

Tatra-Leasing

Výročná správa 2019

Slovensko



Obsah výročnej správy

Príhovor riaditeľa spoločnosti	3
Profil spoločnosti	4
Tatra banka Group	5
Dozorná rada	6
Systém vnútornej kontroly	7
Systém riadenia rizík	8
Správa vedenia	9
Udalosti osobitného významu	10
Zámery na rok 2020	11
Návrh na rozdelenie zisku za rok 2019	12
Dodatok správy nezávislého audítora, týkajúci sa výročnej správy	13

Správa nezávislého audítora a Účtovná závierka za rok 2019

Správa nezávislého audítora	16
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát	19
Individuálny výkaz o finančnej situácii	20
Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	21
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	22
Poznámky individuálnej účtovnej závierky	24

Príhovor riaditeľa



V roku 2019 sme potvrdili svoju pozíciu na slovenskom lízingovom trhu. Naďalej udávame smer v rýchlosti a jednoduchosti vybavenia lízingu a vďaka silným synergiám, medzinárodnej finančnej skupiny Raiffeisen Bank a materskej spoločnosti Tatra banka vieme na výzvy trhu reagovať flexibilnejšie.

Tatra-Leasing na lízingovom trhu pôsobí 28 rokov a za svojho pôsobenia sa stal jedným z popredných hráčov. Vďačíme za to predovšetkým schopnosti flexibilne reagovať na čoraz komplexnejšie potreby klientov. Zlepšujeme ponuku pre firmy aj súkromných zákazníkov a nezabúdame ani na našich obchodných partnerov.

V roku 2019 udával v nebankovom financovaní tón predovšetkým podnikateľský segment. Rástol dopyt po financovaní vozidiel, či už osobných, úžitkových alebo nákladných. Vo všetkých spomenutých oblastiach dokážeme v Tatra-Leasingu riešiť aj tie najzložitejšie požiadavky našich klientov.

Z výsledkov dosiahnutých v roku 2019 máme úprimnú radosť. Vďaka schopnostiam reagovať na nové trendy aj meniaci sa trh, a prispôbovať sa potrebám klientov, dokážeme rásť už niekoľko rokov po sebe.

Pri obzretí sa za uplynulým rokom treba povedať, že bol pre Tatra-Leasing náročný, ale rozhodne úspešný. Sme pre klientov aj partnerov dôveryhodným obchodným partnerom. K úspechu prispievajú i naši skúsení zamestnanci vďaka znalostiam a profesionálnemu prístupu. Touto silnou kombináciou úspešne čelíme náročným výzvam a silnejúcej konkurencii na lízingovom trhu. Pevne verím, že vďaka podpore materskej spoločnosti Tatra banka i našich zamestnancov bude Tatra-Leasing v najbližších rokoch silnou, úspešnou a prosperujúcou spoločnosťou.

A stylized handwritten signature in black ink.

Igor Rehtoris
generálny riaditeľ

Profil spoločnosti

Spoločnosť Tatra-Leasing je univerzálna lízingová spoločnosť pôsobiaca na slovenskom finančnom trhu od roku 1992. Tatra-Leasing je jedným zo zakladajúcich členov Asociácie lízingových spoločností. Spoločnosť Tatra-Leasing je 100 % dcérskou spoločnosťou Tatra banky. Vedenie spoločnosti sa s vlastníkami stretáva minimálne trikrát ročne na zasadnutí dozornej rady, keď prezentuje dosiahnuté obchodné a hospodárske výsledky. V súlade s korporátnou stratégiou finančnej skupiny Raiffeisen Bank International vedenie spoločnosti v spolupráci s dozornou radou stanovuje víziu, lokálnu stratégiu a ciele spoločnosti. Spoločnosť má sídlo v Bratislave a svoje služby poskytuje na celom území Slovenskej republiky prostredníctvom svojich regionálnych zastúpení v Nitre, Trnave, Banskej Bystrici, Trenčíne, Žiline a Košiciach. Spoločnosť nemá obchodné zastúpenie v zahraničí. Spoločnosť dlhodobo udržiava stabilný počet zamestnancov, ktorý v priemere osciluje okolo počtu 100 zamestnancov. Ku koncu roka 2019 dosiahla objem aktív podľa Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS) 407,6 milióna EUR. Podľa výsledkov Asociácie leasingových spoločností Slovenskej republiky za rok 2019 sa spoločnosť naďalej radí medzi štyri najsilnejšie lízingové spoločnosti na slovenskom lízingovom trhu. Spoločnosť nenadobúda vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie materskej spoločnosti. Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí. Je vlastníkom 99,99 % podielu v dcérskej holdingovej spoločnosti Eurolease RE Leasing, s. r. o., so sídlom v Bratislave. V roku 2019 mala 100 % podiel v troch dcérskych spoločnostiach. Dve z nich sa zaoberajú podnikaním v oblasti financovania a tretia v oblasti elektromobility. Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a vzhľadom na svoj primárny predmet podnikania neplánuje vynakladať náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja. Dlhodobo sa postavenie spoločnosti opiera o univerzálne zameranie finančných produktov zahŕňajúce nielen finančný, ale aj operatívny lízing, splátkový predaj a spotrebný úver. Produktové portfólio spoločnosti pokrýva najčastejšie investičné potreby mnohých klientskych skupín takmer vo všetkých segmentoch: osobné, úžitkové a nákladné vozidlá, stroje, technológie a zariadenia i nehnuteľnosti komerčného charakteru.

Tatra banka Group

Tatra banka vznikla v roku 1990 ako prvá súkromná banka na Slovensku. Tatra banka je dcérskou spoločnosťou Raiffeisen Bank International (RBI). Dcérske banky skupiny RBI pôsobia na 13 trhoch strednej a východnej Európy, ktoré RBI považuje za svoj domáci trh. Skupina RBI zahŕňa spoločnosti, ktoré poskytujú finančné služby napr. v oblasti lízingu, správy aktív alebo fúzií a akvizícií. Spolu zamestnáva takmer 47 000 zamestnancov a poskytuje služby 16,7 mil. klientom na viac než 2 000 obchodných miestach. Celkové aktíva skupiny RBI ku koncu roka 2019 dosahovali sumu 152 mld. EUR. Tatra banka je moderná univerzálna banka s komplexnou ponukou bankových služieb a inovatívnych riešení v oblasti spravovania financií. Svojim klientom ponúka služby a produkty vo všetkých regiónoch Slovenska pod značkami Tatra banka a Raiffeisen banka. Prísľubom značky Tatra banka je byť lídrom v inováciách.

V roku 2019 sa stala Tatra banka prvou bankou na Slovensku, ktorá začala ponúkať svojim klientom v segmente malých a stredných podnikov možnosť čerpať digitálny úver. V auguste 2019 Tatra banka spustila prvého bankového chatbota na Slovensku. Chatbot **Adam**^{TB} je založený na princípoch umelej inteligencie a jeho cieľom je komunikovať tak s klientmi Tatra banky, ako aj s inými záujemcami o jej bankové služby. Prostredníctvom online kanálov dnes môžu retailoví klienti získať aj **Business** úver^{TB} Expres, poistiť sa do zahraničia, investovať svoje financie cez **Internet** banking^{TB} a mnoho ďalších vecí, ktoré im dokážu zjednodušiť život.

O úspešnosti stratégie digitalizácie svedčí stále rastúci počet produktov a podiel digitálneho predaja na celkovom predaji. Zároveň snaha Tatra banky prinášať inovácie bola odmenená a podľa magazínu Global Finance sa stala najinovatívnejšou digitálnou bankou na svete.

Tatra banka spolu s dcérskymi spoločnosťami v rámci spoločnosti Tatra banka Group ponúka širokú škálu produktov a služieb pre firemných aj individuálnych klientov.

Do skupiny Tatra banka Group patria tieto spoločnosti:

- Tatra-Leasing, s.r.o.
- Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.
- Tatra Residence, s.r.o.
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.

Spoločnosť Tatra banka Group dosiahla v roku 2019 konsolidovaný zisk po zdanení vo výške 135 mil. EUR. Konsolidované aktíva skupiny Tatra banka Group vzrástli na úroveň 14,5 mld. EUR.

Dozorná rada

Kompetencie DR sú určené príslušnými právnymi predpismi a spoločenskou zmluvou spoločnosti. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti konateľov a na to, či spoločnosť uskutočňuje finančnú a obchodnú činnosť v súlade s právnymi predpismi, spoločenskou zmluvou, rozhodnutiami valného zhromaždenia, stanovami a štatútmi, ak boli vydané. Dozorná rada má 6 členov volených valným zhromaždením. Dozorná rada je povinná preskúmať riadnu, mimoriadnu, prípadne predbežnú Účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát. Svoje vyjadrenie predkladá valnému zhromaždeniu. Ďalej je oprávnená nahliadať do všetkých obchodných a účtovných kníh, ako aj ostatných dokumentov spoločnosti a kontrolovať, či tam uvedené údaje sú vedené riadne a v súlade so skutočnosťou. Členovia dozornej rady majú právo požadovať od konateľov informácie a vysvetlenia o všetkých záležitostiach týkajúcich sa spoločnosti. Dozorná rada je oprávnená vydať konateľom záväzné stanoviská a príkazy, ako aj určiť prípady, na vykonanie ktorých sú konatelia povinní vyžiadať si jej predchádzajúci súhlas. Vo finančnom roku 2019 sa členovia dozornej rady zišli na troch zasadnutiach, na ktorých vedenie spoločnosti predkladalo podrobné správy o hospodárskych výsledkoch, finančných ukazovateľoch, ukazovateľoch výkonnosti a rozvoja v jednotlivých oblastiach podnikania. Dozorná rada pravidelne a komplexne monitorovala prijímané opatrenia vedením spoločnosti a v prípade potreby bola v priamom kontakte s členmi vedenia spoločnosti.

Členovia dozornej rady spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. k 31. 12. 2019:

Mgr. Michal Liday, predseda predstavenstva Tatra banky, a. s.

Ing. Marcel Kaščák, člen predstavenstva Tatra banky, a. s.

Mag. Michael Hackl, riaditeľ divízie Raiffeisen Bank International AG

Mag. Bernhard Henhappel, člen predstavenstva Tatra banky, a. s.

Mag. Dr. Johannes Peter Schuster, člen predstavenstva Tatra banky, a. s.

Slavoljub Djordjevic, riaditeľ divízie Raiffeisen Bank International AG

Systém vnútornej kontroly

Vnútrotný kontrolný systém v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry a zahŕňa priamu a nepriamu procesnú kontrolu a neprocesnú kontrolu.

Kontrolný systém slúži na ochranu majetku a osôb, na zaistenie bezpečnosti a garantovanie spoľahlivosti a presnosti finančných výkazov, resp. účtovníctva spoločnosti. Súčasne podporuje dodržiavanie platných legislatívnych požiadaviek.

Spoločnosť má vypracované vlastné smernice a postupy, ktoré vychádzajú zo smerníc Tatra banky a RBI, alebo sa priamo na ne, ako na smernice materských spoločností, odvolávajú.

Priama kontrola predstavuje všetky formy kontrolných opatrení vykonávaných na všetkých útvaroch na dennej báze v rámci pracovných postupov, bez ktorých nie je pracovný proces ukončený.

Nepriama kontrola predstavuje všetky formy kontrolných opatrení a postupov vykonávaných vedúcimi zamestnancami jednotlivých útvarov, ktorí sú zodpovední za výsledky kontroly.

Mimoprocesná kontrola je vykonávaná nezávislým útvarom vnútornej kontroly a vnútorného auditu spoločnosti, resp. materskej spoločnosti.

System riadenia rizík

Spoločnosť riadi, monitoruje a pravidelne vyhodnocuje tieto druhy rizík:

- Kreditné riziko
- Trhové riziko
- Likvidné riziko
- Operačné riziko

Kreditné riziko je riziko, že dlžník nebude schopný zaplatiť v čase splatnosti dlžnú sumu a v plnej výške. Spoločnosť riadi kreditné riziko prostredníctvom interných procesov, ratingových a scóringových modelov, na dennej báze.

Trhovému riziku je spoločnosť vystavená pri otvorených pozíciách, najmä v transakciách s úrokovými produktmi. Spoločnosť má definované limity pre výšku trhového rizika, ktoré monitoruje a riadi na mesačnej báze.

Riadením likvidného rizika spoločnosť zabezpečuje svoju schopnosť riadne a včas splácať svoje záväzky, je dôsledne monitorované tak zo strany Tatra banky a RBI, ako aj vyššími podnikmi v konsolidovanom celku.

Operačné riziko môže mať dopad na zisk a hodnotu spoločnosti a cez konsolidované výkazy aj na zisk a hodnotu materských spoločností. Pri riadení operačného rizika sa využíva rad kvalitatívnych a kvantitatívnych metód.

Správa vedenia

Hoci rast ekonomiky Slovenska v roku 2019 pokračoval, bol oproti predchádzajúcim rokom pomalší. V roku 2019, podľa výsledkov k 31. 12. 2019 (so zahrnutím 90 % subjektov lízingového trhu), slovenský lízingový trh z celkového pohľadu rástol. Celkový objem financovaných hnuiteľných a nehnuteľných predmetov vyjadrený v obstarávacej cene bez DPH dosiahol výšku 2,554 miliardy EUR, a tým dosiahol medziročný nárast 6 % v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2018.

Naša spoločnosť dosiahla objem nových obchodov, vyjadrený v obstarávacích cenách bez DPH, na úrovni 235 599 tis. EUR. Uzatvorených bolo 5 474 nových obchodov (zmlúv). V porovnaní s rokom 2019 dosiahol Tatra-Leasing nárast v objeme obchodov o 3,22 %. Trhovým podielom na úrovni 9,23 % sme obsadili 4. priečku v rebríčku slovenských lízingových spoločností.

S cieľom osloviť širšie spektrum klientov sme v roku 2018 spustili inovovanú webovú stránku a v roku 2019 sme sa ju snažili zveľaďovať. V rámci aktivít na podporu predaja sme úspešne implementovali webovú kalkulačku, ktorá umožní klientom rýchlejšie si vypočítať výšku splátky. Našou ambíciou bolo vytvoriť nový interaktívny nástroj, ktorý klienta nielen informuje, ale aj vzdeláva. Veríme, že takto bude vnímaný aj u našich klientov a v plnej miere využijú všetky možnosti, ktoré ponúka. Dôležitou aktivitou v roku 2019 bola automatizácia procesov kvôli zrýchleniu procesu Time to yes. V druhej polovici roka 2019 spoločnosť prešla významnými zmenami, bola realizovaná výmena vo vedení spoločnosti a integrácia časti zamestnancov. Zároveň v rovnakom čase prebiehal projekt integrácie zamestnancov do materskej spoločnosti. Zmena sa týka pozícií, ktorých povaha práce vie prispieť na oboch stranách spoločností, Tatra banky a Tatra-Leasingu. Prostredníctvom synergií s materskou spoločnosťou vieme týmto spôsobom dosiahnuť lepšie výsledky. Prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti sme v roku 2019 pokračovali v poskytovaní služieb v oblasti elektromobility.

Tatra Leasing má ambíciu byť dlhodobým jedným z popredných hráčov na slovenskom leasingovom trhu, poskytovať svojim klientom kvalitné služby s pridanou hodnotou. V budúcnosti chceme posilňovať a rozširovať sieť predajných kanálov, prinášať našim klientom služby dostupne a v priestore, ktorý preferujú.

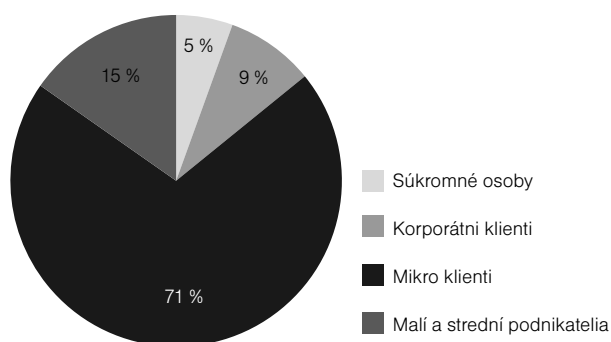
Udalosti osobitného významu

Rok 2020 je pre celý svet rokom opatrení na zmiernenie dôsledkov pandémie koronavírusu. Dopady pre Slovensko a slovenský leasingový trh ovplyvnili aj našu spoločnosť v rôznych oblastiach. Slovenská vláda prijala sériu zákonov, tie ekonomického charakteru nám kládli povinnosti predovšetkým v oblasti odkladov splátok pre našich klientov. Súčasne bolo potrebné prehodnotiť existujúce podmienky v oblasti riadenia rizika, najvýznamnejšie v pravidlách schvaľovania, ktoré dôsledne riadila aj naša materská spoločnosť. Tatra Leasing zvládol implementovať zmeny v svojich postupoch v krátkom čase tak, aby svojim klientom priniesol kvalitnú službu a podporu v tomto náročnom ekonomickom období.

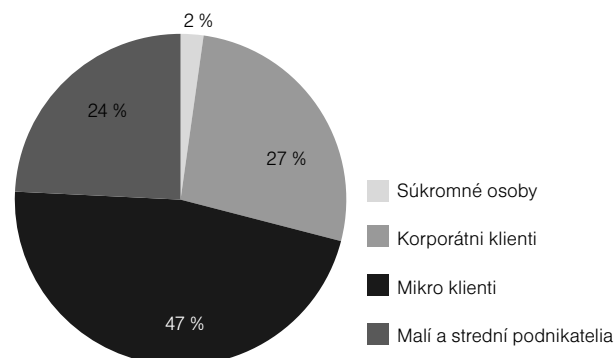
K začiatku decembra 2020 sme na základe žiadosti našich zákazníkov poskytli odklady splátok v súlade so zákonom ako i nad rámec zákona celkovo 1158 klientom, čo predstavovalo 2918 zmlúv o financovaní. Aktuálna výška financovaného objemu takto reštrukturalizovaných zmlúv je 72,6 mil. EUR, čo predstavuje 18,6% z celkového portfólia Tatra Leasingu. Priemerná dĺžka odkladu bola v rozsahu 3 mesiace. Klienti mohli požiadať po uplynutí tejto doby o odklad na ďalšie 3 mesiace, túto možnosť však nevyužili všetci, ktorým sme odklad už umožnili. K uvedenému obdobiu 1043 klientov začalo svoje splátky po uplynutí moratória splácať.

Nasledujúce grafy zobrazujú rozloženie reštrukturalizovaných klientov, zmlúv a financovaného objemu podľa segmentu:

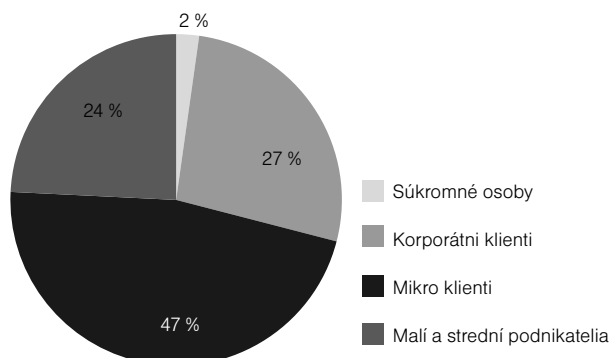
Počet reštrukturalizovaných klientov



Počet reštrukturalizovaných zmlúv



Financovaný objem reštrukturalizovaných klientov



Zámery na rok 2020

V prvom kvartáli roku 2020 zasiahla Európu pandémia nového koronavírusu, ktorej následkom budú značné ekonomické dopady, ktoré sú v tejto chvíli ťažko predikovateľné. Z dôvodu tejto situácie musel Tatra-Leasing zmeniť svoje ciele na rok 2020 a začať pomáhať svojim klientom, ktorí sa pre vzniknutú situáciu dostali do platobnej neschopnosti. Táto priorita bude prevládať i celý rok 2020, keď sa očakáva pokračovanie pandémie. Počas roka plánujeme aj naďalej rozvíjať webovú stránku a prinášať prostredníctvom nej aktuálne informácie, aby naši klienti boli včas informovaní. Všetku komunikáciu sme presmerovali do online prostredia, aby naši zákazníci vedeli vybavovať potrebné náležitosti z prostredia domova. Rozvoj a ponuka digitálnych produktov budú určite jednou z priorít Tatra-Leasingu v roku 2020. Najdôležitejším záujmom Tatra-Leasingu je ochrana zdravia zamestnancov. Zamestnanci, ktorí môžu pracovať z domu, sú presmerovaní na home office, v budovách boli zavedené bezpečnostné opatrenia – nosenie rúška, meranie teploty, dezinfekcia a podobne. Spoločnosť sa riadi všetkými nariadeniami vlády a usmerneniami Úradu verejného zdravotníctva Slovenskej republiky.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2019 (v EUR) podľa IFRS

Zisk po zdanení za rok 2019	2 614 991
Tvorba zákonného rezervného fondu	0
Rozdelenie zisku spoločníkom	0
Tvorba sociálneho fondu	0
Preúčtovanie hospodárskeho výsledku do nerozdeleného zisku	2 614 991
Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31. 12. 2019	38 037 595
Nerozdelený zisk z minulých rokov k 1. 1. 2020	40 652 586

Dodatok správy nezávislého audítora, týkajúci sa výročnej správy



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

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

Dodatok správy nezávislého audítora vydaný dňa 2. júna 2020, týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Tatra-Leasing, s. r. o.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Tatra-Leasing, s. r. o. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, ktorá je uvedená na stranách 15 – 93 priloženej výročnej správy. K účtovnej závierke sme dňa 2. júna 2020 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora.

Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie.

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, okrem skutočností uvedených v časti Zdôraznenie niektorých skutočností nižšie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



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

Zdôraznenie niektorých skutočností

Upozorňujeme na časť Udalosti osobitného významu na strane 10 priloženej výročnej správy. Spoločnosť v tejto časti výročnej správy posúdila možný dopad vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 berúc do úvahy najaktuálnejšie informácie v tejto súvislosti k dátumu schválenia výročnej správy štatutárnym orgánom Spoločnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

18. decembra 2020
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120

Správa nezávislého audítora

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát

Individuálny výkaz o finančnej situácii

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

Individuálny výkaz o peňažných tokoch

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Správa nezávislého audítora



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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Tatra-Leasing, s. r. o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Tatra-Leasing, s. r. o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz nekonsolidovanej finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019 a nekonsolidovaného výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností



týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

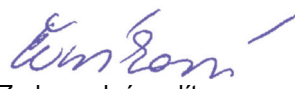
Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

2. júna 2020

Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (v EUR)

	Pozn.	2019	2018
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		11 572 902	11 742 539
Náklady na úroky a podobné náklady		(1 953 983)	(2 154 428)
Výnosové úroky, netto	(1)	9 618 919	9 588 111
Opravné položky a rezervy k poskytnutým úverovým príslubom	(7)	(1 527 893)	(723 069)
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek		8 091 026	8 865 042
Výnosy z poplatkov a provízií		1 880 722	1 456 538
Náklady na poplatky a provízie		(674 318)	(690 745)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	(2)	1 206 404	765 793
Strata z obchodnej činnosti	(3)	(20)	(57)
Zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, v čistom	(4)	7 344	-
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(6 470 711)	(5 805 024)
Ostatný prevádzkový zisk	(6)	502 528	445 836
Zisk pred zdanením		3 336 571	4 271 590
Daň z príjmu	(8)	(721 580)	(1 060 121)
Zisk po zdanení		2 614 991	3 211 469
Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu		-	-
Súhrnný zisk po zdanení		2 614 991	3 211 469

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

	Pozn.	2019	2018
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(9)	2 104	1 876
Pohľadávky voči bankám	(10)	1 071 992	3 627 991
Pohľadávky voči klientom ocenené v amortizovanej hodnote	(11)	395 282 151	362 361 785
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(12)	723 669	-
Opravné položky na straty z úverov	(13)	(8 998 979)	(7 491 479)
Finančné aktíva		388 080 937	358 500 173
Investície do dcérskych spoločností	(14)	6 500	6 500
Dlhodobý nehmotný majetok	(15)	1 765 056	1 751 693
Dlhodobý hmotný majetok	(16)	2 902 498	1 867 906
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(18)	1 453 605	1 381 637
Ostatné aktíva	(19)	13 393 241	15 261 207
Aktíva celkom		407 601 837	378 769 116
Vlastné imanie a záväzky			
Záväzky voči bankám	(20)	340 439 125	315 984 676
Záväzky voči klientom	(21)	2 968 872	3 310 880
Ostatné finančné záväzky	(22)	2 614 674	1 703 893
Záväzky z leasingu	(23)	1 297 382	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	(24)	9 019 122	10 029 622
Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote		356 339 175	331 029 071
Rezervy	(25)	1 302 340	1 088 760
Ostatné záväzky	(26)	1 775 879	1 081 833
Záväzky celkom		3 078 219	2 170 593
Vlastné imanie (okrem zisku/straty za bežný rok)	(28)	45 569 452	42 357 983
Zisk po zdanení	(28)	2 614 991	3 211 469
Vlastné imanie celkom		48 184 443	45 569 452
Vlastné imanie a záväzky celkom		407 601 837	378 769 116

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. decembru 2019

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

	Upísané základné imanie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Zisk/(strata) po zdanení	Celkom
Vlastné imanie k 1. januáru 2018	6 638 785	893 072	33 987 948	4 838 178	46 357 983
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	4 838 178	(4 838 178)	-
Výplata podielov zo zisku	-	-	(4 000 000)	-	(4 000 000)
Zisk po zdanení	-	-	-	3 211 469	3 211 469
Vlastné imanie k 31. decembru 2018	6 638 785	893 072	34 826 126	3 211 469	45 569 452
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	3 211 469	(3 211 469)	-
Zisk po zdanení	-	-	-	2 614 991	2 614 991
Vlastné imanie k 31. decembru 2019	6 638 785	893 072	38 037 595	2 614 991	48 184 443

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

	2019	2018
Prevádzkové činnosti:		
Zisk pred zdanením	3 336 571	4 271 590
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	1 953 983	2 154 428
Výnosy z úrokov	(11 572 902)	(11 742 539)
Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy	-	-
Tvorba/(rozpustenie) čistej opravnej položky na možné straty z pohľadávok zo zmlúv o finančnom prenájme a na záväzky a poplatky	1 507 500	383 902
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty pohľadávok zo zmlúv o finančnom prenájme	-	822 760
Odpisy a amortizácia	695 805	601 039
Strata z predaja dlhodobého majetku a iných spôsobov nakladania s týmto majetkom	-	49 717
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív, úrokmi a zdanením	(4 079 043)	(3 459 103)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči klientom	(33 644 035)	(16 705 747)
Ostatné aktíva	1 867 966	(6 025 131)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám	24 488 411	30 758 175
Záväzky voči klientom	(342 008)	795 015
Záväzky z dlhových cenných papierov	(1 010 500)	(4 228 139)
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	-	-
Ostatné pasíva	1 735 310	(2 795 674)
Peňažné prostriedky použité v prevádzke pred úrokmi a zdanením	(10 983 899)	(1 687 020)
Platené úroky	(1 998 445)	(2 067 195)
Prijaté úroky	11 572 902	11 742 539
Daň z príjmu platená	(1 000 000)	(1 188 376)
Daň z príjmu prijatá	186 452	76 870
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(2 222 990)	6 876 818
Investičné činnosti:		
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	-	23 300
Nákup dlhodobého majetku	(332 781)	(1 003 039)
Nákup majetkových účastí	-	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	(332 781)	(979 739)

Finančné činnosti:		
Vyplatené podiely na zisku	-	(4 000 000)
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto	-	(4 000 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 29)		
	3 629 867	1 706 371
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(2 222 990)	6 876 818
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(332 781)	(953 322)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	(4 000 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 29)	(2 555 771)	3 629 867

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2019

pripravenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (v EUR)

I. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Tatra-Leasing, s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“), IČO 31 326 552, DIČ 2020290712 so sídlom na Černyševského 50, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Spoločnosť bola založená dňa 31. marca 1992, vznikla dňa 23. júna 1992 ako spoločnosť s ručením obmedzeným a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sro, Vložka číslo 2992/B. Spoločnosť je od 1. februára 2017 členom skupiny DPH Tatra banka group.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie finančného prenájmu a zabezpečovanie ďalších podporných činností:

- finančný leasing a operatívny leasing
- leasing motorových vozidiel, leasing priemyselného tovaru
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- nákup a predaj nových a ojazdených osobných, úžitkových a nákladných motorových vozidiel
- prenájom nehnuteľností a hnutelných vecí
- obstarávanie a poskytovanie služieb spojených s prenájomom nehnuteľností
- poradenská činnosť v oblasti leasingu v rozsahu voľnej živnosti
- marketingová, reklamná a propagačná činnosť
- ekonomické a podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti
- poradenská činnosť v oblasti leasingu v rozsahu voľnej živnosti
- finančné sprostredkovanie
- poskytovanie úverov nebankovým spôsobom
- vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti
- poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2019 je v sume 6 638 785 EUR a 31. decembru 2018 bolo 6 638 785 EUR.

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2019:

Spoločníci	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v EUR)	v %	v %
Tatra banka, a.s.	6 638 785	100 %	100 %

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2018:

Spoločníci	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v EUR)	v %	v %
Tatra banka, a.s.	6 638 785	100 %	100 %

Spoločnosť vykonáva všetky svoje činnosti na území Slovenskej republiky a má zastúpenie prostredníctvom svojich pobočiek vo viacerých regiónoch Slovenska.

Pobočky:

- Bratislava
- Trnava
- Nitra
- Banská Bystrica
- Trenčín
- Žilina
- Košice

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2018 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 13. júna 2019. Hospodársky výsledok za rok 2018 vo výške zisku 3 211 469 EUR bol schválený na preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov.

Štatutárny orgán a prokúra spoločnosti k 31. decembru 2019:**Štatutárny orgán**

Konateľ:	Ing. Igor Rechtoris
Konateľ:	Mag. Zuzana Matejková

Prokúra

Prokurista:	Neobsadená funkcia
-------------	--------------------

Zmeny v štatutárnych orgánoch Spoločnosti počas roka 2019:

Ing. Igor Horváth, MBA - skončenie funkcie konateľa 14.10.2019
Ing. Jaroslav Vach, MBA - skončenie funkcie konateľa 14.10.2019
Ing. Marcela Krajčíková Štrbová – skončenie funkcie prokuristu 5.9.2019

Zmeny v štatutárnych orgánoch Spoločnosti počas roka 2020:

Mag. Zuzana Matejková – skončenie funkcie konateľa 21.04.2020
Bc. Marián Knauer – vznik funkcie konateľa 22.04.2020
Ing. Denisa Jablonická – vznik funkcie prokuristky 28.02.2020

Spôsob konania štatutárneho orgánu v mene spoločnosti s ručením obmedzeným:

Štatutárnym orgánom sú dvaja alebo viac konateľov. V mene spoločnosti sú oprávnení konať najmenej dvaja konatelia spoločne.

Spôsob konania prokuristu za spoločnosť s ručením obmedzeným:

Prokurista je oprávnený konať v mene spoločnosti spoločne s jedným konateľom.

Dozorná rada spoločnosti k 31. decembru 2019:

Dozorná rada	
Člen:	Ing. Marcel Kaščák, Tatra banka, a.s.
Člen:	Mag. Michael Hackl, Raiffeisen Bank International AG
Člen:	Mgr. Michal Liday, Tatra banka, a.s.
Člen:	Mag. Dr. Johannes Peter Schuster, Tatra banka, a.s.
Člen:	Mag. Bernhard Henhappel, Tatra banka, a.s.
Člen:	Slavoljub Djordjevic, Raiffeisen Bank International AG

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Tatra banky, a.s., Hodžovo nám. 3, Bratislava (Spoločnosť/TB), ktorá vlastní 100-percentný podiel na základnom imaní. Tatra banka, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny TB v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS), v znení prijatom Európskou úniou.

Banka vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 106 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania TB a Centra investovania TB a 67 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen spoločnosť.

Kmeňové akcie banky sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

Hlavnou materskou spoločnosťou Banky je Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko a priamou materskou spoločnosťou Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Viedeň. Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Hlavnou materskou spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny RBI je Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko (RBI). Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na registrovom súde na adrese: Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030, Viedeň, Rakúsko. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na Burze cenných papierov, Viedeň.

Spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej hlavná materská spoločnosť Tatra banka, a.s. vlastní viac ako 90 % podiel v spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka Tatra Banky, a.s. je uložená v informačnom systéme verejnej správy SR: Registri účtovných závierok Ministerstva financií SR (www.registeruz.sk).

II. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2019 a porovnateľné údaje za rok 2018 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2019. Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 16 „Lízingy“** - Rada pre Medzinárodné finančné štandardy vydala IFRS 16 ako nový štandard o účtovaní lízingu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní daní z príjmov“** - prijaté EÚ dňa 23. novembra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou“** ako reakcia na obavy, ako IFRS 9 klasifikuje špecifický finančný majetok s predčasným splatením (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Dlhodobé finančné investície v pridružených a spoločných podnikoch“** - vydané 12. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS“** - v rámci svojho postupu na vykonanie neodkladných, ale nevyhnutných zmien a doplnení IFRS vydala IASB ročné zlepšenia v cykle IFRS 2015 - 2017. Vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS: IFRS 3, IFRS 11, IAS 12, IAS 23 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách spoločnosti s výnimkou štandardu IFRS 16 Leasingy.

IFRS 16 Lízingy („IFRS 16“) nahradil štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstránil súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto má za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard priniesol aj výnimky pre nájomcu:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

Zavedenie nového štandardu nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ naďalej rozlišuje medzi finančným a operatívnym lízingom.

Lízingy, pri ktorých Spoločnosť vystupuje ako nájomca

Nový štandard pri jeho prvej aplikácii mal významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžadoval, aby spoločnosť vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Spoločnosť vykázala nové aktíva (31.12.2019: 1 485 tis. EUR) a pasíva (31.12.2019: 1 297 tis. EUR) za svoje operatívne lízingy pre pobočkové a kancelárske priestory. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto lízingov sa zmenila, pretože spoločnosť vykázala odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z lízingu. Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 0,56%.

Do 31.12.2018 spoločnosť vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikal časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi. Spoločnosť predpokladala aplikovať IFRS 16 len na nájom poskytnutý nezávislými osobami, tento predpoklad k 1.1.2019 prehodnotila a aplikovala IFRS 16 na všetky nájom dohodnuté na obdobie dlhšie ako 1 rok.

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

	1. január 2019
Výška minimálnych platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17	1 991 525
Diskontovanie	(58 046)
Celkové záväzky z lízingu podľa IFRS 16	1 933 479

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Doplnenia k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby** - doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby** - doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR. Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:
 - posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravedepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom;
 - posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR;
 - neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%;
 - uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované - napr. makro zabezpečenie.
- **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné** - doplnenia ku klasifikácii záväzkov ako obežné alebo neobežné (doplnenia k IAS 1) majú vplyv iba na prezentáciu záväzkov vo výkaze o finančnej situácii - nie na výšku alebo načasovanie vykázania majetku, záväzkov, výnosov alebo nákladov alebo na informácie, ktoré jednotky zverejňujú o týchto položkách. Doplnenia:
 - objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na právach, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia, a zosúladujú znenie vo všetkých dotknutých odsekoch s odkazom na „právo“ odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov a výslovne uviesť, že iba práva, ktoré existujú „na konci vykazovaného obdobia“ by mali ovplyvniť klasifikáciu záväzku;
 - objasňujú, že klasifikácia nie je ovplyvnená očakávaniami, či jednotka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku; a
 - objasňujú, že vyrovnanie sa týka prevodu hotovosti, nástrojov vlastného imania, iného majetku alebo služieb na protistranu.

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku pri týchto dodatkoch ku štandardom.

Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej riadnej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Spoločnosť pripravuje individuálnu účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2019 zostavená s dátumom 2. júna 2020 bude uložená v registri účtovných závierok v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Reklasifikácie v individuálnom výkaze o finančnej situácii

Spoločnosť uskutočnila reklasifikáciu v individuálnom výkaze o finančnej situácii a upravila porovnateľné obdobie k 31. decembru 2018 nasledovne:

Reklasifikácia*	2018 (pred reklasifikáciou)	Reklasi- fikácia	2018 (po reklasifikácii)
Ostatné finančné záväzky	114 500	1 589 394	1 703 894
Výdavky budúcich období na prevádzkové činnosti	(14 068)	-	(14 068)
Modifikácia provízií vstupov k pohľadávkam voči klientom	128 568	(128 568)	-
dodávateľia	-	586 839	586 839
záväzky voči daňovému úradu DPH	-	6 098	6 098
dlhodobé prijaté kaucie	-	474 646	474 646
zádržné	-	482 000	482 000
peniaze na ceste	-	2 315	2 315
ostatné záväzky	-	166 064	166 064
Ostatné záväzky	2 671 226	(1 589 394)	1 081 832
Položky časového rozlíšenia	33 521	(33 521)	-
Ďalšie záväzky	2 637 705	(1 555 873)	1 081 832
z toho: dodávateľia	586 839	(586 839)	-
z toho: sociálny fond	8 249	-	8 249
z toho: prevádzkové rezervy	111 317	-	111 317
z toho: prijaté preddavky	132 803	(132 803)	-
z toho: DPH	6 098	(6 098)	-
z toho: nevyfakturované dodávky	227 102	-	227 102
z toho: poisťné	-	586 267	586 267
z toho: ostatné	1 565 297	(1 416 400)	148 897

Zmeny v prezentácii pre rok 2018 boli vykonané z dôvodu vernejšieho zobrazenia vykazovaných skutočností. Položky z ostatných záväzkov boli presunuté do ostatných finančných záväzkov, nakoľko ich charakter spĺňal podmienky pre začlenenie do finančných záväzkov.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (pozri tiež poznámku 37. – *Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky*).

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ sa neuvádza inak s označím „v tis. EUR“.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na očakávané úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia spoločnosti vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Oceňovanie opravnej položky na očakávané úverové straty pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na znehodnotenie finančných aktív vykázaných k 31. decembru 2019. Uvedená položka je vykázaná v poznámke *Rezervy* (pozn.25) a *Opravné položky na straty z úverov* (pozn. 13).

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia spoločnosti a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo v nejstej výške záväzku.

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných inštitúcií, neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov. Vzhľadom na

to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Uvedená položka je vykázaná v poznámke *Daň z príjmu* (pozn. 8).

- Tvorba rezervy na súdne spory zohľadňuje významnú mieru úsudku v predpokladaný budúci vývoj daného súdneho sporu na základe dostupných faktov v čase jej tvorby. Reálny výsledok daného súdneho sporu sa však môže v konečnom dôsledku významne odlišovať od predpokladaného stavu v dôsledku vývoja v samotnom súdnom spore. Uvedená položka (Tvorba) / rozpustenie rezerv k súdnym sporom je vykázaná v poznámke *Rezervy* (pozn.25).

Prezentovaná účtovná závierka pre rok končiaci sa 31. decembra 2019 je založená na najlepších súčasných odhadoch. Vedenie spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky významné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku, ocenenie majetku a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke, na likviditu a získavanie zdrojov v súvislosti so súčasným stavom hospodárskeho prostredia a iné relevantné dostupné informácie k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky.

B. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na domácu menu euro (EUR) v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR a vykazujú v účtovnej závierke kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavovania účtovnej závierky.

Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu EUR v účtovnom systéme spoločnosti a v účtovnej závierke referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Zisky a straty vznikajúce v dôsledku pohybu výmenných kurzov po dátume uskutočnenia transakcie sa vykazujú v poznámke *Zisk/(strata) z obchodnej činnosti* (pozn.3).

C. Finančné nástroje podľa IFRS 9

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Spoločnosť pri klasifikácii a oceňovaní finančných aktív uplatňuje pravidlá, ktoré zohľadňuje obchodný model, na základe ktorého sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

Spoločnosť rozlišuje štyri kategórie klasifikácie finančných aktív a dve kategórie finančných záväzkov:

1. finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC),
2. finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI),
3. finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
4. finančné aktíva určené na ocenenie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
5. finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC) a
6. finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny,

pričom môžu nastať občasné alebo objemovo nevýznamné predaje, predaje pred splatnosťou, prípadne ak predaj nepredstavuje zmenu obchodného modelu.

Dlhový finančný majetok obstaraný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predať finančné aktíva, pričom zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia (FVOCI).

Pri prvotnom vykázaní nástroja vlastného imania, ktorý nie je držaný na obchodovanie, sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť a vykazovať zmeny reálnej hodnoty z finančného nástroja v ostatných súčastiach súhrnného výsledku hospodárenia. Toto rozhodnutie sa uskutočňuje pre každú investíciu samostatne a zohľadňuje strategické záujmy. Zisky a straty z precenenia sa nikdy nerecyklujú do výsledku hospodárenia. Po odúčtovaní investície sa výsledný zisk alebo strata preúčtuje do nerozdelených ziskov.

Všetky ostatné finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá na ocenenie v amortizovanej hodnote alebo finančné aktíva oceňované vo FVOCI – sa následne oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť vykonáva posúdenie zámeru obchodného modelu, v ktorom je finančný majetok zaradený na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odzrkadľuje spôsob riadenia a informácie, ktoré sú predkladané vedeniu.

Spoločnosť má nasledovné obchodné modely:

- Úverové a investičné portfólio „*hold-to-collect*“
- Obchodné portfólio

Pri posudzovaní, do ktorého obchodného modelu sa finančný majetok zaradí, sa zohľadňujú tieto informácie:

- ako je hodnotená výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu) a ako je vykazovaná kľúčovému riadiacemu personálu účtovnej jednotky,
- aké sú riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu), a aký je spôsob riadenia týchto rizík,
- ako sú odmeňovaní manažéri spoločnosti (napr. či je odmeňovanie založené na reálnej hodnote spravovaných aktív alebo na inkasovaných zmluvných peňažných tokoch),
- frekvenciu, hodnotu a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti, a
- či predajná činnosť a inkasovanie zmluvných peňažných tokov predstavujú neoddeliteľnú súčasť obchodného modelu alebo z neho vyplývajú (obchodný model „*hold-to-collect*“ vs. obchodný model „*hold and sell*“).

Finančné aktíva držané na obchodovanie a tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty, sa budú oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Analýza charakteristík zmluvných peňažných tokov

Ak spoločnosť určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predáť finančné aktíva), musí posúdiť, či zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Pre účely analýzy charakteristík peňažných tokov je potrebné skúmať:

- úrok ako plnenie za časovú hodnotu peňazí,
- úverové riziko ako riziko nesplatenia istiny počas príslušného časového obdobia,
- iné základné riziká,
- náklady úverovania,
- ziskovú maržu.

Toto posúdenie sa vykonáva samostatne pre jednotlivé nástroje k dátumu prvotného vykázania finančného majetku.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov spoločnosť zohľadňuje zmluvné podmienky nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňali túto podmienku.

Spoločnosť posudzuje:

- podmienky predčasného splatenia, predĺženia,
- prvky pákového efektu,
- či pohľadávka súvisí s konkrétnym majetkom alebo peňažnými tokmi,
- zmluvne prepojené nástroje a
- úrokovú sadzbu.

V roku 2019 vydala rada IASB dodatok k IFRS 9 týkajúci sa prvkov predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou. Negatívna kompenzácia vzniká vtedy, keď zmluvné podmienky umožňujú dlžníkovi predčasne splatiť nástroj pred jeho zmluvnou splatnosťou, avšak splatená suma môže byť nižšia ako nezaplatená suma istiny a úrokov. Aby boli splnené kritériá oceňovania v amortizovanej hodnote, negatívna kompenzácia musí predstavovať „primeranú kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy“. Spoločnosť nepredpokladá významný objem prvkov predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou, ktoré by sa povinne museli oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz súhrnnych ziskov a strát (FVTPL).

Úprava časovej hodnoty peňazí a benchmarkový test

Časová hodnota peňazí je prvok úroku, ktorý poskytuje plnenie len za plynutie času (IFRS 9.B4.1.9A). Neberie do úvahy ostatné riziká (úverové riziko, riziko likvidity a pod.) ani náklady (administratívne náklady a pod.) súvisiace s držbou finančného majetku.

V určitých prípadoch však prvok časovej hodnoty peňazí môže byť zmenený (t. j. nedokonalý). Bolo by to tak napríklad vtedy, keď sa úroková sadzba finančného majetku pravidelne prestavuje, no frekvencia takýchto prestavení nekorešponduje so zostatkovou splatnosťou úrokovej sadzby. V takýchto prípadoch musí účtovná jednotka posúdiť zmenu s cieľom stanoviť, či zmluvné peňažné toky stále predstavujú výhradne platby istiny a úroku, t. j. zmena obdobia významne nemení peňažné toky z „dokonalého“ benchmarkového nástroja.

1. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)

Základnými zložkami portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote sú:

- úvery a pohľadávky v obchodnom modeli „*hold-to-collect*“ a
- dlhové cenné papiere v obchodnom modeli „*hold-to-collect*“.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú oceňované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Pri podpísaní lízingovej a úverovej zmluvy s neodvolateľným záväzkom spoločnosť vykazuje poskytnutý úverový prísľub v podsúvahe. Spoločnosť zaúčtuje úvery do súvahy pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom (úverová zmluva), a pri odovzdaní financovaného predmetu do užívania (lízingová zmluva).

Dlhové cenné papiere

Uvedené portfólio je finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré spoločnosť zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti v súlade so stanoveným obchodným modelom „*hold-to-collect*“. Do portfólia patria najmä cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 nevykazovala dlhové cenné papiere.

2. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI)

Spoločnosť má jedno portfólio finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia:

- Nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané na obchodovanie

Nástroje vlastného imania

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sú podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny aktívny trh.

Spoločnosť z dôvodu nevýznamnosti nepreceňuje obchodný podiel na reálnu hodnotu v súlade s pravidlami IFRS.

Znehodnotenie finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia.

Výpočet očakávaných úverových strát si vyžaduje použitie účtovných odhadov, ktoré sa vo svojej podstate zriedkavo rovnajú skutočným výsledkom. Spoločnosť pri výpočte zohľadňuje aj účtovné zásady skupiny RBI.

Spoločnosť posudzuje výhľadovo očakávané úverové straty, ktoré súvisia s jej aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát (FVOCI) a s expozíciou vyplývajúcou z úverových príslubov. Spoločnosť vykazuje opravnú položku na takéto straty vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Oceňovanie očakávaných úverových strát

Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii, bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

Oceňovanie opravnej položky na očakávané úverové straty pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní. Významné predpoklady, ktoré spoločnosť zohľadňuje sú:

- stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie úverového rizika,
- výber vhodných modelov a predpokladov na oceňovanie očakávaných úverových strát,
- stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu a súvisiacich očakávaných úverových strát,
- vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely oceňovania očakávaných úverových strát.

Odhadovanie úverovej expozície na účely riadenia rizík vyžaduje použitie modelov. Posúdenie úverového rizika portfólia aktív zahŕňa ďalšie odhady, pokiaľ ide o pravdepodobnosť výskytu zlyhania, súvisiace pomerové ukazovatele straty a korelácie zlyhania medzi protistranami. Spoločnosť oceňuje úverové riziko pomocou pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD). Ide o prevládajúci prístup k oceňovaniu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

IFRS 9 stanovuje trojetapový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1, a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. Ak sa zistí významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania, finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 sa očakávaná úverová strata oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť. Kúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva sú finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Ich očakávaná úverová strata sa vždy oceňuje na základe doby životnosti (etapa 3).

Očakávané úverové straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky na straty z úverov*“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok výkazu súhrnných ziskov a strát.

Významné zvýšenie úverového rizika

Spoločnosť má za to, že úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, keď bolo splnené jedno alebo viac z týchto kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo zabezpečovacích kritérií:

Kvantitatívne kritériá

Spoločnosť používa kvantitatívne kritériá ako primárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Pri kvantitatívnom rozdelení na etapy porovnáva spoločnosť krivku PD počas doby životnosti k dátumu ocenenia s forwardovou krivkou PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania. Pri odhadovaní krivky PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania sa vychádza z predpokladov o štruktúre krivky PD. Na jednej strane sa v prípade vysoko hodnotených finančných nástrojov predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zhorší. V prípade nízko hodnotených finančných nástrojov sa predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zlepši. Miera zlepšenia alebo zhoršenia bude závisieť od hodnoty počiatočného ratingu.

Spoločnosť nemá vedomosť o žiadnom všeobecne akceptovanom trhovom postupe v súvislosti s etapou, na ktorej musí byť finančný nástroj presunutý do etapy 2. Z tohto hľadiska sa očakáva, že k zvýšeniu PD k dátumu zostavenia účtovnej závierky, ktoré sa považuje za významné, bude dochádzať v priebehu času v dôsledku iteračného procesu medzi účastníkmi trhu a orgánmi dohľadu.

Kvalitatívne kritériá

Spoločnosť používa kvalitatívne kritériá ako sekundárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Presun do etapy 2 sa uskutoční po splnení kritérií uvedených nižšie.

V prípade štátnych, bankových, podnikových a projektových finančných portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- externé trhové ukazovatele
- zmeny zmluvných podmienok
- zmeny prístupu k riadeniu
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa štvrťročne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky neretailové portfóliá držané spoločnosťou.

V prípade retailových portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- odklad splatnosti
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa mesačne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky portfóliá držané spoločnosťou.

Zabezpečenie (backstop)

Zabezpečenie spoločnosť uplatňuje, ak úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, ak je dlžník v omeškaní so zmluvnými splátkami viac ako 30 dní. V niektorých obmedzených prípadoch neplatí predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po splatnosti viac ako 30 dní, sa vykazujú v etape 2.

Spoločnosť nevyužila výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika pri žiadnej úverovej činnosti.

Definícia aktív v zlyhaní a úverovo znehodnotených aktív

Spoločnosť definuje finančný nástroj ako zlyhaný, v súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď spĺňa jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií.

Ak je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými splátkami viac ako 90 dní, nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako 90 dní, sa vykazujú v etape 3.

Dlžník spĺňa kritériá nepravdepodobnosti splácania, čo naznačuje, že dlžník má významné finančné ťažkosti. Ide o prípady, keď:

- dlžník má dlhodobý odklad splatnosti,
- dlžník je zosnulý,
- dlžník je platobne neschopný,
- dlžník porušuje finančné ukazovatele úveru,
- aktívny trh s týmto finančným majetkom zanikol pre finančné ťažkosti,
- veriteľ urobil ústupky vzhľadom na finančné ťažkosti dlžníka,
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu,
- finančné aktíva sa nakupujú alebo vznikajú s výraznou zľavou, ktorá odráža vzniknuté úverové straty.

Uvedené kritériá sa uplatnili na všetky finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia držané spoločnosťou, a sú v súlade s definíciou zlyhania, ktorá sa používa na účely riadenia interného úverového rizika.

Vysvetlenie vstupov, predpokladov a techník odhadu

Očakávaná úverová strata sa určuje buď na základe doby 12 mesiacov alebo doby životnosti v závislosti od toho, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania alebo či sa majetok považuje za úverovo znehodnotený. Do určovania pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD) počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sú zahrnuté aj ekonomické informácie zamerané na budúcnosť. Tieto predpoklady sa líšia podľa typu produktu. Očakávané úverové straty sú diskontovaným súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a diskontného faktora (D).

Pravdepodobnosť zlyhania

Pravdepodobnosť zlyhania predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník nesplní svoj finančný záväzok buď počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti záväzku. Vo všeobecnosti sa pri výpočte pravdepodobnosti zlyhania počas doby životnosti vychádza z regulátornej 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania očistenej od akejkoľvek marže z dôvodu konzervativizmu. Táto pravdepodobnosť zlyhania je vypočítaná samostatne pre každý produktový typ na základe najdlhšej novej histórie dát pre príslušný produkt dostupných v internej databáze spoločnosti. Následne sa používajú rôzne štatistické metódy na odhad vývoja profilu zlyhania od prvotného vykázania počas celej doby životnosti úveru alebo portfólia úverov, pričom konkrétne boli použité: Analýza prežitia na úrovni daného ratingu (Survival rating level analysis), Interpolácia 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania do konca doby životnosti úveru a v prípade nedostačujúcich dát pre spomenuté modely, boli použité Benchmarkové hodnoty (konštanty) doporučené skupinovou metodikou odlišujúce sa v závislosti od produktového typu.

Za obmedzených okolností, keď nie sú k dispozícii niektoré vstupy, sa na výpočet používa zoskupovanie, spriemerovanie a porovnávanie (benchmarking) vstupov.

Strata v prípade zlyhania

Strata v prípade zlyhania predstavuje očakávanie spoločnosti, pokiaľ ide o rozsah straty z expozície v stave zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa líši podľa typu protistrany a produktu. Strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako percentuálna strata na jednotku expozície v čase zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa počíta pomocou narátavania výťažku zozbieraného po dobu 36 mesiacov od zlyhania úveru pre daný úver, pričom výsledná percentuálna strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako doplnok do 100 % k váženému priemeru všetkých výťažkov za pozorovacie obdobie 36 mesiacov počtom zlyhaných úverov pre daný produktový typ. V zjednodušenej metodike nepracujeme s výťažkami na úrovni úveru, ale výťažky sú narátavané podľa dátumu vzniku zlyhania.

Expozícia pri zlyhaní

Expozícia pri zlyhaní je založená na sumách, ktoré spoločnosť očakáva, že jej budú splatné v čase zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti. Expozície pri zlyhaní počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sa určujú na základe očakávaného profilu platieb, ktorý sa líši podľa typu produktu. V prípade amortizačných produktov a úverov splácaných jednorazovo k dátumu splatnosti sa vychádza zo zmluvných splátok, ktoré dlžník dlhuje počas doby 12 mesiacov alebo doby životnosti. Pri výpočte sa zohľadňujú aj prípadné predpoklady predčasného splatenia/refinancovania.

Diskontný faktor

Vo všeobecnosti platí, že pokiaľ ide o súvahovú expozíciu, ktorá nie je lízingom ani kúpenými alebo vzniknutými úverovo znehodnotenými aktívami (purchased or originated credit-impaired assets – POCI), diskontná sadzba použitá pri výpočte očakávanej úverovej straty je efektívna úroková miera alebo jej aproximácia.

Očakávaná úverová strata je súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a pravdepodobnosti, že k zlyhaniu nedôjde pred uvažovaným časovým obdobím. Táto pravdepodobnosť je vyjadrená funkciou prežitia, (tzv. „survivorship“, alebo „S“). Táto funkcia počítá budúce hodnoty očakávaných úverových strát, ktoré sa potom diskontujú späť k dátumu zostavenia účtovnej závierky a sčítajú. Vypočítané hodnoty očakávaných úverových strát sa následne vážia podľa scenára zameraného na budúcnosť.

Na odhad opravných položiek na nesplatené sumy úverov v etape 3 sa použili rôzne prístupy, ktoré možno rozdeliť do nasledujúcich kategórií:

- Štát, podniky, projektové financie, finančné inštitúcie, miestne a regionálne samosprávy, poisťovne a subjekty kolektívneho investovania: opravné položky etapy 3 počítajú manažéri pre reštrukturalizáciu dlhu, ktorí diskontujú očakávané peňažné toky primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.
- Ostatné retailové úvery: opravná položka etapy 3 sa tvorí vypočítaním štatisticky odvodeného najlepšieho odhadu očakávanej straty, ktorý bol upravený o nepriame náklady.

Nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva po splatnosti viac ako 90 dní sa vykazujú v etape 3.

Informácie zamerané na budúcnosť

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika a výpočet očakávaných úverových strát zahŕňajú informácie zamerané na budúcnosť. Spoločnosť vykonala analýzu údajov za minulé obdobia a identifikovala kľúčové ekonomické premenné ovplyvňujúce úverové riziko a očakávané úverové straty pre každé portfólio. V rámci tohto procesu spoločnosť využíva odborný úsudok WO špecialistov, ktorí berú do úvahy finančnú situáciu klienta a všetky dostupné informácie o klientovi, ako aj informácie o situácii na trhu. Na základe získaných informácií modelujú najlepšie a najhoršie scenáre. Váhy scenárov sa určujú kombináciou štatistickej analýzy a odborného úverového úsudku, pričom sa berie do úvahy rozsah možných výsledkov každého zvoleného scenára.

Podľa spoločnosti predstavujú tieto prognózy najlepší odhad možných výsledkov, ktorý pokrýva všetky možné nelineárne trendy a asymetrie v rôznych portfóliách.

Ekonomické scenáre použité k 31. decembru 2019 zahŕňajú nasledovné kľúčové indikátory pre Slovenskú republiku na roky končiacie sa 31. decembrom 2020 až 2022:

	(%)	2020	2021	2022
Miera nezamestnanosti	Základný scenár	5,50	5,76	5,72
	Pesimistický scenár	8,43	9,31	9,05
	Optimistický scenár	4,26	4,30	4,88
Úrokové sadzby	Základný scenár	(0,12)	(0,57)	(0,62)
	Pesimistický scenár	1,91	1,83	1,50
	Optimistický scenár	(0,16)	(0,35)	(0,40)
Rast HDP	Základný scenár	1,87	1,08	1,84
	Pesimistický scenár	0,81	0,42	0,30
	Optimistický scenár	4,38	4,70	3,86
Index cien nehnuteľností	Základný scenár	2,04	1,98	1,93
	Pesimistický scenár	1,72	1,76	1,82
	Optimistický scenár	2,31	2,16	2,00

Analýza citlivosti

Najvýznamnejšie predpoklady ovplyvňujúce opravnú položku na očakávanú úverovú stratu sú:

- Podnikové portfóliá
 - hrubý domáci produkt,
 - miera nezamestnanosti,
 - dlhodobý výnos štátnych dlhopisov,
 - miera inflácie.
- Retailové portfóliá
 - hrubý domáci produkt,
 - miera nezamestnanosti,
 - ceny nehnuteľností.

Odpisovanie úverov

Spoločnosť odpisuje úvery poskytnuté klientom v prípade, že na základe hĺbkovej analýzy preukáže, že nie je reálne očakávať ďalší výťažok alebo šanca ďalšieho výťažku je minimálna. V prípade prebiehajúcich súdnych sporov alebo iných konaní, ktoré by eventuálne mohli viesť k výťažku, spoločnosť obvykle odpisuje pohľadávky do podsúvahy.

Úvery sú odpisované na základe právoplatného rozhodnutia súdu, konateľov alebo iného orgánu spoločnosti (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že hodnota odpisovanej pohľadávky je vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezanklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Zabezpečenie úverov

Okrem predmetu financovania spoločnosť zabezpečuje pohľadávky súvisiace s finančným lízingom majetku, ako napr. technológie, nákladné vozidlá, prívesy, stroje atď. pomocou týchto nástrojov:

- bianko zmenky,
- vyhlásenia záložného ručiteľa,
- vyhlásenia ručiteľa,
- záruky spätného nákupu,
- záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok,
- peňažné prostriedky, atď.

Na zabezpečenie pohľadávky z ostatných typov financovania spoločnosť uplatňuje prevažne zabezpečovací prevod vlastníckeho práva a záložné právo na hnutelný majetok.

Spoločnosť pri ohodnocovaní zabezpečenia postupuje podľa direktívy „Collateral Evaluation and Management“, ktorá je platná pre celú skupinu RBI. Pri predmete financovania je hodnota zabezpečenia stanovená odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu (s výnimkou nehnuteľností). V prípade nehnuteľností je stanovená expertným ohodnotením alebo znaleckým posudkom na nehnuteľnosť. Expertné ohodnotenie nehnuteľností je zabezpečované pracovníkom (odhadcom ceny nehnuteľností) Tatra banky, a.s. Hodnota zabezpečení je prehodnocovaná minimálne na ročnej báze.

S odhadom hodnoty zabezpečenia sa spája veľa neistôt a rizík. Tieto hodnoty, ktoré v konečnom dôsledku môžu byť realizované pri likvidácii zabezpečenia nesplácaných pohľadávok, sa môžu od odhadovaných hodnôt líšiť a tento rozdiel môže byť významný.

3. Finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)

Ak spoločnosť určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predat' finančné aktíva) a posúdi, že pri daných finančných aktívach zmluvné peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úrokov, spoločnosť vykáže prvotné ako aj následné ocenenie uvedených finančných aktív v reálnej cene.

4. Finančné aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)

a. Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. Do tejto kategórie patria cenné papiere - dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie. Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva držané na obchodovanie sa prvotne oceňujú v reálnej cene bez transakčných nákladov.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 nevykázala finančné aktíva na obchodovanie.

b. Derivátové finančné nástroje

Do tejto kategórie patria derivátové finančné nástroje - úrokové swapy, menové swapy, indexové swapy, menové forwardy, úrokové opcie, menové opcie, opcie na indexy, menové, úrokové a indexové futures a komoditné deriváty.

Akékoľvek nákupy a predaje týchto derivátových finančných nástrojov, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, rizikami a charakteristikami základnej zmluvy, a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 nevykázala derivátové finančné nástroje.

5. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC)

Všetky záväzky spoločnosti, s výnimkou finančných záväzkov držaných na obchodovanie a derivátových finančných záväzkov, sú vykazované v amortizovanej hodnote.

Súčasťou finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote sú spoločnosťou emitované dlhové cenné papiere, ktoré spoločnosť vykazuje na samostatnom riadku „Záväzky z dlhových cenných papierov“.

6. Finančné záväzky určené na ocenenie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)

Spoločnosť k 31. decembru 2019 nevykázala finančné záväzky určené na ocenenie v reálnej hodnote.

D. Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt.

V prípade, ak sú finančné aktíva modifikované a výsledkom modifikácie je významná zmena v zmluvne dohodnutých peňažných tokoch, pôvodné aktívum sa odúčtuje a zaúčtuje sa nové finančné aktívum. Modifikácia musí spĺňať nasledovné kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá (substantial modification):

Kvalitatívne kritériá spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- zmena meny na úvere;
- zmeny, ktoré spôsobia nesplnenie SPPI testu
- zmena typu finančného aktíva (napr. úver na dlhový cenný papier)

Kvantitatívne kritéria spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- predĺženie doby splatnosti o viac ako 50 % a viac ako 2 roky (kumulatívne); a/alebo
- zmena amortizovanej hodnoty (hodnota NPV pred zmenou a po zmene pri použití pôvodnej efektívnej úrokovej miery) viac ako 10% a/alebo viac ako 100 000 EUR.

V prípade, ak výsledkom modifikácie nie je povinnosť odúčtovať úver/aktívum spoločnosť je povinná vykázať zisk/stratu z modifikácií. Zisk/strata je rovná rozdielu NPV z nového (modifikovaného) cash flow a aktuálnej účtovnej hodnoty.

Spoločnosť ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

E. Modifikácie finančných nástrojov

Modifikácie v zmysle IFRS 9 predstavujú zmenu kontraktuálneho/zmluvného cash flows úveru/aktíva na základe zmeny zmluvných podmienok. Ak modifikácia spĺňa nasledovné kvalitatívne alebo kvantitatívne kritéria (substantial modification) vedie k odúčtovaniu pôvodného úveru alebo iného aktíva a zaúčtovaniu nového.

Kvalitatívne kritéria spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- zmena meny na úvere;
- zmeny, ktoré spôsobia nesplnenie SPPI testu
- zmena typu finančného aktíva (napr. úver na dlhový cenný papier)

Kvantitatívne kritéria spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- predĺženie doby splatnosti o viac ako 50 % a viac ako 2 roky (kumulatívne); a/alebo
- zmena umorovanej hodnoty (hodnota NPV pred zmenou a po zmene pri použití pôvodnej efektívnej úrokovej miery) viac ako 10 % a/alebo viac ako 100 000 EUR.

V prípade, ak výsledkom modifikácie nie je povinnosť odúčtovať úver/aktívum banka je povinná vykázať zisk/stratu z modifikácií. Zisk/strata je rovná rozdielu NPV z nového (modifikovaného) cash flow a aktuálnej účtovnej hodnoty.

F. Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, v ktorých spoločnosť vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 50-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach.

Investície v pridružených spoločnostiach zahŕňajú investície v subjektoch s vyšším ako 20-percentným ale menej ako 50-percentným podielom spoločnosti na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu a v ktorom má spoločnosť významný vplyv. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa oceňujú v individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu vyplývajúceho zo zníženia vlastného imania danej spoločnosti.

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty podielu, zisk alebo strata z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti a podiely na zisku z dcérskych a pridružených spoločností sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Zisk/(strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach*.

G. Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak podmienky prenájmu umožňujú prevod v zásade všetkých rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva prenajatého majetku na nájomcu. Každý iný lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing.

1. Spoločnosť ako prenajímateľ

Závazky nájomcov vyplývajúce z finančného lízingu sa evidujú ako pohľadávky vo výške čistej investície spoločnosti do lízingov. Príjmy z finančného lízingu sú rozdelené do účtovných období tak, aby vyjadrovali konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície spoločnosti v súvislosti s prenájomom.

Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok sa vykazuje v poznámke *Pohľadávky voči klientom* (pozn. 11).

Výnos z nájmu z operatívneho prenájmu je vykázaný vo výnosoch na rovnomernom základe vychádzajúc z doby nájmu v položke *Ostatný prevádzkový zisk/(strata)* (pozn. 6).

Spoločnosť prezentuje prenajatý majetok (operatívny nájom) ako súčasť dlhodobého hmotného majetku. Odpisy prenajatého majetku spoločnosť odpisuje rovnomerne počas doby trvania zmluvy o prenájme (plynú ekonomické úžitky) so zohľadnením dohodnutej zostatkovej hodnoty predmetu financovania.

Odobraté predmety financovania spoločnosť účtuje ako zásoby a vykazuje ich v reálnej hodnote.

2. Spoločnosť ako nájomca

Uplatnenie požiadaviek štandardu nemalo pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok - *Dlhodobý hmotný majetok - "Pozemky a budovy- Právo na užívanie"* (pozn. 16) a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca- *Záväzky z leasingu* (pozn. 23). Spoločnosť vykázala nové aktíva a pasíva z operatívnych lízingov pre pobočkové a kancelárske priestory. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto nájomov sa oproti predchádzajúcemu roku zmenili, pretože spoločnosť bude vykazovať odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z prenájmu. Predtým spoločnosť vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikali časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi. Informácie o lízingoch, kde spoločnosť je ako nájomca, sú prezentované v poznámke 23 - *Záväzky z leasingu*.

Prechodné obdobie

Spoločnosť aplikovala IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu neboli vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období. Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4.

H. Vykazovanie výnosov a nákladov

1) Úroky, poplatky a provízie úrokového charakteru

Platené poplatky a provízie úrokového charakteru sú transakčné náklady. Transakčné náklady predstavujú inkrementálne náklady, ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery a ktoré možno priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo disponovaniu s finančným aktívom alebo s finančným pasívom. Inkrementálny výdaj je výdaj, ktorý by nevznikol, keby spoločnosť nenadobudla, nevydala alebo nedisponovala s finančným nástrojom.

Prijaté poplatky a provízie úrokového charakteru sú počiatočné poplatky, ktoré spoločnosť získa v súvislosti s nadobudnutím/poskytnutím finančného nástroja a zahŕňajú kompenzáciu za také aktivity, ako je hodnotenie finančného stavu dlžníka, hodnotenie a evidencie garancií, záruk a iných zabezpečovacích opatrení, príprava a spracovanie dokumentov a uzatvorenie transakcie.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úroky z omeškania sa vykazujú priamo v poznámke *Výnosy z úrokov* (pozn.1) v čase ich inkasa.

Poplatky a provízie, ktoré možno priamo priradiť k uzavretiu leasingovej zmluvy a zabezpečeniu lízingu, sa zahŕňajú do prvotného ocenenia pohľadávky z finančného lízingu. V prípade, ak je spoločnosť zmluvnou stranou kontraktu, kde je platba za prijaté alebo poskytnuté plnenie odložená, výnosy alebo náklady za službu sa vykážu vo výške prislúchajúcej cene služby a osobitne sa vykážu úrokové náklady alebo výnosy odzrkadľujúce financovanie.

2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Ostatné výnosy a ostatné náklady sa vykazujú pri ich prijatí alebo vzniku v skutočnej výške.

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch v závislosti na skutočnosti, či služba je poskytovaná jednorázovo alebo počas stanoveného obdobia. V prípade, ak je služba prijatá alebo poskytovaná počas stanoveného obdobia, poplatky a provízie sa časovo rozlišujú počas tohto obdobia. Poplatky platené a prijaté za jednorázovú službu sú vykázané okamžite.

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v poznámke „*Výnosy z poplatkov a provízií*“ (pozn. 2).

I. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok spoločnosť vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch:

Inventár, počítače, motorové vozidlá	2 – 8
Softvér	2 – 13
Budovy a stavby	15 – 40

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku spoločnosť odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že aktíva sú pre spoločnosť nadbytočné, vedenie spoločnosti posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s čistou predajnou cenou vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, upravenou o odhadované náklady spojené s predajom.

V rámci svojho fungovania spoločnosť používa v zásade všetky položky hmotného a nehmotného majetku.

J. Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám vo výkaze peňažných tokov

Zostatky na bankových účtoch a peniaze predstavujú peniaze spoločnosti a krátkodobé bankové pohľadávky s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, resp. menej.

K. Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

L. Záväzky voči bankám a klientom

Záväzky voči bankám a klientom sa na začiatku vykazujú vo výške reálnej hodnoty prijatej úhrady zníženej o náklady na transakciu. Záväzky voči bankám a klientom sa následne vykazujú v amortizovanej cene; akýkoľvek rozdiel medzi prijatými prostriedkami zníženými o náklady na transakciu a návratnou hodnotou sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas obdobia trvania záväzkov pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

M. Záväzky z dlhových cenných papierov

Dlhové cenné papiere emitované spoločnosťou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Náklady na úroky a podobné náklady* (pozn. 1).

N. Rezervy

Rezervy na záväzky sa vykazujú v prípade existencie záväzku (zákonnej povinnosti alebo implicitného záväzku), ktorý vyplýva z predchádzajúcich udalostí, pričom je pravdepodobné, že vyrovnanie takéhoto záväzku si vyžiada úbytok určitých zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

O. Rezervy na zamestnanecké pôžitky

Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2019 rezervu na zamestnanecké pôžitky, nakoľko predpokladá vyplatenie jednorázového príspevku pri odchode do dôchodku v súlade s aktuálne platnou legislatívou. K 31. decembru 2019 mala spoločnosť v evidenčnom stave 101 zamestnancov (31. december 2018: 100 zamestnancov).

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké pôžitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom.

Zisky a straty zo záväzku z rezervy na príspevok pri odchode do dôchodku sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Všeobecné administratívne náklady* (pozn. 5). Diskont zo záväzku z tejto rezervy sa vyказuje v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Náklady na úroky a podobné náklady* (pozn. 1) Výška rezervy na zamestnanecké pôžitky sa vyказuje vo výkaze o finančnej situácii v položke *Rezervy* (pozn. 25).

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké pôžitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

Ročná diskontná sadzba	1,7 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	0,5 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	8 %
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov

P. Zdaňovanie a odložená daň

Daňová povinnosť sa vypočítava v súlade s ustanoveniami príslušnej legislatívy Slovenskej republiky.

Splatná daň sa určuje zo zdaniteľného zisku vykázaného podľa Usmernenia MF SR, ktorým sa stanovujú Postupy účtovania pre podnikateľov za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože zahŕňa, resp. nezahŕňa, výnosy, resp. náklady, ktoré sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane, a neobsahuje položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Skutočná splatná daň spoločnosti sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktoré k dátumu súvahy stanovoval zákon alebo osobitný predpis.

Rozdiel medzi zdaniteľným ziskom vykázaným v účtovnej závierke zostavenej podľa IFRS a zdaniteľným ziskom, z ktorého je vypočítaná splatná daň, tvoria dočasné rozdiely zohľadnené v odloženej dani.

Odložená daň je daň, pri ktorej sa očakáva splatnosť, resp. vrátenie na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív vykázaných v účtovnej závierke a zodpovedajúcimi daňovými základmi použitými pri výpočte zdaniteľného zisku a účtuje sa o nej podľa bilančnej záväzkovej metódy. Odložená daň sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období vyrovnania záväzku alebo realizácie predmetného aktíva. Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok boli v účtovnej závierke pre rok končiaci sa 31. decembra 2019 vykázané vo výške vypočítanej podľa daňovej sadzby 21 %, ktorá ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky posledná známa sadzba dane z príjmov pre právnické osoby.

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov sa vykazujú, iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných rozdielov, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely sa budú v budúcnosti realizovať.

III. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

POZNÁMKY K VÝKAZU SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

1. Výnosové úroky, netto

	2019	2018
Výnosy z úrokov počítané použitím efektívnej úrokovej miery		
z pohľadávok voči bankám	-	1
z pohľadávok voči klientom – spotrebiteľské úvery	4 528 874	4 253 986
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	7 044 028	7 488 552
z dlhových cenných papierov	-	-
Výnosy z úrokov a podobné výnosy počítané použitím efektívnej úrokovej miery celkom	11 572 902	11 742 539
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(1 879 437)	(2 064 994)
zo záväzkov z rezerv	(2 496)	(6 387)
zo záväzkov z dlhových cenných papierov	(57 208)	(83 047)
zo záväzkov z prenájmu	(14 842)	-
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(1 953 983)	(2 154 428)
Výnosové úroky, netto	9 618 919	9 588 111

2. Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2019	2018
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	252 473	203 839
z poplatkov za správu záloh	285 520	-
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	1 342 729	1 252 699
Celkom	1 880 722	1 456 538
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(150 571)	(158 312)
z bankových produktov	(119 050)	(117 985)
zo záruk	(404 697)	(414 448)
Celkom	(674 318)	(690 745)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	1 206 404	765 793

3. Strata z obchodnej činnosti

	2019	2018
Kurzové rozdiely	(20)	(57)
Celkom	(20)	(57)

4. Zisk z neobchodných finančných aktív

	2019	2018
Zisky alebo (-) straty z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, v čistom	7 344	-
Celkom	7 344	-

Suma predstavuje hodnotu precenenia neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných na reálnu hodnotu cez výsledok hospodárenia (pozn. 12).

5. Všeobecné administratívne náklady

	2019	2018
Osobné náklady	(4 530 931)	(3 875 226)
Mzdové náklady	(3 332 218)	(2 858 123)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(1 155 615)	(974 103)
Ostatné sociálne náklady	(43 098)	(43 000)
(Tvorba) rozpustenie rezerv na výročia a iné vernostné požitky	-	-
Ostatné administratívne náklady	(1 243 975)	(1 328 759)
Náklady na užívanie priestorov	(4 635)	(239 246)
Náklady na IT	(480 464)	(459 901)
Náklady na komunikáciu	(32 793)	(31 127)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(338 370)	(310 179)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(132 139)	(109 023)
Spotreba kancelárskych potrieb	(5 181)	(14 505)
Cestovné náklady	(80 503)	(72 336)
Náklady na vzdelávanie zamestancov	(11 968)	(24 831)
Ostatné náklady	(157 922)	(67 611)
Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(695 805)	(601 039)
Dlhodobého hmotného majetku	(493 759)	(296 961)
<i>z toho právo na užívanie aktíva</i>	<i>(183 213)</i>	-
Dlhodobého nehmotného majetku	(202 046)	(304 078)
Celkom	(6 470 711)	(5 805 024)

Suma predstavuje hodnotu precenenia neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných na reálnu hodnotu cez výsledok hospodárenia (pozn. 12).

Náklady na právne služby a poradenstvo za rok 2019 zahŕňajú náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky spoločnosti a iné súvisiace služby vo výške 47 200 EUR (2018: 64 283 EUR).

Spoločnosť nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne zabezpečenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Tieto náklady sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu.

Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky pracovného pomeru zamestnanca. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie sú prezentované v položke Ostatné sociálne náklady.

Mzdové náklady zahŕňajú náklady na tvorbu/(rozpustenie) rezervy na zamestnanecké benefity vo výške (66 970) EUR (2018: 1 253 EUR).

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

	2019	2018
Priemerný počet zamestnancov	99	97
Počet zamestnancov	101	100
<i>z toho: zamestnanci na ústredí</i>	75	73
<i>z toho: zamestnanci na pobočkách</i>	26	27

6. Ostatný prevádzkový zisk

	2019	2018
Zisk (strata) z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 667	23 300
Ostatné dane a poplatky	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	1 071 269	1 125 908
<i>z toho prijaté poistné úhrady</i>	309 892	382 059
Ostatné prevádzkové náklady	(570 408)	(703 373)
<i>z toho: zaplatené poistné</i>	(309 975)	(469 761)
Celkom	502 528	445 836

Položka výnosy z prijatého poistného a náklady na zaplatené poistné predstavuje výnosy a náklady, ktoré spoločnosti vznikajú pri poskytovaní služby poistenia predmetu financovania. Spoločnosť od roku 2018 preferuje sprostredkovanie poistenia predmetu financovania pre klienta (vykázané vo výkaze o finančnej situácii).

7. Opravné položky a rezervy k poskytnutým úverovým príslubom

	2019	2018
Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1):	(280 060)	(354 852)
(Tvorba) / rozpustenie opravnej položky na úvery a pohľadávky	(371 638)	(238 811)
(Tvorba) / rozpustenie opravnej položky na úverové prísluby	91 578	(116 041)
Opravné položky k finančným aktívam s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2):	852 660	(448 829)
(Tvorba) / rozpustenie opravnej položky na úvery a pohľadávky	824 109	(417 464)
(Tvorba) / rozpustenie opravnej položky na úverové prísluby	28 551	(31 365)
Opravné položky k finančným aktívam úverovo znehodnotené (etapa 3):	(2 083 597)	80 612
(Tvorba) / rozpustenie opravnej položky na úvery a pohľadávky	(2 083 597)	80 612
Rezervy k poskytnutým úverovým príslubom	(16 896)	-
(Tvorba) / rozpustenie rezervy k poskytnutým úverovým príslubom	(16 896)	-
Celkom	(1 527 893)	(723 069)

Nárast tvorby opravných položiek v etape 1 a 3 bolo zapríčinené zmenou metodiky v skupine. Predovšetkým:

- Implementovanie nápočtu dní omeškania kontinuálne (kontinuálne past due) aj pre retailové portfólio klientov, čo malo za následok úpravy ukazovateľa pravdepodobnosti zlyhania (Probability of default)
- Zmena parametrov pre posudzovanie zlyhania úveru (New Default Definition)
- Zmena metodiky oceňovania zabezpečenia metódou najlepšieho odhadu očakávanej straty (Best Estimate of Expected Loss)

Uvedené opatrenia spôsobili kumulatívne nárast tvorby opravnej položky vo výške 1 521 818 EUR.

8. Daň z príjmu

	2019	2018
Splatná daň výnos/(náklad)	(1 073 142)	(961 510)
Odložená daň výnos/(náklad)	351 562	(98 611)
Celkom	(721 580)	(1 060 121)

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť individuálne priznávať zdaniteľné príjmy a odvádzať z týchto príjmov príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2019 platí pre právnické osoby 21-percentná sadzba dane z príjmov (2018: 21 %).

Odložená daň je prepočítaná k 31. decembru 2019 sadzbou 21-percent, platnou od 1. januára 2019.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odsúhlasenie teoretickej dane z príjmov so skutočnou daňou z príjmov:

	2019	2018
Zisk pred zdanením	3 336 571	4 271 590
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 21%	(700 680)	(897 034)
Neodpočítateľné náklady	(40 717)	(41 568)
Nezdaniteľné príjmy	8 511	4 571
Vplyv úprav splatnej dane minulých období		(17 495)
Oceňovací rozdiel	31 828	(30 955)
Iné	(20 522)	(77 640)
Celkom	(721 580)	(1 060 121)

Skutočná daň za obdobie	21,63%	24,82%
--------------------------------	---------------	---------------

Položka Oceňovací rozdiel predstavuje neodpočítateľné náklady (trvalé rozdiely) vo výške dane, z hodnoty vytvorenej rezervy na podsúvahové záväzky (úverový príslub).

Položka Iné predstavuje trvalé rozdiely vo výške dane z hodnoty vytvorených opravných položiek k úverom. Kumulatívne k 31. decembru 2019 je hodnota opravných položiek k úverom v hodnote 3 070 477 EUR (31. december 2018: 2 659 012 EUR).

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	2019	2018
Odložené daňové pohľadávky					
Dlhodobý hmotný majetok	2 902 498	18 741 865	15 839 367	3 326 267	4 237 792
Opravná položka na straty z úverov	(5 929 000)	(588 000)	5 341 000	1 121 610	935 702
Ostatné pohľadávky	14 593 000	15 927 000	1 334 000	280 140	214 834
Ostatné rezervy	(1 302 340)	(479 129)	823 211	172 874	47 986
Ostatné záväzky	(1 775 879)	(1 775 879)	-	-	178 512
Ostatné finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote	(356 339 175)	(355 000 170)	1 330 005	279 301	26 999
Celkom				5 180 192	5 641 825
Odložené daňové záväzky					
	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom ocenené v amortizovanej hodnote	395 282 151	377 497 003	(17 785 148)	(3 734 881)	(3 988 258)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	(527 987)
Celkom				(3 734 881)	(4 516 245)
Odložená daňová pohľadávka/ (záväzok), netto					
				1 445 311	1 125 580
Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky				-	(31 831)
Odložená daňová pohľadávka/ (záväzok), netto (pozn. 18)					
				1 445 311	1 093 749

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vyplývajúcu z opravných položiek v plnej výške, s výnimkou trvalých rozdielov uvedených v poznámke Daň z príjmu (pozn. 8), nakoľko vychádza z predpokladu, že všetky opravné položky vytvorené k pohľadávkam voči klientom budú v budúcnosti daňovo uznané. Položky trvalých rozdielov predstavujú opravné položky a rezervy na podsúvahové záväzky, pri ktorých nie je možnosť alebo veľmi nízka pravdepodobnosť daňovej uznateľnosti. Spoločnosť má zámer a schopnosť riadiť odpis zlyhaných pohľadávok voči klientom tak, aby zaistila úplnú daňovú uznateľnosť opravných položiek k pohľadávkam voči klientom, ktoré tvoria dočasný rozdiel v odloženej daňovej pohľadávke.

POZNÁMKY K VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCII

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2019	2018
Pokladničná hotovosť	2 104	1 876
Celkom	2 104	1 876

10. Pohľadávky voči bankám

	2019	2018
Bežné účty	1 071 992	3 627 991
Termínované vklady	-	-
Celkom	1 071 992	3 627 991

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2019 pohľadávky voči bankám iba v SR, pričom neeviduje žiadne pohľadávky voči bankám, ktoré by boli po lehote splatnosti.

11. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom spoločnosť klasifikuje ako finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote v súlade so štandardom IFRS 9.

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

	2019	2018
Pohľadávky z finančného lízingu	251 714 880	233 624 194
Spotrebné úvery	142 964 737	128 159 371
Pohľadávky voči predajcom	602 534	578 220
Celkom	395 282 151	362 361 785

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

	2019	2018
Verejný sektor	466 407	228 311
Firemní klienti	259 399 358	240 024 442
Retail – fyzické osoby	6 985 720	7 040 590
Retail – malé a stredné podniky	128 430 666	115 068 442
Iné	-	-
Celkom	395 282 151	362 361 785

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

	2019	2018
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	12 508 730	10 435 364
Ťažba a dobývanie	870 390	1 151 138
Priemyselná výroba	64 074 073	49 419 854
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	10 799 889	13 083 043
Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	7 079 570	5 855 622
Stavebníctvo	34 990 465	31 829 337
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel, motocyklov	55 985 399	48 781 651
Doprava a skladovanie	78 854 671	81 097 640
Ubytovacie a stravovacie služby	7 051 695	6 426 511
Informácie a komunikácia	8 960 424	8 849 467
Finančné a poisťovacie činnosti	2 767 842	1 756 121
Činnosti v oblasti nehnuteľností	21 238 184	27 415 338
Odborné, vedecké a technické činnosti	23 979 586	20 832 811
Administratívne a podporné služby	33 429 776	23 954 960
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1 452 674	1 357 484
Vzdelávanie	1 096 941	1 146 257
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	17 686 180	15 759 855
Umenie, zábava a rekreácia	3 887 229	4 721 297
Ostatné činnosti	1 612 366	1 419 336
Domácnosti	6 956 067	7 068 699
Celkom	395 282 151	362 361 785

Ďalšie informácie týkajúce sa pohľadávok voči klientom sa uvádzajú v pozn. 32, 33, 34, 35.

12. Neobchodné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	2019	2018
Pohľadávky voči predajcom	723 669	-
Celkom	723 669	-

Pohľadávky voči predajcom predstavujú poskytnuté (načerpané) úvery predajcom automobilov s pohyblivým výnosom.

13. Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 31. decembru 2019:

	K 31. decembru 2018	Tvorba/ Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2019
Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	1 336 403	370 638	-	1 707 041
Firemní klienti	778 124	(246 327)	-	531 797
Retailoví klienti	558 279	616 965	-	1 175 244
Opravné položky na finančné aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	1 798 257	(824 109)	-	974 148
Firemní klienti	1 779 613	(813 014)	-	966 599
Retailoví klienti	18 644	(11 095)	-	7 549
Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám – etapa 3	4 356 819	2 083 597	(122 626)	6 317 790
Firemní klienti	2 660 398	365 635	(12 283)	3 013 750
Retailoví klienti	1 696 421	1 717 962	(110 343)	3 304 040
Celkom	7 491 479	1 631 126	(122 626)	8 998 979

Nasledujúca tabuľka predstavuje účtovnú hodnotu prevodov medzi etapami zníženia hodnoty finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019:

	Z etapy 2 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 2	Z etapy 3 do etapy 2	Z etapy 2 do etapy 3	Z etapy 3 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 3
Pohľadávky voči klientom						
Firemní klienti	22 001 021	26 875 028	26 076	2 500 704	10 756	95 600
Retailoví klienti	7 634 571	11 316 543	28 684	2 303 652	282 537	3 328 034
Celkom	29 635 592	38 191 572	54 759	4 804 356	293 293	3 423 634

Nasledujúca tabuľka predstavuje účtovnú hodnotu prevodov medzi etapami zníženia hodnoty finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018:

	Z etapy 2 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 2	Z etapy 3 do etapy 2	Z etapy 2 do etapy 3	Z etapy 3 do etapy 1	Z etapy 1 do etapy 3
Pohľadávky voči klientom						
Firemní klienti	7 196 384	26 534 017	1 447 489	5 262 850	172 830	620 775
Retailoví klienti	744 676	1 755 764	0	322 823	10 177	673 644
Celkom	7 941 060	28 289 781	1 447 489	5 585 673	183 007	1 294 419

14. Investície do dcérskych spoločností

Investície do dcérskych spoločností predstavujú majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Mena	Nominálna hodnota v EUR	Vlastnený podiel v EUR	Podiel v %	Hlasovacie práva v %	Účtovná hodnota 2019	Účtovná hodnota 2018
EUROLEASE RE Leasing, s.r.o.	EUR	6 124 506	6 500	99,99 %	99,99 %	6 500	6 500
Celkom		6 124 506	6 500			6 500	6 500

Spoločnosť je 99,99 % vlastníkom spoločnosti EUROLEASE RE Leasing, s.r.o.

15. Dlhodobý nehmotný majetok

	2019	2018
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	1 765 056	1 751 693
<i>z toho: obstaraný softvér</i>	<i>1 765 056</i>	<i>1 751 693</i>
Celkom	1 765 056	1 751 693

Položka dlhodobý nehmotný majetok obsahuje základný informačný softvér spoločnosti vo výške 1 572 101 EUR (2018: 1 522 319 EUR). Prípadné technické zhodnotenia – nové programové úpravy k informačnému softvéru spoločnosť odpisuje rovnomerne od uvedenia technického zhodnotenia do prevádzky do predpokladanej doby použiteľnosti, ktorá bola nastavená pri pôvodnom zaradení softvéru do prevádzky. Spoločnosť ku koncu roka prehodnotí predpokladanú dobu použiteľnosti a môže dobu odpisovania predĺžiť.

16. Dlhodobý hmotný majetok

	2019	2018
Pozemky a budovy	-	-
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	336 631	355 084
Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu (prenajímateľ)	1 275 102	1 512 822
Prenajatý majetok formou operatívneho leasingu (nájomca)	1 290 765	-
Celkom	2 902 498	1 867 906

Spoločnosť k 1.1.2019 zaradila prenájaté kancelárske a pobočkové priestory v súlade s IFRS 16 do majetku spoločnosti. Odpisuje ich rovnomerne počas zmluvne dohodnutej doby prenájmu, ak táto dohodnutá nie je, tak počas predpokladanej doby prenájmu.

17. Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2019:

	Pozemky a budovy	Ostatný dlhodobý majetok	Právo na užívanie IFRS16	Prenajatý dlhodobý majetok	Softvér	Spolu
Obstarávacía cena						
Vplyv IFRS 16	-	-	1 933 479	-	-	1 933 479
1. januára 2019	-	990 026	1 933 479	3 535 733	2 788 998	9 248 236
Prírastky	-	80 993	2 541	-	215 015	298 549
Úbytky	-	(53 243)	(450 814)	-	(4 333)	(508 390)
31. december 2019	-	1 017 776	1 485 206	3 535 733	2 999 680	9 038 395
Oprávky						
1. januára 2019	-	(634 942)	-	(2 022 911)	(1 037 305)	(3 695 158)
Ročný odpis	-	(61 596)	(194 442)	(237 721)	(202 046)	(695 805)
Úbytky	-	15 395	-	-	4 727	20 122
31. december 2019	-	(681 143)	(194 442)	(2 260 632)	(1 234 624)	(4 370 842)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	-	355 084	-	1 512 822	1 751 693	3 619 599
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	-	336 633	1 290 764	1 275 101	1 765 056	4 667 553

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2018:

	Pozemky a budovy	Ostatný dlhodobý majetok	Prenajatý dlhodobý majetok	Softvér	Spolu
Obstarávacía cena					
1. januára 2018	2 854	977 131	3 535 733	3 358 647	7 874 365
Prírastky	-	292 499	-	712 292	1 003 039
Úbytky	(2 854)	(277 852)	-	(1 281 941)	(1 562 647)
31. december 2018	-	990 026	3 535 733	2 788 998	7 314 757
Oprávky					
1. januára 2018	(1 706)	(785 336)	(1 785 182)	(1 629 717)	(4 201 941)
Ročný odpis	-	(59 232)	(237 729)	(304 078)	(601 039)
Úbytky	1 706	209 626	-	896 490	1 107 822
31. december 2018	-	(634 942)	(2 022 911)	(1 037 305)	(3 695 158)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	1 148	191 795	1 750 551	1 728 930	3 672 424
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	-	355 084	1 512 822	1 751 693	3 619 599

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2019 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	13 157	1 597 912
Povinné zmluvné poistenie	2 362	Podľa zákonom stanovených limitov
Miliónové poistenie	2 115	33 194*

**poistná suma na jedno sedadlo v 5 miestom aute*

K 31. decembru 2018 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	12 080	1 625 550
Povinné zmluvné poistenie	2 517	Podľa zákonom stanovených limitov
Miliónové poistenie	2 063	33 194*

**poistná suma na jedno sedadlo v 5 miestom aute*

Povinné zmluvné poistenie pokrýva všetky povinné riziká v minimálnom limite podľa zákonných povinností.

Havarijné poistenie pokrýva nasledovné riziká:

- Havária
- Živel
- Smrť následkom nehody
- trvalé následky po úraze z nehody
- krádež
- vandalizmus
- čelné sklo
- rozšírené asistenčné služby
- totálna škoda do výšky časovej ceny vozidla v čase.

Miliónové poistenie pokrýva riziko smrti, trvalé následky pre posádku auta.

Spoločnosť má uzatvorené poistenie podnikov, ktoré pokrýva riziko všeobecnej a povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu v súvislosti s výkonom finančného sprostredkovania a finančného poradenstva.

Spoločnosť v roku 2019 uzatvorila CRIME a CYBER poistenie, ako súčasť medzinárodného poistného programu vrámci skupiny RBI.

CRIME poistenie kryje riziká sprenevery, tzn. finančné a vecné škody, v dôsledku úmyselného trestného činu alebo iného úmyselného činu, ktorým vzniká zákonná povinnosť kompenzácie (vnútorná sprenevera, externý podvod - falšovanie, počítačové pirátstvo).

CYBER poistenie kryje kybernetické riziká, tzn. škody spôsobené prvými a tretími stranami, ktoré vznikli porušením dôvernosti osobných údajov, a v dôsledku bezpečnostných incidentov. Okrem iného, prerušenia prevádzky, nákladov a výdavkov na obnovenie dát alebo pre zabránenie ďalšiemu nezákonnému šíreniu a zverejneniu senzitívnych údajov.

K 31.12.2019:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Poistenie malých a stredných podnikov	3 130	33 194
Povinné zmluvné poistenie z finančného sprostredkovania	1 764	1 300 380 – 1 924 650
CRIME poistenie	9 582	10 000 000
CYBER poistenie	1 208	15 000 000

K 31.12.2018:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Poistenie malých a stredných podnikov	2 971	33 194
Povinné zmluvné poistenie z finančného sprostredkovania	1 683	1 300 380 – 1 924 650
CRIME poistenie	-	-
CYBER poistenie	-	-

Dlhodobý majetok prenájatý nájomcom je poistený na všetky poistiteľné riziká, poistné platí nájomca spravidla v splátkach:

Druh dlhodobého majetku	Poistené riziko	Územná platnosť
Motorové, nákladné a úžitkové vozidlá, vrátane návesov	havária, živelné, krádež, vandalizmus	Európa
stroje, technológie, zariadenia	Poškodenie, zničenie, krádež, vandalizmus, voda z vodovodných zariadení, prerušenie prevádzky, lom stroja elektronika	Slovenská republika, resp. Miesto prevádzky zariadenia
Nehnuteľnosti	Požiar, výbuch, úder blesku, pád letiaceho telesa riadeného posádkou, živelné (vrátane povodne), voda z vodovodných zariadení, vandalizmus (nezistený páchatel)	Súpisné číslo nehnuteľnosti zapísané v katastri nehnuteľností

18. Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov

	2019	2018
Splatná daň	8 294	287 888
Odložená daň (pozn. 8)	1 445 311	1 093 749
Celkom	1 453 605	1 381 637

19. Ostatné aktíva

	2019	2018
Preddavky a položky časového rozlíšenia	(705 621)	225 363
Zásoby	71 151	1 711
Preddavky súvisiace s leasingom	13 655 739	14 342 047
Ostatné aktíva	371 972	692 086
Celkom	13 393 241	15 261 207

20. Záväzky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

	2019	2018
Kreditné karty	1 676	312
Kontokorentné úvery	2 378 107	229
Dlhodobé financovanie	338 059 342	315 984 135
Celkom	340 439 125	315 984 676

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

	2019	2018
Slovenská republika	241 914 062	183 752 300
Ostatné krajiny	98 525 063	132 232 376
Celkom	340 439 125	315 984 676

Dlhodobé zdroje financovania sa získavajú na základe štandardných trhových podmienok vrátane úverových záväzných príslubov.

Záväzky vo výške 55 730 000 EUR sú zabezpečené skupinovým Patronátnym vyhlásením (Letter of Comfort). Skupinovými Bankovými zárukami sú kryté záväzky k 31. decembru 2019 vo výške 94 972 055 EUR.

Spoločnosť spĺňa podmienky stanovené úverovými zmluvami a neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti voči bankám. Pozri taktiež poznámku *Riziká plynúce z finančných nástrojov* (pozn. 35)

21. Závazky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

	2019	2018
Závazky voči klientom	2 968 872	3 310 880
Celkom	2 968 872	3 310 880

Závazky voči klientom predstavujú platby prijaté od nájomcu pred aktiváciou zmlúv financovania a úhrady splátok pred ich splatnosťou. Spoločnosť neeviduje voči klientom žiadne záväzky po lehote splatnosti.

22. Ostatné finančné záväzky

	2019	2018
Výdavky budúcich období na prevádzkové činnosti	(9 580)	(14 068)
Dodávatelia	405 008	586 839
Závazky voči daňovému úradu DPH	427 206	6 098
Dlhodobé prijaté kaucie	701 004	474 646
Zadržné	912 417	482 000
Peniaze na ceste	151 815	2 315
Ostatné záväzky	26 804	166 063
Celkom	2 614 674	1 703 893

23. Závazky z leasingu

	2019	2018
Závazky z leasingu	1 297 382	-
Celkom	1 297 382	-

Spoločnosť k 1.1.2019 vykázala prenajaté kancelárske a pobočkové priestory v súlade s IFRS 16 ako dlhodobý hmotný majetok (pozn. 16) a záväzky z leasingu. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v poznámke *Leasingy ako nájomca* (pozn. 36).

24. Závazky z dlhových cenných papierov

Spoločnosť vydala dlhové cenné papiere:

	2019	2018
Vydané dlhopisy v EUR	9 019 122	10 029 622
Celkom	9 019 122	10 029 622

Vydané dlhopisy k 31.12.2019 sú emitované s úrokovou sazbou 0,55% (31.12.2018: 0,68%) a splatnosťou do 5 rokov (31.12.2018: do 1 roka)

Dlhové cenné papiere podľa splatnosti:

	2019	2018
do 3 mesiacov	-	-
od 3 mesiacov do 1 roka	-	10 029 622
od 1 do 5 rokov	9 019 122	-
nad 5 rokov	-	-
Celkom	9 019 122	10 029 622

25. Rezervy

Pohyb rezerv na záväzky v roku 2019:

	K 1. januáru 2019	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembri 2019
Rezervy na súdne spory	164 947	-	-	164 947
Rezervy na osobné náklady	547 898	858 811	(466 174)	940 535
Rezervy na nevyčerpané dovolenky	77 522	66 017	(77 522)	66 017
Rezervy na odchodné do dôchodku	146 832	2 496	(66 970)	82 358
Rezervy na podsúvahové záväzky	151 561	48 483	(151 561)	48 483
Celkom	1 088 760	975 807	(762 227)	1 302 340

Pohyb rezerv na podsúvahové záväzky voči klientom podľa segmentu:

	K 1. januáru 2019	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembri 2019
Rezervy k podsúvahovým záväzkom bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	120 195	11 594	(103 017)	28 772
Firemní klienti	110 759	9 254	(57 692)	62 321
Retailoví klienti	9 436	2 340	(45 325)	(33 549)
Rezervy k podsúvahovým záväzkom s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	31 366	14 050	(42 601)	2 815
Firemní klienti	31 366	-	-	31 366
Retailoví klienti	-	14 050	(42 601)	(28 551)
Individuálna rezerva – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)	-	22 839	(5 943)	16 896
Firemní klienti	-	-	-	-
Retailoví klienti	-	22 839	(5 943)	16 896
Celkom	151 561	48 483	(151 561)	48 483

Pohyb rezerv na záväzky v roku 2018:

	K 1. januáru 2018	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembri 2018
Rezervy na súdne spory	198 331	-	(33 384)	164 947
Rezervy na osobné náklady	630 277	494 470	(576 849)	547 898
Rezervy na nevyčerpané dovolenky	75 267	77 522	(75 267)	77 522
Rezervy na odchodné do dôchodku	139 192	7 640	-	146 832
Rezervy na podsúvahové záväzky	4 154	151 231	(3 824)	151 561
Celkom	1 093 555	730 863	(735 658)	1 088 760

26. Ostatné záväzky

	2019	2018
Ostatné záväzky	1 775 879	1 081 833
<i>v tom: sociálny fond</i>	<i>13 850</i>	<i>8 249</i>
<i>v tom: prevádzkové rezervy</i>	<i>191 791</i>	<i>111 317</i>
<i>v tom: poisťné</i>	<i>747 189</i>	<i>586 267</i>
<i>z toho: nevyfakturované dodávky</i>	<i>167 032</i>	<i>227 101</i>
<i>z toho: ostatné</i>	<i>656 017</i>	<i>148 898</i>
Celkom	1 775 879	1 081 833

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2019	2018
Zostatok k 1. januáru	8 249	11 714
Tvorba sociálneho fondu	39 310	24 245
Použitie sociálneho fondu	(33 709)	(27 710)
Zostatok k 31. decembru	13 850	8 249

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2019 záväzky po splatnosti.

27. Riadenie kapitálu

Spoločnosť ako samostatná ekonomická jednotka nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám, riadenie kapitálu je v kompetencii vlastníkov. Riadenie kapitálu na úrovni skupiny RBI, do ktorej spoločnosť patrí, podlieha regulácii Rakúskej národnej banky.

28. Vlastné imanie

Základné imanie spoločnosti bolo v plnej výške splatené.

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve.

	2019	2018
Základné imanie	6 638 785	6 638 785
Rezervný fond	893 072	893 072
Nerozdelené zisky minulých rokov	38 037 595	34 826 126
<i>Z toho: dočasné rozdiely z modifikácie na IFRS</i>	<i>(6 911 246)</i>	<i>(6 302 119)</i>
Celkom	45 569 452	42 357 983

Hospodársky výsledok za rok 2018 vo výške zisku 3 211 469 EUR bol schválený valným zhromaždením dňa 13. júna 2019 na preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2019 vo výške 2 614 991 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

	Rozdelenie zisku
Prídel do sociálneho fondu	-
Prídel do nerozdeleného zisku minulých období	2 614 991
Celkom	2 614 991

DOPLŇUJÚCE POZNÁMKY PODĽA IFRS

29. Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaných vo výkaze peňažných tokov

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

	2019	2018
Peňažná hotovosť (pozn. 9)	2 104	1 876
Bežné účty a termínované vklady (pozn. 10)	1 071 992	3 627 991
Celkom	1 074 096	3 629 867

30. Pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k spoločnosti, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so Spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a Tatra-Leasing sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom Tatra-Leasingu (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je Tatra-Leasing),
 - účtovná jednotka a Tatra-Leasing sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a Tatra-Leasing je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď Tatra-Leasingu alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s Tatra-Leasingom,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda Tatra-Leasing, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2019:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra spoločnosť	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Pohľadávky voči bankám a klientom	-	-	13 669	-	13 669
Záväzky voči bankám a klientom	(3 509 546)	-	(185 982 106)	-	(189 491 652)
Prijaté záruky	-	95 015 517	211 671	-	95 227 188
Záväzky z miezd	-	-	-	(250 219)	-

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2018:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra spoločnosť	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Pohľadávky voči bankám a klientom	-	-	3 527 240	-	3 527 240
Záväzky voči bankám a klientom	(6 262 654)	-	(112 668 492)	-	(118 931 146)
Prijaté záruky	-	(125 908 897)	211 671	-	(125 697 226)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2019:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra spoločnosť	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatkov a podobné výnosy	-	-	-	-	-	-
Prevádzkové výnosy	-	4 400	15 645	.	.	20 045
Náklady na úroky a podobné náklady	(147 369)	-	(936 411)	-	-	(1 083 780)
Náklady na poplatky a provízie	(447 973)	-	(39 636)	-	-	(487 609)
Všeobecné administratívne náklady	-	(70 585)	(600 095)	(1 445 142)**	-	(2 115 822)
Prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	-
Celkom	(595 342)	(66 185)	(1 560 497)	(1 445 142)	-	(3 667 166)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny členov dozornej rady, konateľov a prokuristov

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2018:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra spoločnosť	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-	1	-	4 778	4 779
Výnosy z poplatkov a podobné výnosy	-	-	-	-	-	-
Prevádzkové výnosy	-	4 800	16 303	.	.	21 103
Náklady na úroky a podobné náklady	(289 025)	-	(900 982)	-	-	(1 190 007)
Náklady na poplatky a provízie	(448 377)	-	(40 941)	-	-	(489 318)
Všeobecné administratívne náklady	-	-	(630 864)	(713 214)**	-	(1 344 078)
Prevádzkové náklady	-	(71 035)	-	-	-	(71 035)
Celkom	(737 402)	(66 235)	(1 556 483)	(713 214)	4 778	(3 068 556)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny členov dozornej rady, konateľov a prokuristov

Spoločnosť počas roka 2019 nevstúpila do iných transakcií s členmi orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia okrem mzdových nákladov a odmien.

31. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Ku koncu roka spoločnosť vykazovala tieto mimosúvahové položky:

	2019	2018
Prijaté bankové záruky	211 671	211 671
Úverové prísluby	(21 643 584)	(29 609 832)

Spoločnosť eviduje prijaté bankové záruky od Tatra banka, a.s. na riziká spojené s poskytnutým financovaním. Zmluvy o finančnom lízingu, ktoré sa podpísali, ale neboli účinné, ako aj zmluvy, ktoré obsahujú záväzok poskytnúť financovanie, spoločnosť vykazuje ako úverový príslub. Spoločnosť tvorí rezervy na úverové prísluby vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke Rezervy (pozn. 25).

Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré prípadne pre spoločnosť z takýchto sporov alebo žalôb vyplynú, nebude mať závažný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti spoločnosti. K 31. decembru 2019 spoločnosť má vytvorené rezervy na tieto riziká vo výške 164 947 EUR (2018: 164 947 EUR). Tieto rezervy sa vykazujú v položke Rezervy (pozn. 25).

32. Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

	2019	2018
Hodnota investície, brutto	268 182 081	248 096 494
Minimálne lízingové splátky	268 182 081	248 096 494
Menej ako 3 mesiace	27 297 467	22 628 418
3 mesiace až 1 rok	62 196 048	59 301 746
1 až 5 rokov	154 485 315	150 114 099
Viac ako 5 rokov	24 203 251	16 052 231
Nerealizované finančné výnosy	16 467 201	14 472 300
Menej ako 3 mesiace	1 669 578	1 585 936
3 mesiace až 1 rok	4 236 033	4 038 687
1 až 5 rokov	8 588 992	7 731 070
Viac ako 5 rokov	1 972 598	1 116 607
Hodnota investície, netto	251 714 880	233 624 194
Menej ako 3 mesiace	25 627 889	21 042 482
3 mesiace až 1 rok	57 960 015	55 263 059
1 až 5 rokov	145 896 323	142 383 029
Viac ako 5 rokov	22 230 653	14 935 624

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v riadku *Pohľadávky voči klientom* (pozn. 11).

Majetok prenášaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2019	2018
Lízing vozidiel	116 308 071	108 707 200
Lízing nehnuteľností	88 441 262	40 363 650
Lízing hnutel'ného majetku	46 965 547	84 553 344
Celkom	251 714 880	233 624 194

33. Zlyhané úverové portfólio

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Spoločnosť pre stanovenie zlyhania klienta používa najmä nasledovné indikátory a to aj v závislosti od segmentu klienta: trvalé omeškanie so splácaním materiálnej časti pohľadávky je väčšie ako 90 dní, vyhlásenie mimoriadnej splatnosti, bankrot alebo nesolventnosť, časť úverových pohľadávok klienta bola odpísaná, zákonná reštrukturalizácia, predaj pohľadávok klienta so stratou alebo očakávanie ekonomickej straty z obchodu. Spoločnosť uplatňuje limit stanovený na úrovni 100 EUR v prípade retailového portfólia a limit na úrovni 500 EUR v prípade Firemného portfólia (non-retail), ktorý musí výška pohľadávky prekročiť, a súčasne viac ako 1% celkovej angažovanosti klienta.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2019:

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Opravná položka	Hodnota zabezpečenia	% pokrytia opravným položkami a prijatými zábezpekami
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (etapa 3)	14 707	6 317	9 596	100%
Úvery a preddavky voči bankám	-	-	-	-
Úvery a preddavky voči klientom	14 707	6 317	9 596	100%
<i>Verejný sektor</i>	-	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	8 513	3 006	5 780	100%
<i>Retailoví klienti</i>	6 194	3 311	3 816	100%

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2018:

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Opravná položka	Hodnota zabezpečenia	% pokrytia opravným položkami a prijatými zábezpekami
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (etapa 3)	8 720	4 766	2 984	89%
Úvery a preddavky voči bankám	-	-	-	-
Úvery a preddavky voči klientom	8 720	4 766	2 984	89%
<i>Verejný sektor</i>	-	-	-	-
<i>Firemní klienti</i>	6 399	3 068	2 660	90%
<i>Retailoví klienti</i>	2 321	1 698	324	87%

34. Reálne hodnoty finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú možno vymeniť aktívum alebo vyrovnať záväzok, medzi dobre informovanými a ochotnými zmluvnými stranami v rámci transakcie realizovanej na princípe nezávislých vzťahov. Pevne úročené pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom sa precenili na reálnu hodnotu len vtedy, ak sa líšila od ich účtovnej hodnoty vykazanej vo výkaze o finančnej situácii v prípade, že sa zmena úrokovej sadzby týkala obdobia dlhšieho ako jeden rok. Pohľadávky a záväzky s variabilnou sadzbou sa brali do úvahy, ak ich obdobie zmeny úrokovej sadzby presahovalo jeden rok. Iba v týchto prípadoch malo diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Reálna hodnota finančných nástrojov sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov.

- Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku,
- Úroveň 2 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- Úroveň 3 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

Finančné nástroje vykazované v umorovanej hodnote

Spoločnosť pre ocenenie nezlyhaných pohľadávok voči bankám a klientom použila riešenie, ktoré je jednotne implementované v rámci celej finančnej skupiny RBI. Na ocenenie retailového aj firemného portfólia je použitá metóda diskontovania budúcich peňažných tokov až do splatnosti.

V prípade retailového portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých retailových sub-portfólií. V prípade firemného portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých transakcií.

Výpočet reálnej hodnoty jednotlivých transakcií prebieha v rámci dvoch zásadných krokov:

1. určenie budúcich peňažných tokov na úrovni jednotlivkej transakcie predstavujúcej úverovú pohľadávku
2. výpočet príslušnej diskontnej sadzby zohľadňujúcej faktory ako sú napríklad:
 - Trhové sadzby
 - Kreditná kvalita klienta
 - Úroveň likvidity
 - Administratívne náklady

Pri metóde diskontovania budúcich finančných tokov sa zložky diskontného faktora zohľadňujúce kreditnú kvalitu, výšku nákladov na likviditu a trhové sadzby počas životnosti transakcie menia (v závislosti od aktuálnej situácie v čase jednotlivých peňažných tokov), zatiaľ čo napríklad administratívne náklady ostávajú po celý čas konštantné na úrovni stanovenej kalibráciou na začiatku transakcie.

V prípade dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote a záväzkov z dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ak sú k dispozícii trhové ceny, spoločnosť cenné papiere zaradila do úrovne 1. V prípade ak sa neobchodovalo s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, spoločnosť ocenila cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny a zaradila cenný papier do úrovne 2.

V prípade ocenenia zlyhaného portfólia spoločnosť ako reálnu hodnotu vykázala čistú hodnotu jednotlivých expozícií, čo predstavuje hrubú hodnotu so zohľadnením opravných položiek.

Záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Spoločnosť pre výpočet reálnej hodnoty záväzkov voči bankám a klientom použila výnosový prístup (income approach). V rámci výnosového prístupu aplikovala techniku súčasnej hodnoty. Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov diskontnú sadzbu, ktorú vypočítala technikou úpravy diskontnej sadzby.

	Reálna hodnota 2019	Zostatková hodnota 2019	Rozdiel 2019	Reálna hodnota 2018	Zostatková hodnota 2018	Rozdiel 2018
Aktíva						
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	412 031	387 364	24 667	364 456	358 505	5 951
Pohľadávky voči bankám	1 074	1 074	-	3 628	3 628	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	1 074	1 074	-	3 628	3 628	-
Pohľadávky voči klientom	410 950	386 283	24 667	360 821	354 870	5 951
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	410 950	386 283	24 667	360 821	354 870	5 951
Investície do dcérskych spoločností	7	7	-	7	7	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	7	7	-	7	7	-
Závazky						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	356 192	356 339	(145)	331 343	331 029	326
Závazky voči bankám	340 294	340 439	(145)	316 287	315 985	302
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	340 294	340 439	(145)	316 287	315 985	302
Závazky z leasingu	1 297	1 297	-	-	-	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	1 297	1 297	-	-	-	-
Závazky voči klientom	2 968	2 968	-	3 310	3 310	12
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	2 968	2 968	-	3 310	3 310	-
Závazky z dlhových cenných papierov	9 019	9 019	-	10 042	10 030	12
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	9 019	9 019	-	10 042	10 030	12
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	2 614	2 614	-	1 704	1 704	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	2 614	2 614	-	1 704	1 704	-

35. Riziká plynúce z finančných nástrojov

Finančným nástrojom sa rozumie akákoľvek dohoda, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančné pasívum).

Finančné nástroje môžu mať za následok pre spoločnosť určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

Úverové riziko

Spoločnosť znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Spoločnosť delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú.

Financovanie poskytnuté spoločnosťou sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať anuitné splátky leasingu a prostredníctvom prípadných úprav leasingových limitov klientov.

Štandardný obchod, ktorý poskytuje spoločnosť, je vždy presne viazaný na určité fixné aktívum, ktorého bonita môže ovplyvniť mieru úverového rizika. Úverové riziká je tiež čiastočne možné upravovať, resp. znižovať prostredníctvom dodatočného zabezpečenia a záruk od fyzických aj právnických osôb.

V prípade retailových klientov sú obchody posudzované v zmysle platného kompetenčného poriadku, cez scoringový model alebo cez špecialistov zameraných na posudzovanie rizika v závislosti od rizikovosti daných obchodov.

V prípade firemných klientov (non-retail) sú obchody posudzované v zmysle platného kompetenčného poriadku, prostredníctvom špecialistov zameraných na posudzovanie rizika.

Opravné položky k problémovým klientom sú vytvárané individuálne, v závislosti od klienta a financovaného predmetu. Opravné položky sa vytvárajú aj na riziká, ktoré vznikli, ale sa zatiaľ nezistili.

Pri vymáhaní pohľadávok používa spoločnosť veľké množstvo nástrojov na riešenie týchto udalostí. Používajú sa tak interné ako aj externé spôsoby riešenia nesplácania pohľadávok.

Pohľadávky väčšieho rozsahu sa riešia za spolupráce viacerých oddelení a odborov spoločnosti, pričom významnú úlohu zohráva spolupráca s právnym a Work out oddelením.

Z hľadiska koncentrácie pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2019 predstavovalo 10 najväčších klientov 11,31% z celkovej brutto hodnoty pohľadávok voči klientom (31. december 2018: 10,38 %).

Spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá, alebo klient požiadal o úpravu z dôvodu optimalizácie svojich peňažných tokov.

Účtovná hodnota pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2019 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 12 007 tis. EUR (31. december 2018: 11 125 tis. EUR). Úrokové výnosy z úverov so zmenenými zmluvnými podmienkami za rok 2019 predstavujú 382 tis. EUR (31. december 2018: 369 tis. EUR).

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika (úvery poskytnuté klientom netto sú znížené o *Opravné položky a straty z úverov*, pozn. 13) bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

V tis. EUR	2019	2018
Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:		
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 072	3 628
úvery poskytnuté klientom, netto	387 007	354 871
Spolu	388 079	358 499

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené podľa interného ratingu (v tis. EUR) v brutto hodnote bez opravných položiek:

	2019		2018	
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 1	Etapa 2
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	1 072	-	3 628	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	1 072	-	3 628	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	348 730	31 845	331 238	20 316
z toho verejný sektor:	466	-	228	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	7	-
Dobré úverové hodnotenie	385	-	-	-
Priemerné úverové hodnotenie	26	-	187	-
Obyčajné úverové hodnotenie	13	-	14	-
Slabé úverové hodnotenie	42	-	20	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	-	-
z toho Firemní klienti bez projektového financovania:	202 553	25 310	195 031	11 894
Minimálne riziko	410	1	-	-
Výborné úverové hodnotenie	1 171	114	123	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	7 213	3 146	2 055	17
Dobré úverové hodnotenie	32 212	2 726	26 442	12
Priemerné úverové hodnotenie	65 005	2 840	53 071	97
Obyčajné úverové hodnotenie	78 345	2 804	45 016	201
Slabé úverové hodnotenie	16 406	5 990	26 221	1 021
Veľmi slabé úverové hodnotenie	1 527	7 656	34 333	3 743
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	247	-	5 466	6 783
Zlyhané	-	11	-	-
Bez stanovenia ratingu	17	22	2 304	-

2019	2018		Etapa 1	Etapa 2
	Etapa 1	Etapa 2		
z toho Firemní klienti - projektové financovanie:	18 523	4 540	18 259	6 415
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	4 759	1 722	5 850	696
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	9 606	1 809	10 796	166
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	4 158	1 009	1 613	2 966
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	2 587
Veľmi slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
z toho retailoví klienti:	127 189	1 995	117 820	2 007
Výborné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	213	-	212	-
Akceptovateľné úverové hodnotenie	126 976	1 995	117 573	2 007
Slabé úverové hodnotenie	-	-	35	-
Zlyhané	-	-	-	-
Bez stanoveného ratingu	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote celkom	349 802	31 845	334 866	20 316

	2019		2018	
	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 1	Etapu 2
Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom	21 196	447	28 986	624
<i>z toho verejný sektor:</i>	-	-	98	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Priemerné úverové hodnotenie	-	-	98	-
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	-	-
<i>z toho Firemní klienti bez projektového financovania:</i>	19 617	447	26 841	624
Minimálne riziko	-	-	-	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	3 316	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	5 064	95	3 082	-
Priemerné úverové hodnotenie	1 800	-	5 312	-
Obyčajné úverové hodnotenie	9 169	-	14 949	194
Slabé úverové hodnotenie	92	149	2 117	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	176	-	678	430
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	-	203	240	-
Zlyhané	-	-	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	463	-
<i>z toho Firemní klienti - projektové financovanie:</i>	-	-	-	-
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
Veľmi slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
<i>z toho retailoví klienti:</i>	1 579	-	2 047	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Akceptovateľné úverové hodnotenie	1 579	-	2 047	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Zlyhané	-	-	-	-
Bez stanoveného ratingu	-	-	-	-
Budúce záväzky a iné podsúvahové položky	21 196	447	28 986	624

Ratingový systém pre firemných klientov (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta, a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB). Ratingová škála obsahuje 28 stupňov od 1A do 10 v prípade korporátnych klientov a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje detail ratingových stupňov:

Popis	Ratingová škála pre inštitúcie	10-stupňová ratingová škála	28-stupňová ratingová škála	
Minimálne riziko	A1	0.5	1A	2B
Výborné úverové hodnotenie	A2	1.0	2A	2B
Veľmi dobré úverové hodnotenie	A3	1.5	3A	3B
Dobré úverové hodnotenie	B1	2.0	4A	4B
Priemerné úverové hodnotenie	B2	2.5	5A	5B
Obyčajné úverové hodnotenie	B3	3.0	6A	6B
Slabé úverové hodnotenie	B4	3.5	7A	7B
Veľmi slabé úverové hodnotenie	B5	4.0	8A	8B
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	C	4.5	9A	9B
Zlyhané	D	5.0	10A	

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad čistej hodnoty úverov a preddavkov voči bankám a úverov a preddavkov voči klientom z hľadiska koncentrácie hospodárskeho odvetvia:

V tis. EUR	2019	2018
A. Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	12 303	10 260
B. Ťažba a dobývanie	772	1 148
C. Priemyselná výroba	63 103	48 419
D. Dodávka elektriny, plynu, pary a klimatizovaného vzduchu	10 573	12 511
E. Dodávka vody	7 050	5 787
F. Stavebníctvo	33 783	30 552
G. Veľkoobchod a maloobchod	54 688	47 600
H. Doprava a skladovanie	75 977	79 495
I. Ubytovacie a stravovacie služby	6 730	6 167
J. Informácie a komunikácia	8 873	8 774
K. Finančné a poisťovacie činnosti	3 805	1 827
L. Činnosti v oblasti nehnuteľností	21 071	27 251
M. Odborné, vedecké a technické činnosti	23 339	20 413
N. Administratívne a podporné služby	32 549	23 499
O. Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	1 449	1 354
P. Vzdelávanie	1 076	1 126
Q. Zdravotníctvo a sociálna pomoc	17 580	15 562
R. Umenie, zábava a rekreácia	3 861	4 708
S. Ostatné činnosti služieb	1 549	1 407
T. Činnosti domácností, súkromné domácnosti s domácim personálom	6 876	7 011
Celkom	387 007	354 871

V roku 2019 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 4 268 tis. EUR (31. december 2018: 1 768 tis. EUR) a zabezpečenie v hodnote 338 tis. EUR (31. december 2018: 167 EUR) bolo prefinancovaných novým klientom (releasing).

Odhadovaná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

V tis. EUR	2019	2018
Dopravné prostriedky	193 219	174 443
Ostatné hnuťelné veci	53 624	46 341
Nehnuťelnosti	31 566	31 932
Celkom	278 409	252 716

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia k 31. decembru 2019:

V tis. EUR	Hodnota zabezpečenia – etapa 1	Hodnota zabezpečenia – etapa 2	Hodnota zabezpečenia – etapa 3	Hodnota zabezpečenia celkom
úvery poskytnuté klientom	247 479	21 358	9 596	278 433
<i>Firemní klienti</i>	<i>141 067</i>	<i>19 696</i>	<i>5 780</i>	<i>166 543</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>106 412</i>	<i>1 662</i>	<i>3 816</i>	<i>111 890</i>

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia k 31. decembru 2018:

V tis. EUR	Hodnota zabezpečenia – etapa 1	Hodnota zabezpečenia – etapa 2	Hodnota zabezpečenia – etapa 3	Hodnota zabezpečenia celkom
úvery poskytnuté klientom	219 765	26 620	6 331	252 716
<i>Firemní klienti</i>	<i>123 133</i>	<i>25 058</i>	<i>5 693</i>	<i>153 884</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>96 632</i>	<i>1 562</i>	<i>638</i>	<i>98 832</i>

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019:

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1 *	Účtovná hodnota – etapa 2 **	Účtovná hodnota – etapa 3 ***	Opravné položky na očakávané straty - etapa 1	Opravné položky na očakávané straty - etapa 2	Opravné položky - etapa 3	Čistá účtovná hodnota
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	396 354	349 802	31 845	14 707	1 708	974	6 317	387 3557
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 072	1 072	-	-	-	-	-	1 072
úvery poskytnuté klientom	395 282	348 730	31 845	14 707	1 708	974	6 317	386 283
Verejný sektor	466	466	-	-	-	-	-	466
Firemní klienti	259 434	221 076	29 850	8 508	559	937	3 006	254 932
Retailoví klienti	135 382	127 188	1 995	6 199	1 149	37	3 311	130 885
Budúce záväzky a iné podsúvahové položky	21 643	21 152	447	44	29	3	17	21 594
Celkom k 31. decembru 2019	417 997	370 954	32 292	14 751	1 737	977	6 334	408 949

* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

** etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené.

*** etapa 3 – úverovo znehodnotené

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018:

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1 *	Účtovná hodnota – etapa 2 **	Účtovná hodnota – etapa 3 ***	Opravné položky na očakávané straty - etapa 1	Opravné položky na očakávané straty - etapa 2	Opravné položky - etapa 3	Čistá účtovná hodnota
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	365 990	313 576	41 586	10 828	1 336	1 798	4 356	358 499
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	3 628	3 628	-	-	-	-	-	3 628
úvery poskytnuté klientom	362 362	309 948	41 586	10 828	1 336	1 798	4 356	354 871
Verejný sektor	228	228	-	-	-	-	-	228
Firemní klienti	240 089	192 000	39 579	8 510	777	1 779	2 660	234 873
Retailoví klienti	122 045	117 720	2 007	2 318	559	19	1 696	119 771
Budúce záväzky a iné podsúvahové položky	29 610	28 986	624	-	120	31	-	29 459
Celkom k 31. decembru 2018	395 600	342 562	42 210	10 828	1 456	1 829	4 356	387 958

* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

** etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené.

*** etapa 3 – úverovo znehodnotené

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív v omeškaní oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív v omeškaní oceňovaných v reálnej hodnote podľa omeškania k 31. decembru 2019 (v tis. EUR):

	Etapa 1 ≤ 30 dní	Etapa 1 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 1 > 90 dní	Etapa 2 ≤ 30 dní	Etapa 2 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 2 > 90 dní	Etapa 3 ≤ 30 dní	Etapa 3 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 3 > 90 dní
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	1 072	-	-	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	14 342	-	-	5 310	3 129	-	660	1 099	2 549
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	7 308	-	-	5 253	1 464	-	13	707	1 179
Retailoví klienti	7 034	-	-	57	1 665	-	647	392	1 370
Celkom k 31.12.2019	15 414	-	-	5 310	3 129	-	660	1 099	2 549

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania (po zohľadnení opravných položiek) k 31. decembru 2018 (v tis. EUR):

	Etapa 1 ≤ 30 dní	Etapa 1 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 1 > 90 dní	Etapa 2 ≤ 30 dní	Etapa 2 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 2 > 90 dní	Etapa 3 ≤ 30 dní	Etapa 3 > 30 dní ≤ 90 dní	Etapa 3 > 90 dní
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	15 661	5	-	7 321	2 617	-	118	430	5 356
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	6 270	-	-	7 257	992	-	1	287	5 289
Retailoví klienti	9 390	5	-	64	1 625	-	117	143	67
Celkom k 31.12.2018	15 661	5	-	7 321	2 617	-	118	430	5 356

Trhové riziko

Trhové riziko vzniká, keď refinancovanie nie je v súlade s aktívami z hľadiska splatnosti, úrokovej sadzby alebo meny. Predmetom činnosti spoločnosti je poskytovanie lízingových služieb klientom. Preto sa predpokladá vznik úverového rizika zo strany nájomcov. Cieľom spoločnosti nie je špekulovať o pohyboch trhu a vystavovať sa trhovému riziku.

Nekontrolované trhové riziko môže viesť k stratám, ktoré budú prevyšovať zisky z lízingu. Preto boli stanovené limity pre menové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Spoločnosť má dovolené akceptovať iba také trhové riziká a v takom rozsahu, ktoré sú potrebné na zabezpečenie bežného výkonu refinancovania lízingu.

S cieľom stanoviť a kvantifikovať trhové riziká vyplývajúce z otvorených pozícií sú všetky aktíva a pasíva spoločnosti kategorizované z hľadiska splatnosti peňažných tokov, meny a dátumov zmien úrokových sadzieb. Každá kategória aktív sa potom porovnáva s príslušnou kategóriou pasív.

Na účely riadenia trhového rizika sa trhové riziko vykazuje v prípadoch, keď hrozí potenciálna strata v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie potenciálneho rizika používa spoločnosť systém interných limitov skupiny RZB.

Pokiaľ ide o štruktúru podnikateľskej činnosti, spoločnosť čelí predovšetkým týmto trhovým rizikám:

- menovému riziku,
- riziku úrokovej sadzby
- riziko likvidity.

Menové riziko

Menové riziko vzniká v prípade, keď môže vzniknúť strata v dôsledku pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť a celá skupina RZB riadia menové riziko prostredníctvom určenia a monitorovania všetkých limitov otvorených pozícií.

Rozdiel medzi aktívami a pasívami v rámci tej istej meny sa označuje ako otvorená devízová pozícia. Menové riziko je vždy sprevádzané rizikom úrokovej sadzby, nakoľko úrokové sadzby sa pri rôznych menách môžu vyvíjať rozdielne.

Keď aktíva prevyšujú pasíva v tej istej mene – kladná hodnota, potom v príslušnej mene existuje dlhá pozícia. Keď sú aktíva nižšie ako pasíva v tej istej mene, potom v tejto mene vzniká krátka pozícia (mínusová hodnota). Čistá devízová pozícia v spoločnosti k 31. decembru 2019 bola hodnota 0,00 tis. EUR (2018: 0,00 v tis. EUR).

Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby sa vykazuje, ak môže vzniknúť potenciálna strata v dôsledku pohybov trhovej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi aktívami a pasívami s rovnakým obdobím fixovania úrokovej sadzby sa nazýva úroková diferenciacia (úrokový gap) alebo otvorená úroková pozícia. Otvorená úroková pozícia ukazuje, ktoré sumy podliehajú pohybu úrokových sadzieb, čím vytvárajú úrokové riziko.

Interné limity pre riziko úrokovej sadzby sú definované vo forme limitov pre otvorené úrokové diferencie pre každé obdobie fixingu úrokových diferencií v príslušnej mene. V prípade možného prekročenia limitu sa úrokové pozície zabezpečujú prostredníctvom štandardných, ako aj derivátových nástrojov peňažného trhu.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je spoločnosť vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2019:

v tis. EUR	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpeci- fikované	Celkom
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 073	-	-	-	-	1 073
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou	-	-	724	-	-	724
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	42 799	95 169	221 435	26 830	-	386 283
Ostatné aktíva	-	-	-	-	13 393	13 393
Úroková pozícia za finančné aktíva	43 872	95 169	222 159	26 830	13 393	401 423
Záväzky						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	33 257	79 022	219 054	25 007	-	356 339
Rezervy	-	-	-	-	1 302	1 302
Ostatné záväzky	-	-	-	-	1 775	1 775
Úroková pozícia za finančné záväzky	33 257	79 022	219 054	25 007	3 077	359 416
Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2019	10 615	16 147	3 105	1 823	10 316	42 006

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2018 (v tis. EUR):

v tis. EUR	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane	Nešpeci- fikované	Celkom
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 630	-	-	-	-	3 630
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	31 293	92 838	213 455	17 284	-	354 870
Ostatné aktíva	-	-	-	-	15 261	15 261
Úroková pozícia za finančné aktíva	34 923	92 838	213 455	17 284	15 261	373 761
Záväzky						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	46 799	52 483	203 809	22 953	3 426	329 470
Rezervy na záväzky	-	-	-	-	1 089	1 089
Ostatné záväzky	-	-	-	-	2 671	2 671
Úroková pozícia za finančné záväzky	46 799	52 483	203 809	22 953	7 186	333 230
Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2018	(11 876)	40 355	9 646	(5 669)	8 075	40 531

Pozn.: úroková pozícia s kladným znamienkom predstavuje kladný rozdiel medzi aktívami a pasívami, úroková pozícia so záporným znamienkom predstavuje záporný rozdiel medzi aktívami a pasívami.

Priemerné úrokové sadzby

Priemerné úrokové sadzby vypočítané ako vážený priemer pohľadávok z finančných lízingov a záväzkov voči bankám sú:

	2019	2018
Finančný lízing	3,13 %	3,19 %
Záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	0,58 %	0,69 %

Analýza citlivosti trhových rizík

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu skupiny pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v skupine sa používa pohyb 100 bázičských bodov pre úrokové miery a 5% pohyb výmenných kurzov pre menové riziko.

Model diferenčnej analýzy (GAP) vychádza zo zaradenia úrokovovo citlivých aktív a pasív do určitého počtu časových pásiem. Aktíva a pasíva s fixnou úrokovou sadzbou sa zaraďujú podľa zostávajúcej doby do splatnosti, aktíva a pasíva s variabilnou úrokovou sadzbou sa zaraďujú podľa najbližšieho možného termínu preceňovania. Úrokovovo citlivé aktíva a pasíva sú položky výkazu o finančnej situácii, resp. podsúvahy, u ktorých sa v sledovanom časovom období mení, alebo môže zmeniť úroková sadzba alebo trhovú cenu (ocenenie) v závislosti na zmene úrokových mieri.

Rozdiel medzi aktívami a pasívami v danom časovom pásme predstavuje objem citlivý na zmenu trhových úrokových mieri. Súčin tohto rozdielu a predpokladanej zmeny úrokovej miery predstavuje približnú zmenu čistých úrokových výnosov.

Záporný rozdiel v danom časovom pásme (záväzky prevyšujú pohľadávky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade rastu trhových úrokových mieri. Kladný rozdiel v danom časovom pásme (pohľadávky prevyšujú záväzky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade poklesu trhových úrokových mieri.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 bázičských bodov k 31. decembru 2019 (v tis. EUR):

GAP 2019 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	403	270	(145)	(121)	407
- 100 bp	(403)	(270)	145	121	(407)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 bázičských bodov k 31. decembru 2018 (v tis. EUR):

GAP 2018 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	(98)	401	86	(60)	329
- 100 bp	98	(401)	(86)	60	(329)

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že spoločnosť nebude schopná splatiť svoje záväzky alebo sa v neočakávanej miere spolieha na financovanie z cudzích zdrojov. Je to riziko, že termín príjmu peňažných prostriedkov je neskôr ako termín výdaja peňažných prostriedkov na splatenie zdrojov refinancovania.

Spoločnosť ako člen skupiny RZB má značný záujem trvale udržiavať svoju likviditu na požadovanej úrovni a stálej schopnosti včas splácať všetky svoje záväzky. Spoločnosť monitoruje potenciálne dlhodobé riziká likvidity prostredníctvom pravidiel pre riadenie likvidity. Tieto deficity majú interne stanovené limity, monitorujú sa a hlásenia o nich sa podávajú RZB, aby sa predišlo akýmkoľvek potenciálnym rizikám spojeným s cudzími zdrojmi refinancovania, resp. aby sa tieto riziká minimalizovali.

Prípadné nedostatky likvidity u členov RZB skupiny sú riešené na skupinovej úrovni, tak aby spoločnosť bola schopná splatiť svoje záväzky. Prostriedky na splatenie záväzkov získava spoločnosť vlastnými aktivitami na lokálnom finančnom trhu alebo od skupiny ktorá získava zdroje na globálnom finančnom trhu. Transfer zdrojov v rámci skupiny je riadený na úrovni skupiny.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2019:

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	340 439	348 693	30 352	82 218	210 929	25 194
Záväzky voči klientom a ostatné finančné záväzky	6 881	6 881	6 881	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	9 019	9 099	-	49	9 050	-
Finančné záväzky celkom	356 339	364 576	37 233	82 267	219 979	25 194

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2018:

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	315 985	320 851	47 003	43 431	206 740	23 677
Záväzky voči klientom	3 311	3 311	3 311	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	10 030	10 068	-	10 068	-	-
Finančné záväzky celkom	329 326	334 230	50 314	53 499	206 740	23 677

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2019 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	2	-	2
Pohľadávky voči bankám	-	1 072	-	1 072
Pohľadávky voči klientom	-	146 967	249 039	396 006
Opravné položky na straty z úverov	(8 999)	-	-	(8 999)
Dlhodobý nehmotný majetok	1 765	-	-	1 765
Dlhodobý hmotný majetok	2 902	-	-	2 902
Daňové pohľadávky	1 454	-	-	1 454
Ostatné aktíva	13 400	-	-	13 400
Aktíva celkom	10 522	148 041	249 039	407 602
Závazky voči bankám	-	106 510	233 929	340 439
Závazky voči klientom	-	5 584	-	5 584
Závazky z dlhových cenných papierov	-	19	9 000	9 019
Závazky z leasingov	-	166	1 132	1 298
Rezervy na záväzky	1 302	-	-	1 302
Ostatné záväzky	-	1 776	-	1 776
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	45 569	-	-	45 569
Zisk bežného roka po zdanení	2 615	-	-	2 615
Závazky celkom a vlastné imanie	49 486	114 055	244 061	407 602
Celková bilančná pozícia	(38 970)	32 266	4 978	-

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2018 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	2	-	2
Pohľadávky voči bankám	-	3 628	-	3 628
Pohľadávky voči klientom	-	131 003	231 359	362 362
Opravné položky na straty z úverov	(7 491)	-	-	(7 491)
Dlhodobý nehmotný majetok	1 868	-	-	1 868
Dlhodobý hmotný majetok	1 752	-	-	1 752
Daňové pohľadávky	1 382	-	-	1 382
Ostatné aktíva	15 266	-	-	15 266
Aktíva celkom	12 777	134 633	231 359	378 769
Závazky voči bankám	-	89 223	226 762	315 985
Závazky voči klientom	-	3 311	-	3 311
Závazky z dlhových cenných papierov	-	10 030	-	10 030
Rezervy na záväzky	1 089	-	-	1 089
Daňové záväzky	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	2 785	-	2 785
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	42 358	-	-	42 358
Zisk bežného roka po zdanení	3 211	-	-	3 211
Záväzky celkom a vlastné imanie	46 658	105 349	226 762	378 769
Celková bilančná pozícia	(33 881)	29 284	4 597	-

36. Leasingy ako nájomca (IFRS 16)

Právo na užívanie aktíva (podľa IFRS 16) je súčasťou hmotného majetku spoločnosti. Jeho výška a pohyb spolu s výškou a pohybom oprávok k právu na užívanie sú vykázané v pohybe na účtoch dlhodobého hmotného majetku v položke *Právo na užívanie IFRS 16* (pozn. 17).

Odpisy práva na užívanie sú súčasťou všeobecných administratívnych nákladov v položke *Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*, kde sú samostatne vyčlenené: *z toho právo na užívanie aktíva* (pozn. 5).

Výška úrokových nákladov na záväzky z prenájmu sa nachádza v položke Výnosové úroky, netto, kde sú samostatne viditeľné v položke *Úrokové náklady: na záväzky z prenájmu* (pozn. 1).

Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad nákladov na prenájom podľa IFRS 16, ktoré sú súčasťou všeobecných administratívnych nákladov v položke *Ostatné administratívne náklady: Ostatné náklady* (pozn. 5), pri ktorých spoločnosť zvolila výnimku v súlade s IFRS 16.22 až 49:

	2019	2018
Náklady súvisiace s prenájomom:	(15 686)	-
Náklady na krátkodobý nájom	(7 258)	-
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	(8 428)	-

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu splatnosti zmluvných nediskontovaných peňažných tokov zo záväzkov z prenájmu:

	2019	2018
do 3 mesiacov	42 510	-
do 1 roka	124 750	-
do 5 rokov	722 892	-
nad 5 rokov	407 230	-
Celkom	1 297 382	-

37. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Svetová zdravotná organizácia (WHO) dňa 11. marca 2020 vyhlásila svetovú pandémiu z dôvodu šírenia koronavírusu a Vláda Slovenskej republiky dňa 16. marca 2020 vyhlásila núdzový stav.

Spoločnosť aplikovala interné postupy pre krízové riadenie obchodnej činnosti, predovšetkým v záujme ochrany zdravia zamestnancov a klientov. Z rozhodnutia vlády mala v období od 13.3.2020 do 27.3.2020 uzavreté pobočky.

V čase prípravy účtovnej závierky, nie je možné vyhodnotiť všetky vplyvy na činnosť Spoločnosti, ktoré predpokladáme bude možné kvantifikovať v poslednom štvrtroku 2020.

Riziká vyplývajúce z bežnej činnosti a obchodných výsledkov:

- Predpoklad poklesu nového obchodu
- Zhoršenie kvality úverového portfólia
- Spoločnosť prehodnocuje niektoré prevádzkové náklady v prípade ak súčasné opatrenia vlády SR budú predĺžené na niekoľko mesiacov.

Vplyv na likviditu:

- aj napriek možnému zníženiu kvality portfólia, Spoločnosť v súčasnosti predpokladá schopnosť splatenia záväzkov v momente ich riadnej splatnosti

Operačné riziká:

- Na riadenie operačných rizík Spoločnosť postupuje a zachováva interné postupy pre krízové riadenie. Spoločnosť pokračuje v svojej činnosti bez výrazného obmedzenia, zamestnanci vykonávajú svoje povinnosti z domu a v nevyhnutných prípadoch z kancelárskych priestorov pri dodržiavaní bezpečnostných opatrení
- Otváracie hodiny s priamym fyzickým kontaktom boli skrátené a preferované sú stretnutia bez kontaktu
- Pre prípady nutnosti uzavretia priestrov má spoločnosť pripravené záložné priestory.

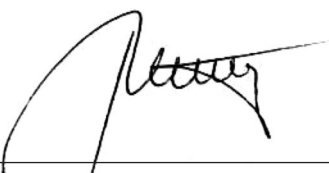
Nová legislatíva umožnila určitým klientom požiadať o odklad splátok na 3 mesiace a následne o ďalšie 3 mesiace. Spoločnosť sa rozhodla poskytnúť odklad aj takým klientom, ktorí nespĺnili zákonný nárok, ale o odklad požiadali. Odklad splátok spoločnosť poskytuje s predĺžením doby splácania pri zachovaní úrokovej miery.

Aktuálne evidujeme približne 20% portfólia, ktoré o odklad splátok požiadalo a predpokladáme, že konečný podiel nebude výrazne vyšší. Odklad splátok s predĺžením doby financovania má pozitívny dopad na výšku úrokových výnosov spoločnosti, za predpokladu, že klienti budú schopní splatiť svoje záväzky.

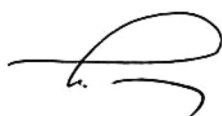
Spoločnosť aplikovala zmeny („holistic flag“ pre rizikové odvetvia) prijaté v skupine RBI pri tvorbe opravných položiek a k 30.4.2020 vykázala nárast tvorby o 2,3 mil. EUR.

Po dátume súvahy sa nevyskytli žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali vykázanie v účtovnej závierke alebo jej úpravu.

Táto účtovná závierka bola pripravená dňa 2. júna 2020 v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., na adrese Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.



Ing. Igor Rechteris
konateľ



Bc. Marián Knauer
konateľ



Ing. Ingrid Šišovičová
zodpovedná za vedenie
účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky



Tatra-Leasing, s. r. o.
Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava

T. č.: ++421 2 5919 3168
+421 2 5919 5919
Fax: +421 2 5919 3048

SWIFT: TATR SK BX
www.tatrabanka.sk