708)	(1 398)	294
Rozdiel daňových a účtovných odpisov			(444)	93
Vyradenie majetku			-	-
Ostatné	(247)	(52)	(342)	72
	<u>(47,449)</u>	<u>(9,964)</u>	<u>(10 953)</u>	<u>2 300</u>
Daňová strata z minulých rokov			-	-
Splatná daň	(21,017)		14 298	(3 003)
Ostatné splatné dane		(41)		853
Odložená daň z príjmov pri 21% (2020: 21%)		1414		785
Daňový náklad		<u>1,373</u>		<u>(1 365)</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>20.71%</u>		<u>24 17%</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 2020: 21%). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2021 a 2020 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	Zisk/ (strata)	2020
Odpočítateľné dočasné rozdiely:			
Pohľadávky z finančného majetku	(2,913)	(7,025)	4 112
Neuznané odpisy	-	(1,357)	1 357
Ostatné záväzky	90	(244)	334
Daňová strata	4,414	4,414	
	<u>1,591</u>	<u>(4,212)</u>	<u>5 803</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:			
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	-	(2,049)	(2 049)
Prijaté úvery	-	(7)	(7)
	<u>-</u>	<u>(2,056)</u>	<u>(2 056)</u>
	<u>1,591</u>	<u>(2,156)</u>	<u>3 747</u>

14. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	729	(510)	219
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	44	-	44
	<u>773</u>	<u>(510)</u>	<u>263</u>

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>

15. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	641	(551)	90
Zaplatené zálohové platby	1 528	(131)	1 397
Pohľadávka z poistenia	437	(94)	343
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	238	(62)	176
Pohľadávky zo zrušených lízingových zmlúv	254	-	254
DPH pohľadávka	193	-	193
Ostatné			
	3 291	(838)	2 453

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

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 2021 resp. 2020 bolo nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Úvery	551 820	532 658
Časové rozlíšenie úrokov	888	1 055
	552 708	533 713
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(352 708)	(169 260)
	200 000	364 435

16. Prijaté úvery (pokračovanie)

v tisícoch eur

Úvery

Úvery od VÚB banky celková výška úverového limitu 415 mil. € revolvingové úvery splatné v januári 2022

Úvery od Intesa Sanpaolo S.p.A. celková výška úverového limitu 550 mil. € splatné medzi januárom 2022 a januárom 2024

Úvery od Európskej investičnej banky ukončené umorované so splatnosťou medzi decembrom 2022 a decembrom 2024

Úvery od Intesa Sanpaolo Holding S.A. ukončené

	2021	2020
Úvery od VÚB banky celková výška úverového limitu 415 mil. € revolvingové úvery splatné v januári 2022	201 820	65 465
Úvery od Intesa Sanpaolo S.p.A. celková výška úverového limitu 550 mil. € splatné medzi januárom 2022 a januárom 2024	350 000	420 000
Úvery od Európskej investičnej banky ukončené umorované so splatnosťou medzi decembrom 2022 a decembrom 2024	-	38 192
Úvery od Intesa Sanpaolo Holding S.A. ukončené	-	9 000
	<u>551 820</u>	<u>532 658</u>

Úroková sadzba prijatých úverov sa v roku 2021 pohybovala od 0,000 % p. a. (2020: - 0 180 % p. a.) do 1,320 % p. a. (2020: 1,320 % 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 2021 a 2020 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

	2021	2020
Do 1 roka	352 708	169 260
1 až 2 roky	100 000	160 818
2 až 3 roky	100 000	101 817
3 až 4 roky	-	101 818
4 až 5 rokov	-	-
Nad 5 rokov	-	-
	<u>552 708</u>	<u>533 713</u>

17. Závazky z prenájmu

v tisícoch eur

Krátkodobé záväzky z prenájmu
Dlhodobé záväzky z prenájmu

	2021	2020
Krátkodobé záväzky z prenájmu	-	162
Dlhodobé záväzky z prenájmu	-	197
	<u>-</u>	<u>359</u>

17. Závazky z prenájmu (pokračovanie)

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

2021 € '000	1. januára	Peňažné toky	Nepeňažné zmeny				31. decembra
			Časové rozlišení e	Precene nie	Kurzové rozdiely	Ostatné	
Závazky z prenájmu	359	(359)	-	-	-	-	-

18. Rezervy

v tisícoch eur

	2021	2020
Rezervy na súdne spory	3 252	3 111
Rezervy na podsúvahu	213	62
	<u>3 465</u>	<u>3 173</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

v tisícoch eur	1. jan 2021	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec 2021
Rezervy na súdne spory	3 111	141	-	-	3 252
Rezervy na podsúvahu	62	151	-	-	213
	<u>3 173</u>	<u>292</u>			<u>3 465</u>

v tisícoch eur	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>

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 2021 a 2020 sa skladajú z nasledovných položiek:

v tisícoch eur	2021	2020
Závazky z obchodného styku	1 631	1 725
Prijaté preddavky	915	894
Mzdové záväzky	754	1 291
Výdavky budúcich období	110	62
Mzdové záväzky – Sociálny fond	27	25
Daň z motorových vozidiel	9	-
Ostatné	10	84
	<u>3 456</u>	<u>4 081</u>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť neviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti. Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

19. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

	1. jan 2021	Tvorba	Použitie	31. dec 2021
Sociálny fond	25	23	(21)	27

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

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 2021 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 2021 resp. 2020 bolo nasledovné:

	2021	2020
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 možnej 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 2021 bola výška zákonného rezervného fondu 4 112 tisíc € čo predstavovalo 8,82 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2020 bola výška zákonného rezervného fondu 3 684 tisíc € čo predstavovalo 7,91 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 29. júna 2021 sa konalo valné zhromaždenie VÚB, a.s. na ktorom akcionár spoločnosti odsúhlasil rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2020 nasledovne:

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

Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	2021
Dividendy	-
Prídel do Zákonného rezervného fondu	526
Prevod do nerozdeľovaného zisku	4 730
	<u>5 256</u>

21. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky

21.1 Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2021	2020
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity z toho odvolateľné	5 306	3 179
	5 306	3 179
	5 306	3 179

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.

v tisícoch eur	2021
Do 1 roka	5 050
1 až 2 roky	3 354
2 až 3 roky	1 691
3 až 4 roky	896
4 až 5 rokov	857
Nad 5 rokov	33
	11 881

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2021 zahŕňajú dopad IFRS 16.

v tisícoch eur	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	-
	11 103

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

2021	2020
12 800	12 400
5 461	6 056
296	333
23	58
18 580	18 847

v tisícoch eur

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

2021	2020
(1 557)	(1 714)
(1)	(2)
(1 558)	(1 716)

V priebehu roku 2021 úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 627 tisíc € (2020: 1 192 tisíc €).

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

2021	2020
1 315	1 405
213	440
450	314
1,978	2 159

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

v tisícoch eur

Provízie
Bankové poplatky
Nákladové provízie v súvislosti s poistením

2021	2020
(60)	(22)
(31)	(55)
(41)	(40)
(132)	(117)

24. Výnosy z operatívnych lízingov

v tisícoch eur

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

2021	2020
3 319	3 477
475	549
1 042	1 101
303	276
30	43
5 169	5 446

25. Náklady na operatívne líziny

v tisícoch eur

	2021	2020
Poistné a cestná daň	(165)	(213)
Poistné udalosti – parciálne škody krádeže	(488)	(579)
Servisné	(798)	(886)
	<u>(1 451)</u>	<u>(1 678)</u>

Navyše odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2021 dosiahli 2 849 tisíc € (2020: 2 998 tisíc €) (pozn. 11).

26. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

	2021	2020
Refaktúrácia nákladov	629	706
Refaktúrácia daní poplatkov a pokút	600	629
Výnosy z poistného plateného vo finančných lízingoch	92	138
Zisk z predaja majetku	28	22
Refaktúrácia servisného	9	11
Ostatné	159	199
	<u>1 517</u>	<u>1 705</u>

27. Ostatné náklady

v tisícoch eur

	2021	2020
Iné dane poplatky a pokuty	(678)	(729)
Externé služby	(362)	(476)
Náklady na poistné vo finančných lízingoch a úveroch	(145)	(184)
Marketing	(50)	(51)
Manká a škody – krádeže a totálky	-	-
Opravy a údržba predmetov lízingu	(18)	(44)
Ostatné	(198)	(141)
	<u>(1 451)</u>	<u>(1 625)</u>

28. Personálne náklady

v tisícoch eur

	2021	2020
Mzdy zamestnancov	(2 246)	(2 767)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(901)	(1 063)
Sociálny fond	(23)	(22)
	<u>(3 170)</u>	<u>(3 852)</u>

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

	2021	2020
Služby VÚB - Kreditné riziko IT účtovníctvo personalistika	(1 616)	(1 610)
Údržba informačných technológií	(512)	(489)
Audit	(43)	(73)
Regulatórne náklady	(10)	(72)
Poštovné	(61)	(70)
Tlačivá a kancelárske potreby	(61)	(60)
Poistenie	(35)	(38)
Marketing reklama a sponzorstvo	(31)	(37)
Údržba a opravy	(36)	(24)
Prepravné a ubytovanie	(20)	(24)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(12)	(13)
Upratovanie	(7)	(12)
Ostatné dane a poplatky	(8)	(7)
Prenájom budov parkovísk a zariadení	-	(285)
Ostatné	(32)	(83)
	<u>(2 484)</u>	<u>(2 897)</u>

30. Opravné položky na straty zo znehodnotenia

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2021	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2021
Investícia do finančného lízingu	7	13 906	3 242	(1 441)	(965)	14 742
Úvery zo splátkového predaja	8	5	-	(4)	-	1
Čisté úvery	9	18 070	9 709	(5 670)	(1 272)	20 837
Motorové vozidlá	11	321	112	(72)	-	361
Zásoby	14	547	-	(37)	-	510
Ostatný krátkodobý majetok	15	713	212	(13)	(74)	838
		<u>33 562</u>	<u>13 275</u>	<u>(9 932)</u>	<u>(2 311)</u>	<u>37 289</u>
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			6 417			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			(4 477)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			<u>(2 311)</u>			
			<u>5 669</u>			

30. Opravné položky na straty zo znehodnotenia (pokračovanie)

<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	<u>691</u>	<u>297</u>	<u>(275)</u>	<u>-</u>	<u>713</u>
		28 527	13 614	(6 909)	(1 670)	33 562
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>			

31. Transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

31. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	-	-
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	-	-	-	-
Ostatný krátkodobý majetok	27	-	-	-	27
	<u>27</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27</u>
Záväzky					
Prijaté úvery	201 823	350 885	-	-	552 708
Záväzky z prenájmu	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	4	25	-	-	29
	<u>201 827</u>	<u>350 910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>552 737</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 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti	ISP	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	KRP	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>

31. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Úrokové výnosy	1	-	-	-	1
Úrokové náklady	(126)	(1 233)	(140)	-	(1 499)
Náklady na poplatky a provízie	(16)	(12)	-	-	(28)
Výnosy z operatívnych lízingov	1 554	-	24	-	1 578
Ostatné výnosy	134	-	2	-	136
Personálne náklady	-	-	-	(330)	(330)
Ostatné administratívne náklady	(1 596)	(35)	(102)	-	(1 733)
Odpisy budov zariadenia a ostatného hmotného majetku	(133)	-	-	-	(133)
	<u>(182)</u>	<u>(1 280)</u>	<u>(216)</u>	<u>(330)</u>	<u>(2 008)</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 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti	ISP	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	KRP	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>

32. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Dcérska spoločnosť banky VÚB Leasing, a. s. (IČ: 31318045) ukončila svoju činnosť k 31.12.2021 a k tomuto dňu je spoločnosť vyradená zo zoznamu aktívnych spoločností v Obchodnom registri Slovenskej republiky. Činnosti súvisiace s finančným lízingom prešli na VÚB a činnosti súvisiace s operatívnym lízingom na spoločnosť VÚB Operating Leasing, a. s. (IČ: 54108128), ktorá je zároveň dcérskou spoločnosťou banky.

Geopolitická situácia vo východnej Európe sa zintenzívnila 24. februára ruskou inváziou na Ukrajinu a vojna medzi oboma krajinami sa naďalej vyvíja s postupujúcou vojenskou aktivitou. Aktivity spoločnosti sú vyložene sústredené na územie Slovenskej republiky, preto vojna na Ukrajine nemá vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Od 31. decembra 2021 do dátumu kedy bola táto účtovná závierka schválená predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti ktoré by vyžadovali úpravy tejto účtovnej závierky.

A blue ink signature of Alexander Resch, consisting of a large loop followed by a series of smaller, connected strokes.

Alexander Resch
predseda predstavenstva

A blue ink signature of Darina Kmeťová, featuring a large, stylized 'D' followed by a horizontal line and a small loop.

Darina Kmeťová
členka predstavenstva