



VÝROČNÁ SPRÁVA 2011

OBSAH

Príhovor riaditeľa spoločnosti	3
Raiffeisen-Leasing International	4
Profil firmy	5
Správa vedenia	6
Zámery na rok 2011	7
Dozorná rada	8
Správa nezávislého auditora a účtovná závierka za rok 2011	9
Návrh na rozdelenie zisku za rok 2011	49

PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI

Kým rok 2010 bol v leasingu vnímaný ako rok opatrného optimizmu, o roku 2011 môžeme hovoriť ako o roku opätovného naštartovania obchodu, keďže leasingový trh z hľadiska objemu obstarávacích cien financovaných predmetov narástol o 16,65 %.

Vzhľadom na dosiahnuté výsledky sa nám podarilo udržať sa na popredných pozíciách vo financovaní jednotlivých komodít v porovnaní s ostatnými leasingovými spoločnosťami združenými v Asociácii leasingových spoločností SR. Zaznamenali sme medziročný rast nového obchodu o 20,92 % a obhájili sme 4. miesto z roku 2010 v rebríčku leasingových spoločností. Najlepšie sa nám v porovnaní s konkurenciou darilo vo financovaní nehnuteľností, kde sme udržali 2. miesto s trhovým podielom 19,23%.

Rok 2011 bol pre našu spoločnosť výzvou v rôznych smeroch. V segmente technológií sme sa sústredili na projekty súvisiace so zelenou energiou a prefinancovali sme niekoľko fotovoltických elektrární. Dôležitým krokom bolo aj naštartovanie procesov súvisiacich s pripravovanou výmenou core systému, ktorý nám v budúcnosti pomôže efektívnejšie zvládnuť všetky aktivity smerujúce k lepším obchodným výsledkom.

Verím, že aj vďaka novému core systému a úsiliu mojich kolegov sa nám v nadchádzajúcom období podarí plniť dôležité ciele našej spoločnosti a naďalej zabezpečovať kvalitný servis, ktorý patrí k našim najsilnejším konkurenčným výhodám. Touto cestou chcem úprimne poďakovať všetkým zamestnancom za výsledky dosiahnuté v roku 2011. Verím, že aj v tomto roku, ktorý je pre nás všetkých výzvou naplníme očakávania našich klientov, obchodných partnerov a vlastníkov spoločnosti.



Ing. Igor Horváth

RAIFFEISEN-LEASING INTERNATIONAL

Leasing je v strednej a východnej Európe považovaný za najvýhodnejšiu možnosť financovania investícií, a to najmä vďaka dobrému zabezpečeniu, čo je dôvodom dlhšej doby splácania. K atraktivnosti leasingu prispievajú aj daňové a účtovné výhody.

Jednotlivé leasingové spoločnosti skupiny Raiffeisen International v strednej a východnej Európe sú riadené subholdingovou spoločnosťou skupiny - spoločnosťou Raiffeisen Leasing International (RL I), ktorej vlastníkmi je Raiffeisen International (75 %) a Raiffeisen - Leasing GmbH (25 %), obe so sídlom vo Viedni.

Raiffeisen-Leasing International má v súčasnosti 16 konsolidovaných dcérskych leasingových spoločností v 18 krajinách. Sú to zastúpenia v Bielorusku, Bosne a Hercegovine, Bulharsku, Česku, Chorvátsku, Kazachstane, Maďarsku, Nemecku, Poľsku, Rumunsku, Rusku, Slovensku, Slovinsku, Srbsku, Švajčiarsku, Švédsku, Taliansku, Albánsku a na Ukrajine.

Pre skupinu RL I pracovalo ku koncu roka 2011 takmer 1 400 ľudí.

Skupina Raiffeisen - Leasing International je jedným z najväčších poskytovateľov leasingu v strednej a východnej Európe na trhu s takmer 320 miliónmi obyvateľov.

PROFIL FIRMY

Spoločnosť Tatra Leasing sa radí rokom založenia 1992 k najstarším leasingovým spoločnostiam na slovenskom finančnom trhu. Tatra Leasing je zakladajúcim členom Asociácie leasingových spoločností.

Spoločnosť je vlastnená spoločnosťou Raiffeisen Leasing International s podielom 50 %, Tatra bankou s podielom 48 %, holdingom Raiffeisen Bank International s podielom 1,5 % a súkromnými osobami s podielom 0,5 %.

Vedenie spoločnosti sa s vlastníkmi stretáva trikrát ročne na zasadnutí Dozornej rady, kedy prezentuje dosiahnuté obchodné a hospodárske výsledky a zároveň sa oboznamuje s víziou a cieľmi finančnej skupiny a spoločnosti.

Tatra Leasing, s.r.o., ktorý pôsobí aj cez svojich 7 regionálnych zastúpení, udržal stabilný počet zamestnancov - 100. Podľa výsledkov roka 2011 spoločnosť obhájila 4. miesto na trhu leasingových spoločností.

Dlhodobou sa postavenie spoločnosti opiera o univerzálne zameranie finančných produktov zahŕňajúce nielen finančný leasing, ale aj operatívny leasing, splátkový predaj a spotrebný úver. Operatívny leasing ponúkame ako finančnú službu podľa potrieb klienta v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi alebo v súlade s IFRS.

Produktové portfólio pokrýva najčastejšie investičné potreby mnohých klientskych skupín: osobné, úžitkové a nákladné vozidlá, stroje, technológie a zariadenia, stavebné mechanizmy i nehnuteľnosti komerčného charakteru

SPRÁVA VEDENIA

Spoločnosť Tatra Leasing v roku 2011 obhájila 4. pozíciu v rebríčku slovenských leasingových spoločností s objemom nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH vo výške 170 653 tis. EUR. V porovnaní s rokom 2010 sme zaznamenali nárast objemu obchodov o 20,92 %. Uzatvorených bolo 3498 nových obchodov (zmlúv).

Naše umiestnenie na trhu sme dosiahli vďaka konzervatívnej stratégii, konsolidácii portfólia klientov a financovaných predmetov, ako aj schopnosti poučiť sa z predchádzajúceho zložitého obdobia. Najlepšiu pozíciu zo segmentov Tatra Leasing získal vo financovaní nehnuteľností 2. miestom medzi leasingovými spoločnosťami na Slovensku s dosiahnutým objemom nových obchodov vo výške 29 450 tis. EUR bez DPH.

Štruktúra portfólia financovaných predmetov v roku 2011 bola nasledovná. Najvýraznejšiu časť objemu obchodov Tatra Leasingu predstavovali komodity v segmente stroje a priemyselné zariadenia (35,06%). Hlavným akcelerátorom rastu v tejto komodite boli fotovoltické projekty (FVE). Ďalej nasledujú osobné a úžitkové vozidlá (30,1 %), nehnuteľnosti (17,48%) a nákladné vozidlá, ťahače a návesy (17,36 %).

V oblasti osobných a úžitkových vozidiel je úspech na trhu úzko spojený s kvalitou spolupráce s materskou bankou. Najmä vďaka krížovému predaju s materskou bankou môžeme vďačiť za oživenie tohto segmentu.

V segmente technológií spoločnosť dlhodobo profituje zo stabilizovaného tímu pracovníkov, ktorý okrem početných akvizícií vyvíjal aj aktivity krížového predaja s Tatra bankou. Prax potvrdila, že najmenej problémov je s klientmi, ktorých ekonomická zdravosť je overená niekoľkoročnými vzťahmi s našou matkou, prípadne s Tatra Leasingom samotným.

K zdravému a výnosnému portfóliu klientov prispievajú aj klienti z oblasti zdravotnej starostlivosti, či už ide o súkromných lekárov, sanatóriá, veľké špecializované pracoviská alebo nemocnice.

Vo financovaní nehnuteľností sa Tatra Leasing zaraďuje medzi dôležitých a najdlhšie pôsobiacich hráčov na trhu. Spoločnosť je úspešná hlavne v oblasti financovania nehnuteľností v hodnote od 0,3 do 1,7 mil. EUR. Okrem projektov financovania nehnuteľností sa potvrdila úspešná spolupráca s Tatra bankou aj vo využívaní spojenia úverových a leasingových produktov pri projektoch výstavby alebo prestavby, s ich následným prefinancovaním formou leasingu.

Marketingové aktivity TL podporili predajné úsilie bez ohľadu na cieľovú skupinu klientov. S cieľom podporiť stabilitu vzájomných vzťahov už tradične každý rok organizujeme neformálne akcie pre klientov, kde máme možnosť stretnúť sa s nimi v neformálnom prostredí bez pracovného stresu.

ZÁMERY NA ROK 2012

Pri formulovaní zámerov na rok 2012 je potrebné zohľadniť fakty, ktoré budú ovplyvňovať trh a možnosti financovania a to – druhá vlna hospodárskej krízy a limitované zdroje určené na financovanie. Ďalším faktorom, ktorý môže do určitej miery ovplyvniť naše výsledky je implementácia nového core systému , ktorá bude pokračovať ešte aj v tomto roku.

K negatívnym vplyvom finančnej krízy v celosvetovom meradle sa pridružuje aj nestabilná politická situácia vo svete, čo má za následok nárast cien strategických komodít. Slovenský trh bude už po druhýkrát odolávať tlakom hospodárskej krízy a preto aj očakávania spojené s vývojom leasingového trhu budú kopírovať jeho požiadavky a potreby. Keďže leasingový trh je trhom odvodeného dopytu , všetky uvedené negatívne skutočnosti sa odrazia aj na našom fungovaní a výsledkoch. Očakávame, že sa kríza aj v tomto roku do nejakej miery preniesie na leasingový trh, avšak nebude mať až také následky ako v roku 2009, pričom predpokladáme vyššiu mieru opatrnosti jednotlivých subjektov poučených vývojom z predchádzajúcich období.

Ďalším dôležitým faktorom, ktorý bude ovplyvňovať obchodné výsledky, sú limitované zdroje určené na financovanie. Vzhľadom na opatrenia EÚ, ktoré ovplyvňujú aj finančný sektor v štátoch Európskej únie a to hlavne požiadavke na splnenie určitej úrovne kapitálovej primeranosti našich materských spoločností, s čím sa jednotlivé bankové skupiny musia vyrovnávať podľa ich vlastného uváženia.

Tretím faktorom, ktorý môže mať vplyv na vývoj našej spoločnosti je aj zavedenie nového informačného systému, ktorý spustíme v priebehu tohto roka. Máme pred sebou náročnú fázu implementácie a prechodného obdobia. Čakajú nás etapy testov funkcionality, testov migrácie dát a integračných testov. Očakávame, že sa nám podarí dosiahnuť naplánované ciele a budeme pripravení na plynulý prechod a používanie nového aplikačného vybavenia. Veríme, že jeho implementácia vytvorí priestor na zdokonaľovanie klientskeho servisu a zefektívnenie informačných systémov.

Klientsky servis dnes vnímame ako priestor na získanie vernosti a lojality klienta. Venujeme mu preto čoraz väčší časový priestor ako aj väčší dôraz v hodnotovom reťazci. Postupným zefektívňovaním čiastkových procesov vytvára predpoklady na ďalšie skvalitňovanie starostlivosti a poradenstva cestou prehlbovania individualizovaného prístupu k jednotlivým klientom.

DOZORNÁ RADA

Členovia Dozornej rady k 31. 12. 2011:

Ing. Miroslav Uličný

Ing. Marcel Kaščák

Mag. Renate Kattinger

Mag. Michael Hackl

Úlohy Dozornej rady sú určené spoločenskou zmluvou a internými pravidlami pre Dozornú radu spoločnosti Tatra Leasing.

Podľa spoločenskej zmluvy je Dozorná rada orgán spoločnosti, ktorý je volený Valným zhromaždením spoločníkov.

Dozorná rada pozostáva zo 4 členov, ktorých volí a odvoláva Valné zhromaždenie.

Podľa spoločenskej zmluvy je Dozorná rada oprávnená a povinná:

- 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
- je oprávnená vydať štatút, ktorým podrobnejšie upraví výkon činností Dozornej rady v súlade s právnymi predpismi a stanovami spoločnosti
- je oprávnená vydať štatút pre výkon činnosti štatutárneho orgánu spoločnosti
- je povinná preskúmať riadnu, mimoriadnu, konsolidovanú, prípadne predbežnú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát. Svoje vyjadrenie predkladá Valnému zhromaždeniu.

VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2011

Tatra-Leasing, s.r.o.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2011

**prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)**

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Obchodný register
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Tatra-Leasing, s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. k 31. decembru 2011 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 23. marca 2012



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

Názov Deloitte zahŕňa jeden alebo viac subjektov organizácie Deloitte Touche Tohmatsu, asociácie Swiss Verein, a jej sieť členských firiem, z ktorých každá predstavuje samostatnú a nezávislú právnickú osobu. Detailnejší prehľad právnej štruktúry Deloitte Touche Tohmatsu a jej členských firiem nájdete na internetovej stránke www.deloitte.com/sk/o-nas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Tatra-Leasing, s.r.o.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2011

**pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)**

	<i>Pozn.</i>	2011	2010
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		18 174 852	19 946 963
Náklady na úroky a podobné náklady		<u>(9 050 300)</u>	<u>(10 896 413)</u>
Výnosové úroky, netto	(1)	9 124 552	9 050 550
Opravné položky a rezervy na straty	(2)	<u>(2 041 540)</u>	<u>(5 003 491)</u>
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek		7 083 012	4 047 059
Výnosy z poplatkov a provízií		1 267 255	1 540 294
Náklady na poplatky a provízie		<u>(464 251)</u>	<u>(429 687)</u>
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	(3)	803 004	1 110 607
Zisk/(strata) z obchodnej činnosti	(4)	(15 826)	964
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(5 154 499)	(5 008 958)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	(6)	<u>745 038</u>	<u>638 295</u>
Zisk/(strata) pred zdanením		3 460 729	787 967
Daň z príjmu	(7)	<u>(749 312)</u>	<u>(171 991)</u>
Zisk/(strata) po zdanení		2 711 417	615 976
Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu		-	-
Súhrnný zisk po zdanení		2 711 417	615 976

Účtovnú závierku k 31. decembru 2011 schválilo vedenie spoločnosti dňa 23. marca 2012.

Ing. Igor Horváth
konateľ

Ing. Jaroslav Vach
konateľ

Tatra-Leasing, s.r.o.**Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011****pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)****Aktíva**

	<i>Pozn.</i>	2011	2010
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(8)	2 460	3 607
Pohľadávky voči bankám	(9)	111 232	5 071 727
Pohľadávky voči klientom	(10)	332 506 302	324 575 856
Opravné položky na straty z úverov	(11)	(20 873 388)	(19 246 352)
Finančné aktíva na predaj	(12)	6 061	5 311
Dlhodobý nehmotný majetok	(13, 15)	437 221	46 239
Dlhodobý hmotný majetok	(14, 15)	3 338 094	3 400 882
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(16)	3 607 477	3 968 105
Ostatné aktíva	(17)	2 703 784	3 627 624
Aktíva celkom		321 839 243	321 452 999

Vlastné imanie a záväzky

	<i>Pozn.</i>	2011	2010
Záväzky voči bankám	(18)	231 173 164	254 131 937
Záväzky voči klientom	(19)	573 629	2 213 256
Záväzky z dlhových cenných papierov	(20)	48 420 726	35 930 073
Rezervy na záväzky	(21)	314 307	314 442
Ostatné záväzky	(22)	14 126 441	4 343 732
Záväzky celkom		294 608 267	296 933 440
Vlastné imanie (okrem zisku/straty za bežný rok)		24 519 559	23 903 583
Zisk/(strata) po zdanení		2 711 417	615 976
Vlastné imanie celkom		27 230 976	24 519 559
Vlastné imanie a záväzky celkom		321 839 243	321 452 999

Tatra-Leasing, s.r.o.

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. decembru 2011

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie

(v EUR)

	<i>Upísané základné imanie</i>	<i>Rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Neroz- delený zisk</i>	<i>Zisk/(strata) po zdanení</i>	<i>Celkom</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2010	6 638 784	893 073	18 896 167	(2 524 441)	23 903 583
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	(2 524 441)	2 524 441	-
Zisk po zdanení	-	-	-	615 976	615 976
Vlastné imanie k 31. decembru 2010	6 638 784	893 073	16 371 726	615 976	24 519 559
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	615 976	(615 976)	-
Zisk po zdanení	-	-	-	2 711 417	2 711 417
Vlastné imanie k 31. decembru 2011	6 638 784	893 073	16 987 702	2 711 417	27 230 976

Tatra-Leasing, s.r.o.**Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)

	2011	2010
Prevádzkové činnosti:		
Zisk/(strata) pred zdanením	3 460 729	787 967
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	9 050 300	10 896 413
Výnosy z úrokov	(18 174 852)	(19 946 963)
(Rozpustenie)/tvorba čistej opravnej položky na možné straty z pohľadávok z nájomných zmlúv a na záväzky a poplatky	1 769 572	4 458 856
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty pohľadávok z nájomných zmlúv	421 495	596 554
Predčasné ukončenie zmlúv o finančnom prenájme	(136 055)	(183 973)
Odpisy a amortizácia	358 709	407 224
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku a iných spôsobov nakladania s týmto majetkom	(35 897)	(73 668)
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív, úrokmi a zdanením	(3 285 999)	(3 057 590)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči bankám	-	-
Pohľadávky voči klientom	(8 215 886)	53 950 543
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	-	-
Ostatné aktíva	923 838	(2 030 593)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám	(22 401 998)	(26 511 080)
Záväzky voči klientom	(1 639 627)	(360 817)
Záväzky z dlhových cenných papierov	12 318 050	(23 141 100)
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	-	-
Ostatné pasíva	9 640 038	292 568
Peňažné prostriedky použité na prevádzku pred úrokmi a zdanením	(12 661 584)	(858 069)
Platené úroky	(9 434 472)	(13 304 901)
Prijaté úroky	18 174 852	19 946 963
Daň z príjmu platená	(743 749)	(1 152 833)
Daň z príjmu prijatá	355 066	408 148
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(4 309 887)	5 039 308
Investičné činnosti:		
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	59 009	152 013
Nákup dlhodobého majetku	(710 015)	(191 147)
Nákup majetkových účastí	(750)	-
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(651 756)	(39 134)
Finančné činnosti:		
Vyplatené dividendy	-	-
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 25)	5 075 334	75 160
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(4 309 887)	5 039 308
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(651 756)	(39 134)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 25)	113 692	5 075 334

I. Hlavné činnosti spoločnosti

Tatra-Leasing, s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“), IČO 31 326 552, DIČ 2020290712 so sídlom na Hodžovo námestie 3, 811 06 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.

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

- operatívny prenájom,
- financovanie formou splátkového predaja a spotrebných úverov,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod),
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb,
- nákup a predaj nových a ojazdených osobných, úžitkových a nákladných motorových vozidiel,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti podnikania.

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 bolo 6 638 784 EUR.

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2010:

Spoločníci	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v EUR)	v %	v %
Raiffeisen - Leasing International GmbH	3 319 392	50,0 %	50,0 %
Tatra banka, a.s.	3 186 616	48,0 %	48,0 %
Raiffeisen International Bank Holding AG	99 582	1,5 %	1,5 %
Ostatní	33 194	0,5 %	0,5 %

Počas roku 2011 nastala zmena mena spoločníka Raiffeisen International Bank Holding AG na Raiffeisen Bank International AG a štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2011 je nasledovný:

Spoločníci	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v EUR)	v %	v %
Raiffeisen - Leasing International GmbH	3 319 392	50,0 %	50,0 %
Tatra banka, a.s.	3 186 616	48,0 %	48,0 %
Raiffeisen Bank International AG	99 582	1,5 %	1,5 %
Ostatní	33 194	0,5 %	0,5 %

Spoločnosť je pridruženou spoločnosťou Tatra banky, a.s., Hodžovo nám. 3, Bratislava, ktorá vlastní 48-percentný podiel na základnom imaní. Tatra banka, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS).

Bezprostrednou materskou spoločnosťou je Raiffeisen - Leasing International GmbH, Viedeň, Rakúsko, ktorá vlastní 50-percentný podiel na základnom imaní. Raiffeisen - Leasing International GmbH nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Konečnou materskou spoločnosťou je Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko (RZB), ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny RZB v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na registrovom súde na adrese: Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030, Viedeň, Rakúsko.

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG taktiež zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na burze cenných papierov, Viedeň.

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie (v EUR)

Spoločnosť vykonáva všetky svoje činnosti na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2010 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 7. júna 2011. Hospodársky výsledok za rok 2010 vo výške zisku 615 976 EUR bol schválený na preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov.

Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond zo zisku bežného účtovného obdobia vykázaného v schválenej riadnej účtovnej závierke. Zákonný rezervný fond spoločnosť každoročne dopĺňa prídelením vo výške 5 % z čistého zisku spoločnosti až dovtedy, kým dosiahne výšku 10 % zo základného imania spoločnosti.

Štatutárny orgán a prokúra spoločnosti k 31. decembru 2011:

Štatutárny orgán:

Konateľ: Ing. Igor Horváth
Konateľ: Ing. Jaroslav Vach

Prokúra:

Prokurista: Ing. Edita Szászová
Prokurista: Ing. Marcela Krajčíková Štrbová
Prokurista: Ing. Oliver Kiss

Spôsob konania štatutárneho orgánu v mene spoločnosti s ručením obmedzeným:

V mene spoločnosti sú oprávnení konať dvaja konatelia spoločne.

Spôsob konania prokuristu/-ov za spoločnosť s ručením obmedzeným:

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

Dozorná rada spoločnosti k 31. decembru 2011:

Dozorná rada:

Člen: Ing. Miroslav Uličný, Tatra Banka, a.s.
Člen: Ing. Marcel Kaščák, Tatra Banka, a.s.
Člen: Mag. Renate Kattinger, Raiffeisen Bank International AG
Člen: Mag. Michael Hackl, Raiffeisen - Leasing International GmBH

II. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2011 a porovnateľné údaje za rok 2010 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahrádza nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa spoločnosti nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

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 2011. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“** – Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 30. júna 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2010)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. februára 2011 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr, alebo 1. januára 2011 alebo neskôr, v závislosti od štandardu/interpretácie).
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“** – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).
- **IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“**, prijaté EÚ dňa 23. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách spoločnosti.

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Prevody finančného majetku, prijaté EÚ dňa 22. novembra 2011 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ neboli prijaté EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2011:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr).

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 11 „Spoločné podnikanie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielu v iných účtovných jednotkách“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IFRS 13 „Oceňovanie v reálnej hodnote“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** –Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).
- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** - Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).
- **IFRIC 20 „Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

Vedenie spoločnosti očakáva, že prijatie IFRS 9 v jeho aktuálnom znení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku. Vedenie spoločnosti ďalej očakáva, že prijatie ostatných štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný dopad na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve („zákon o účtovníctve“). Podľa paragrafu 17a) a 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve sa od spoločnosti vyžaduje, aby s účinnosťou od 1. januára 2006 pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Európskej rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov. Nekonsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak účinne nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných 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.

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.

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

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 vzniknuté 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. Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností spoločnosti týkajúcich sa miery nesplácania pohľadávok, návratnosti pohľadávok alebo času od vzniku stratovej udalosti pre prípad nesplácania pohľadávky, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia spoločnosti v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže konečný výsledok týchto odhadov líšiť od výšky opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2011.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu v posledných rokoch zaznamenali významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných inštitúcií. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov a možnosti uplatniť si v plnej výške očakávanú úľavu na dani vykázanú prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

Prezentovaná účtovná závierka pre rok končiaci sa 31. decembra 2011 je založená na najlepších súčasných odhadoch. Vedenie spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zväžilo 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.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ sa neuvádza inak, napr. v časti III. Vykazovanie podľa segmentov a v časti IV. Poznámky k účtovnej závierke k tabuľkám (30) Reálne hodnoty finančných nástrojov a (31) Riziká plynúce z finančných nástrojov sú uvádzané v tisícoch eur (v tis. EUR).

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 v súlade so zákonom o účtovníctve 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 riadku „Zisk/(strata) z obchodnej činnosti“.

C. Finančné nástroje

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

Všetky finančné aktíva sú účtované a odúčtované v deň úhrady a prvotne sú oceňované v reálnej hodnote plus transakčné náklady okrem finančného majetku, ktorý je klasifikovaný ako finančný majetok zúčtovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktorý je prvotne oceňovaný v reálnej hodnote.

V súlade s IFRS a svojou investičnou stratégiou spoločnosť rozlišuje štyri kategórie finančných nástrojov:

1. Úvery a iné pohľadávky
2. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz súhrnných ziskov a strát
 - a. Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie
 - b. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz súhrnných ziskov a strát
3. Finančné investície držané do splatnosti
4. Finančné aktíva určené na predaj

1. Úvery a iné pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú oceňované v umorovanej hodnote.

Pri podpísaní lízinguovej zmluvy spoločnosť vykazuje poskytnutý úverový príslub v podsúvahe. Spoločnosť zaúčtuje úvery a pohľadávky do súvahy pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Opravné položky na straty z úverov

Opravná položka na potenciálne straty, ktoré sú odhadované u existujúceho portfólia zmlúv, sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu pohľadávok z financovania na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia. Portfólio zmlúv je rozdelené na korporátnych klientov (významné pohľadávky) a retailových klientov. Pre uvedené typy klientov spoločnosť uplatňuje rozdielny spôsob tvorby opravných položiek.

Korporátni klienti

Individuálne opravné položky na korporátnych klientov sa tvoria na základe zaradenia klienta do rizikových skupín podľa stupňa rizika, pokiaľ je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú hlavne: omeškanie pohľadávky, rating klienta, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze alebo likvidácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dost prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak spoločnosť na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov a príjmov zo zabezpečenia diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Portfóliová opravná položka pre korporátnych klientov je tvorená percentom príslušnej pravdepodobnosti zlyhania (probabilities of default – PD), z rozdielu celkovej výšky pohľadávky a zabezpečenia. Korporátni klienti sú zatriedení do segmentov podľa segmentačných kritérií, ktoré sú stanovené internými pravidlami RZB. PD je vypočítaná pomocou transičnej matice osobitne pre každý segment. Portfóliová opravná položka je tvorená na klientov, na ktorých nie je tvorená individuálna opravná položka.

Retailoví klienti

Pri výpočte opravných položiek pre retailových klientov sa vzhľadom na spravidla nevýznamnú výšku individuálnej transakcie používa model výpočtu opravných položiek na celé portfólio retailových zmlúv. Retailové portfólio je rozdelené podľa jednotlivých segmentov s homogénnym rizikovým profilom. Východiskom pre výpočet portfóliovej opravnej položky je pravdepodobnosť zlyhania klienta za predpokladu, že zlyhanie už nastalo v čase posudzovania znehodnotenia pohľadávky. Pravdepodobnosť zlyhania klienta sa ďalej transformuje na parameter, ktorý vyjadruje odhadovanú vzniknutú škodu k dátumu zostavenia účtovnej závierky tak, aby tento model (*simple flow rate*) vyhovoval požiadavkám revidovaného štandardu IAS 39. Portfóliová opravná položka sa potom vypočíta na základe vzniknutej straty a miery návratnosti. Portfóliová opravná položka pokrýva straty, ktoré ešte neboli jednotlivo samostatne identifikované, ale na základe predchádzajúcej skúsenosti sú vlastné danému úverovému portfóliu k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Individuálne opravné položky pre retailových klientov sa tvoria pre podvody, konkurzy, likvidácie, ostatné pohľadávky a pre pohľadávky po splatnosti viac ako 180 dní.

Opravné položky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky a rezervy na straty*“.

Na základe právoplatného rozhodnutia súdu o upustení od vymáhania nárokov vedenie spoločnosti v zmysle internej smernice rozhodne o odpísaní pohľadávok voči klientom oproti vytvorenej opravnej položke. Ak je hodnota odpisovanej pohľadávky vyššia ako vytvorená opravná položka, rozdiel sa zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na ich vymáhanie, spoločnosť eviduje v podsúvahe.

Pokiaľ je spoločnosť po odpísaní pohľadávok voči klientom schopná inkasovať od klienta ďalšie sumy alebo získať kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky a rezervy na straty*“.

Zabezpečenie pohľadávok z financovania

Okrem predmetu leasingu 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 „Directive for Collateral Evaluation“, ktorá je platná pre celú skupinu RZB. Pri predmete financovania je hodnota zabezpečenia stanovená odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu (s výnimkou nehnuteľností). V prípade nehnuteľností je stanovená expertným ohodnotením vychádzajúcim zo znaleckého posudku 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.

2. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz súhrnných ziskov a strát

Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie

Finančné aktíva/záväzky na obchodovanie sa získavajú s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. Spoločnosť k 31. decembru 2011 ani k 31. decembru 2010 nevykazovala v tejto kategórii žiadne finančné nástroje.

3. Finančné investície držané do splatnosti

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a fixnou splatnosťou, ktoré spoločnosť zamýšľa držať do splatnosti.

Spoločnosť k 31. decembru 2011 ani k 31. decembru 2010 nevykazovala žiadne finančné investície držané do splatnosti.

4. Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú nederivátovým finančným majetkom, ktoré spoločnosť nezaradila do žiadnej z vyššie uvedených kategórií finančných nástrojov.

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa investície spoločnosti v iných subjektoch s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach. Aktíva v portfóliu sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť.

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.

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

D. 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

Záväzky 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 riadku „Pohľadávky voči bankám“, resp. „Pohľadávky voči klientom“.

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

Spoločnosť prezentuje prenajatý majetok (operatívny nájom) ako súčasť dlhodobého hmotného majetku. Odpisy prenajatého majetku sú na základe zhodnom so zásadou bežného odpisovania pre podobný majetok.

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

2. Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť nemá majetok obstarávaný na základe finančného prenájmu, kde vystupuje ako nájomca.

E. Vykazovanie výnosov a nákladov

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát za všetky nástroje ocenené amortizovanou cenou pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu amortizovanej ceny finančného majetku alebo finančného záväzku a rozdelenia výnosových úrokov alebo nákladových úrokov do príslušných období, výsledkom čoho by malo byť konštantné úročenie predmetného finančného majetku, resp. záväzku.

Úroky z omeškania sa časovo rozlišujú a vykazujú priamo v riadku „Výnosy z úrokov“.

Poplatky a provízie, ktoré možno priamo priradiť k uzavretiu leasingovej zmluvy a zabezpečeniu lízingu, sa zahŕňajú do prvotného ocenenia pohľadávky z finančného lízingu. Ostatné poplatky a provízie sa v zásade časovo rozlišujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát do obdobia, s ktorým súvisia a sú vykázané v položke „Výnosy/náklady z poplatkov a provízií“.

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

F. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje 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 – 4
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.

G. 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. Zostatková hodnota tohto majetku sa blíži k jeho reálnej hodnote.

H. 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.

I. 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 vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas obdobia trvania záväzkov pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

J. 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“.

K. Rezervy na záväzky

Rezervy na záväzky sa vykazujú iba 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.

Rezervy na zamestnanecké požitky, ako napríklad odchodné alebo odstupné, sa nevykazujú, pretože boli posúdené spoločnosťou ako nevýznamné. Spoločnosť svojim zamestnancom, ktorí odišli do starobného dôchodku, neposkytuje po odchode žiadne výhody, okrem zamestnaneckých požitkov pri ukončení zamestnania, ktoré vyplývajú zo zákonných požiadaviek.

L. 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.

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. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Pri vykazovaní podľa segmentov spoločnosť aplikuje Medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva IFRS 8 – „Prevádzkové segmenty“.

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty je interný princíp poskytovaný manažmentu spoločnosti, ktorý je orientovaný na klienta. Odráža taktiež princíp segmentácie hlavného akcionára Raiffeisen International. Segmentácia v spoločnosti je takáto:

- korporátni klienti,
- retailoví klienti,
- treasury,
- majetkové účasti,
- ostatné.

Do segmentu *Korporátnych klientov* patria všetky tuzemské aj zahraničné spoločnosti vrátane podnikov, ktoré sú vo vlastníctve štátu. Malá spoločnosť, ktorá je dcérskou spoločnosťou veľkej spoločnosti, sa zaraďuje do segmentu korporátnych klientov. Segment korporátnych klientov sa skladá z čiastkových segmentov *veľkí klienti* a *stredne veľké firmy (mid market)*. Vďaka činnosti prispôsobenej potrebám klienta sa menšie spoločnosti so zameraním na projektové financovanie alebo obchodné financovanie takisto vykazujú v rámci korporátnych klientov. Z produktového hľadiska bol korporátnym klientom poskytovaný najmä finančný leasing na dopravné prostriedky, ostatný hnutelný majetok a nehnuteľnosti.

K retailovým klientom patria *fyzické osoby (spotrebitelia)*, a to všetci klienti s príjmami od najnižších po najvyššie. Do segmentu retailových klientov sa zaraďuje takisto segment *veľmi malé podniky*. Z produktového hľadiska retailovým klientom – veľmi malé podniky a živnostníci bol poskytovaný najmä finančný leasing na dopravné prostriedky, ostatný hnutelný majetok a nehnuteľnosti.

Treasury transakcie predstavujú obchodné transakcie uskutočňované na vlastný účet a na vlastné riziko spoločnosti, ktoré vychádzajú z riadenia pozícií trhového rizika, pričom najväčšiu položku transakcií predstavujú kurzové rozdiely.

Do segmentu „*Ostatné*“ boli zaradení klienti verejného a finančného sektoru.

Vykazovanie podľa segmentov vychádza zo schém príspevkových marží, ktoré sú kalkulované ako podklad pre riadenie spoločnosti. V schémach sú príslušné výnosy a náklady alokované podľa kauzálnych princípov, t. j. výnosy a náklady sa pridelujú k jednotlivým segmentom podľa miesta ich vzniku.

Výnosovými položkami vo výkaze podľa klientskych segmentov sú „*Výnosové úroky, netto*“, „*Opravné položky a rezervy na straty*“, „*Výnosy z poplatkov a provízií, netto*“, „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“, „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát*“ a „*Ostatný prevádzkový zisk (strata)*“. Výnosové úroky sú vykazované na netto báze, nakoľko prevažnú časť výnosov tvoria úroky a pri posudzovaní výkonnosti segmentov sa vedenie spolieha predovšetkým na výnosové úroky, netto.

Položka „*Opravné položky a rezervy na straty*“ obsahuje čistú tvorbu alebo rozpustenie individuálnych a portfóliových opravných položiek vyplývajúcich z kreditného rizika, odpis úverových pohľadávok a taktiež výnosy z odpísaných úverových pohľadávok. *Všeobecné administratívne náklady* obsahujú priame a nepriame náklady. Priame náklady (osobné náklady a ostatné administratívne náklady) sú priradené podľa jednotlivých segmentov a nepriame náklady sú alokované podľa schválených koeficientov.

Z geografického hľadiska bol hospodársky výsledok z obchodnej činnosti v prevažnej miere vytvorený poskytovaním finančného leasingu v Slovenskej republike, pričom najväčšiu mieru podielu na vytvorenom zisku má zlepšená platobná disciplína retailových klientov a z toho dôvodu bola nižšia tvorba opravných položiek z pohľadávok voči retailovým slovenským subjektom. Pohľadávky sú v poznámke (9) „*Pohľadávky voči bankám*“ vykázané iba voči subjektom v SR. Časť záväzkov je vykázaná voči bankám mimo Slovenskej republiky, prehľad v poznámke (18) „*Záväzky voči bankám*“. Takmer všetky výnosy plynú z celkových aktív v SR a časť nákladov je generovaná zo záväzkov voči zahraničným subjektom. Spoločnosť sa rozhodla z dôvodu nevýznamnosti nevykazovať výšku celkových výnosov/nákladov zo zahraničných subjektov.

Účtovné zásady týkajúce sa prevádzkových segmentov sú rovnaké ako tie, ktoré sa uvádzajú v časti II. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCENOVANIA.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011****prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie****(v tis. EUR)**

Výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

<i>V tis. EUR</i>	<i>Korporátni klienti</i>	<i>Retailoví klienti</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Treasury</i>	<i>Majetkové účasti a iné</i>	<i>Spolu</i>
Výnosové úroky, netto	4 065	3 763	6	1	1 289	9 125
Opravné položky a rezervy na straty	(2 831)	789	1	-	-	(2 042)
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek	1 234	4 552	7	1	1 289	7 083
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	86	716	2	-	-	803
Čistý zisk/(strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	-	-	-	(16)	-	(16)
Všeobecné administratívne náklady	(1 736)	(3 245)	-	(174)	-	(5 154)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	-	-	-	-	745	745
Zisk/(strata) pred zdanením	(416)	2 023	8	(189)	2 034	3 461
Aktíva spolu	205 638	105 884	112	111	10 095	321 839

Výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

<i>V tis. EUR</i>	<i>Korporátni klienti</i>	<i>Retailoví klienti</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Treasury</i>	<i>Majetkové účasti a iné</i>	<i>Spolu</i>
Výnosové úroky, netto	4 413	4 444	5	35	154	9 051
Opravné položky a rezervy na straty	(3 703)	(1 300)	(1)	-	-	(5 004)
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek	710	3 144	4	35	154	4 047
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	282	827	2	-	-	1 111
Čistý zisk/(strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	-	-	-	1	-	1
Všeobecné administratívne náklady	(1 265)	(3 594)	(4)	(146)	-	(5 009)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	-	-	-	-	638	638
Zisk/(strata) pred zdanením	(273)	377	2	(110)	792	788
Aktíva spolu	200 836	104 369	124	5 072	11 052	321 453

IV. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**POZNÁMKY K VÝKAZU SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT****(1) Výnosové úroky, netto**

	2011	2010
Výnosy z úrokov		
z pohľadávok voči bankám	549	7 159
z pohľadávok voči klientom – spotrebiteľské úvery	4 351 322	3 942 824
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	13 822 981	15 992 427
z dlhových cenných papierov	-	4 553
Výnosy z úrokov a podobné výnosy celkom	18 174 852	19 946 963
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(7 759 656)	(8 982 104)
zo záväzkov voči klientom	(1 645)	(3 446)
zo záväzkov z dlhových cenných papierov	(1 288 999)	(1 910 863)
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(9 050 300)	(10 896 413)
Výnosové úroky, netto	9 124 552	9 050 550

(2) Opravné položky a rezervy na straty

Opravné položky na straty vytvorené na transakcie vykázané vo výkaze o finančnej situácii:

	2011	2010
Individuálne opravné položky	(1 505 852)	(5 382 445)
Tvorba opravných položiek	(6 322 139)	(8 340 955)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	4 438 116	2 864 583
Výnos z odpísaných pohľadávok	378 171	93 927
Portfóliové opravné položky	(535 688)	378 954
Tvorba opravných položiek	(1 612 734)	(982 743)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	1 077 046	1 361 697
Celkom	(2 041 540)	(5 003 491)

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v pozn. 11.

(3) Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2011	2010
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	470 907	652 870
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	796 348	887 424
Celkom	1 267 255	1 540 294
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(299 178)	(317 978)
z bankových prevodov	(59 035)	(45 061)
zo záruk	(106 038)	(66 648)
Celkom	(464 251)	(429 687)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	803 004	1 110 607

(4) Zisk/(strata) z obchodnej činnosti

	2011	2010
Kurzové rozdiely	(15 826)	964
Celkom	(15 826)	964

(5) Všeobecné administratívne náklady

	2011	2010
Osobné náklady	(3 280 647)	(3 095 698)
Mzdové náklady	(2 487 137)	(2 394 190)
Náklady na sociálne zabezpečenie a dane týkajúce sa zamestnancov	(793 510)	(701 508)
Ostatné administratívne náklady	(1 515 143)	(1 506 036)
Náklady na kancelárske priestory (prenájom, údržba, iné)	(261 280)	(222 452)
Náklady na IT	(268 740)	(123 823)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(126 149)	(270 576)
Náklady na reklamu, vzťahy s verejnosťou a na reprezentáciu	(133 787)	(91 070)
Rôzne administratívne náklady	(577 208)	(628 254)
Náklady na telekomunikácie	(59 408)	(78 392)
Kancelárske potreby	(88 571)	(91 469)
Odписы/(amortizácia) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(358 709)	(407 224)
Dlhodobý hmotný majetok	(167 028)	(178 883)
Dlhodobý nehmotný majetok	(27 653)	(64 313)
Prenajatý hmotný majetok	(164 028)	(164 028)
Celkom	(5 154 499)	(5 008 958)

Náklady na právne služby a poradenstvo za rok 2011 zahŕňajú náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky spoločnosti a iné súvisiace služby vo výške 71 150 EUR (2010: 66 388 EUR).

Spoločnosť nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poisťné 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. Spoločnosti nevznikajú žiadne záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie k 31. decembru 2011 predstavovali 33 637 EUR (2010: 26 497 EUR).

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

	2011	2010
Priemerný počet zamestnancov	101	98
Počet zamestnancov	103	101
z toho: zamestnanci na ústredí	80	77
z toho: zamestnanci na pobočkách	23	24

(6) Ostatný prevádzkový zisk/(strata)

	2011	2010
Rozpustenie/(tvorba) rezerv na záväzky	-	-
Výnosy z operatívneho prenájmu	436 589	436 590
Ostatné dane	(64 040)	(124 968)
Ostatné prevádzkové výnosy	1 906 416	2 337 695
z toho: výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	59 009	73 668
z toho prijaté poisťné úhrady	1 208 859	1 594 568
Ostatné prevádzkové náklady	(1 533 927)	(2 011 022)
z toho: vyradenie hmotného a nehmotného majetku	(27 962)	(78 346)
z toho zaplatené poisťné	(1 312 353)	(1 755 024)
Celkom	745 038	638 295

(7) Daň z príjmu

	2011	2010
Splatná daň výnos/(náklad)	(500 716)	(799 493)
Odložená daň výnos/(náklad)	(248 596)	627 502
Celkom	(749 312)	(171 991)

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 2011 platí pre právnické osoby 19-percentná sadzba dane z príjmov (2010: 19%).

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

	2011	2010
Zisk/(strata) pred zdanením	3 460 729	787 967
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 19 %	(657 539)	(149 714)
Neodpočítateľné náklady	(101 726)	(26 310)
Nezdaniteľné príjmy	8 123	4 033
Vplyv úprav splatnej dane minulých období	1 830	-
Iné	-	-
Celkom	(749 312)	(171 991)
Skutočná daň za obdobie	21,65 %	21,83 %

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2011 sa vzťahujú na tieto položky:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. december 2011	31. december 2010
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery a pôžičky klientom	-	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	3 775 315	14 034 223	10 258 908	1 949 193	758 860
Opravná položka na možné úverové straty	(20 873 388)	(6 363 235)	14 510 153	2 756 929	2 900 155
Rezerva na mzdy	994 146	559 974	434 172	82 493	74 282
Ostatné pohľadávky	6 311 261	6 388 011	76 750	14 582	18 174
Celkom				4 803 197	3 751 471
Odložené daňové záväzky					
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky klientom	332 506 302	327 140 151 (15 643)	(5 366 151)	(1 019 569)	(125 565)
Ostatné záväzky	(13 446 602)	748)	(2 197 146)	(417 458)	(11 140)
Celkom				(1 437 027)	(136 705)
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto (pozn. 16)				3 366 170	3 614 766

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vyplývajúcu z opravných položiek v plnej výške, nakoľko vychádza z predpokladu, že všetky opravné položky vytvorené k pohľadávkam voči klientom budú v budúcnosti daňovo uznané po splnení časového testu definovaného v zákone o dani z príjmov. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že všetky opravné položky k pohľadávkam voči klientom vytvorené k 31. decembru 2011 budú v budúcnosti daňovo uznateľné. Spoločnosť má zámer a schopnosť riadiť odpis zlyhaných pohľadávok voči klientom tak, aby zaistila úplnú daňovú uznateľnosť vytvorených opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

POZNÁMKY K VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCIÍ**(8) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

	2011	2010
Pokladničná hotovosť	2 460	3 607
Celkom	2 460	3 607

(9) Pohľadávky voči bankám

	2011	2010
Bežné účty	111 232	71 390
Termínované vklady	-	5 000 337
Celkom	111 232	5 071 727

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2011 pohľadávky voči bankám iba v SR, pričom neeviduje žiadne pohľadávky voči bankám, ktoré by boli po lehote splatnosti.

(10) Pohľadávky voči klientom

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

	2011	2010
Pohľadávky z finančného lízingu	259 805 195	260 957 961
Spotrebné úvery	71 092 365	61 587 976
Pohľadávky voči predajcom	1 608 742	2 029 919
Celkom	332 506 302	324 575 856

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

	2011	2010
Verejný sektor	323 121	552 121
Korporátni klienti	268 136 707	257 999 747
Retail – fyzické osoby	11 523 846	13 773 804
Retail – malé a stredné podniky	52 473 802	51 829 243
Iné	48 826	420 941
Celkom	332 506 302	324 575 856

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

	2011	2010
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	7 143 542	2 791 466
Ťažba a dobývanie	778 369	1 162 754
Priemyselná výroba	32 215 833	29 546 575
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	1 443 430	1 773 864
Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	1 081 242	1 283 229
Stavebníctvo	10 811 281	6 781 286
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel, motocyklov	53 306 718	53 383 527
Doprava a skladovanie	58 489 751	59 478 531
Ubytovacie a stravovacie služby	1 473 980	1 340 080
Informácie a komunikácia	1 012 514	1 344 718
Finančné a poisťovacie činnosti	1 084 126	1 862 120
Činnosti v oblasti nehnuteľností	20 587 993	12 695 144
Odborné, vedecké a technické činnosti	16 402 454	22 197 105
Administratívne a podporné služby	18 504 375	25 032 004
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	113 399	147 292
Vzdelávanie	113 911	130 374
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	12 880 259	16 217 557
Umenie, zábava a rekreácia	1 447 072	1 844 736
Ostatné činnosti	81 995 821	70 985 455
Domácnosti	11 620 231	14 578 039
Celkom	332 506 302	324 575 856

Ďalšie informácie týkajúce sa pohľadávok voči klientom sa uvádzajú v pozn. 28, 29 a 31.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)

(11) Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty v rokoch 2011 a 2010:

	K 1. januáru 2011	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2011
Individuálna opravná položka	17 543 394	6 329 130	(4 438 116)	(799 666)	18 634 742
<i>retailoví klienti</i>	3 251 531	795 365	(315 460)	(122 678)	3 608 758
<i>korporatívni klienti</i>	14 291 863	5 533 765	(4 122 656)	(676 988)	15 025 984
Portfóliová opravná položka	1 702 958	1 612 734	(1 077 046)	-	2 238 646
<i>retailoví klienti</i>	193 882	245 240	(147 618)	-	291 504
<i>korporatívni klienti</i>	1 509 076	1 367 494	(929 428)	-	1 947 142
Celkom	19 246 352	7 941 864	(5 515 162)	(799 666)	20 873 388
	K 1. januáru 2010	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2010
Individuálna opravná položka	12 757 504	8 340 955	(2 864 583)	(690 482)	17 543 394
<i>retailoví klienti</i>	2 463 416	1 349 935	(492 403)	(69 417)	3 251 531
<i>korporatívni klienti</i>	10 294 088	6 991 020	(2 372 180)	(621 065)	14 291 863
Portfóliová opravná položka	2 081 912	982 743	(1 361 697)	-	1 702 958
<i>retailoví klienti</i>	620 952	139 414	(566 484)	-	193 882
<i>korporatívni klienti</i>	1 460 960	843 329	(795 213)	-	1 509 076
Celkom	14 839 416	9 323 698	(4 226 280)	(690 482)	19 246 352

(12) Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj predstavujú ostatné majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Mena	Nominálna hodnota v EUR	Vlastnený podiel v EUR	Podiel v %	Hlasovacie práva v %	Účtovná hodnota 2011	Účtovná hodnota 2010
EUROLEASE							
RE Leasing, s.r.o.	EUR	6 125 256	750	0,01 %	0,01 %	750	-
EUROLEASE, s.r.o.	EUR	33 194	5 311	16 %	16 %	5 311	5 311
Celkom		6 158 450	6 061			6 061	5 311

(13) Dlhodobý nehmotný majetok

	2011	2010
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	437 221	46 239
<i>z toho: obstaraný softvér</i>	437 221	46 239
Celkom	437 221	46 239

(14) Dlhodobý hmotný majetok

	2011	2010
Pozemky a budovy	1 640	1 760
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	333 811	232 451
Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu	3 002 643	3 166 671
Celkom	3 338 094	3 400 882

(15) Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena					
1. januára 2011	2 854	673 633	3 535 733	994 995	5 207 215
Prírastky	-	291 380	-	418 635	710 015
Úbytky	-	(211 650)	-	-	(211 650)
31. december 2011	<u>2 854</u>	<u>753 363</u>	<u>3 535 733</u>	<u>1 413 630</u>	<u>5 705 580</u>
Oprávky					
1. januára 2011	(1 094)	(441 182)	(369 062)	(948 756)	(1 760 094)
Ročný odpis	(120)	(166 908)	(164 028)	(27 653)	(358 709)
Úbytky	-	188 538	-	-	188 538
31. december 2011	<u>(1 214)</u>	<u>(419 552)</u>	<u>(533 090)</u>	<u>(976 409)</u>	<u>(1 930 265)</u>
Zostatková hodnota k 31. decembru 2010	1 760	232 451	3 166 671	46 239	3 447 121
Zostatková hodnota k 31. decembru 2011	1 640	333 811	3 002 643	437 221	3 775 315
	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena					
1. januára 2010	152 094	764 606	3 678 124	984 922	5 579 746
Prírastky	-	181 074	-	10 073	191 147
Úbytky	(149 240)	(272 048)	(142 391)	-	(563 679)
31. december 2010	<u>2 854</u>	<u>673 633</u>	<u>3 535 733</u>	<u>994 995</u>	<u>5 207 215</u>
Oprávky					
1. januára 2010	(52 607)	(553 726)	(347 427)	(884 443)	(1 838 203)
Ročný odpis	(19 380)	(159 503)	(164 028)	(64 313)	(407 224)
Úbytky	70 893	272 048	142 392	-	485 333
31. december 2010	<u>(1 094)</u>	<u>(441 182)</u>	<u>(369 062)</u>	<u>(948 756)</u>	<u>(1 760 094)</u>
Zostatková hodnota k 31. decembru 2009	99 487	210 880	3 330 697	100 479	3 741 543
Zostatková hodnota k 31. decembru 2010	1 760	232 451	3 166 671	46 239	3 447 121

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2011 boli poistené služobné automobily nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Ročné poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Havarijné poistenie	22 190	701 338

K 31. decembru 2010 boli poistené služobné automobily nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Ročné poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Havarijné poistenie	22 183	548 798

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011****pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie (v EUR)**

Dlhodobý majetok prenajatý 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 stroje, technológie, zariadenia	havária, živelné, krádež, vandalizmus Poškodenie, zničenie, krádež, vandalizmus, voda z vodovodných zariadení, prerušenie prevádzky, lom stroja elektronika	Európa Slovenská republika, resp. Miesto prevádzky zariadenia
Nehnutelnosti	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

(16) Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu

	2011	2010
Splatná daň	241 307	353 339
Odložená daň (pozn. 7)	3 366 170	3 614 766
Celkom	3 607 477	3 968 105

(17) Ostatné aktíva

	2011	2010
Náklady a príjmy budúcich období	212 657	829 573
Ostatné činnosti	2 491 127	2 798 051
z toho: preddavky	1 027 816	-
z toho: zásoby	403 750	811 928
z toho: odobraté predmety leasingu	233 365	1 666 701
z toho: DPH	587 697	-
Celkom	2 703 784	3 627 624

(18) Záväzky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

	2011	2010
Kontokorentné úvery	17 830 885	32 471 198
Dlhodobé financovanie	213 342 279	221 660 739
Celkom	231 173 164	254 131 937

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

	2011	2010
Slovenská republika	144 963 093	181 104 968
Ostatné krajiny	86 210 071	73 026 969
Celkom	231 173 164	254 131 937

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

Záväzky vo výške 82 693 587 EUR sú zabezpečené skupinovým Patronátnym vyhlásením („letter of comfort“). Skupinovými Bankovými zárukami sú kryté záväzky k 31. decembru 2011 vo výške 26 799 408 EUR.

Spoločnosť spĺňa podmienky stanovené úverovými zmluvami a neviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti voči bankám. Viď taktiež poznámku 31 Riziká plynúce z finančných nástrojov.

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011

**pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)**

(19) Záväzky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

	2011	2010
Záväzky voči klientom	573 629	2 213 256
Celkom	573 629	2 213 256

Záväzky voči klientom predstavujú platby prijaté od nájomcu pred aktiváciou zmlúv financovania. Spoločnosť neeviduje voči klientom žiadne záväzky po lehote splatnosti.

(20) Záväzky z dlhových cenných papierov

Spoločnosť vydala dlhové cenné papiere:

	2011	2010
Vydané zmenky EUR	38 248 123	35 930 073
Vydané dlhopisy v EUR	10 172 603	-
Celkom	48 420 726	35 930 073

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011****prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie****(v EUR)**

Spoločnosť vydala v roku 2011 dlhopisy denominované v eurách vo forme na doručiteľa v zaknihovanej podobe v zmysle zákona o cenných papieroch a investičných službách:

Názov	Kupón	Mena	Počet vydaných dlhopisov	Menovitá hodnota 1 ks dlhopisu	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	31. decembra 2010	31. decembra 2011
Tatra Leasing 05 Fix 31/12/2011 SK4120008392	2 % p.a.	EUR	200	50 000	10. 2. 2011	31. 12. 2011	jednorázovo	-	10 172 603
Dlhopisy celkom								-	10 172 603

Úrokový výnos z dlhopisu za príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty dlhopisu, pevnej úrokovej sadzby a zlomku vyjadrujúcom podiel dní príslušného úrokového obdobia na celom roku, pričom pre stanovenie tohto podielu sa použije kalkulačná báza Act/365.

Spoločnosť splatila celú menovitú hodnotu dlhopisu Tatra Leasing 05 Fix 31/12/2011 prvý pracovný deň po splatnosti dlhopisov dňa 2. januára 2012 .

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Z. z. v znení neskorších predpisov. Dlhopisy nie sú kótované na burze cenných papierov.

Práva spojené s dlhopisom a obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch, zákone o cenných papieroch a investičných službách, Obchodnom zákonníku a v Emisných podmienkach dlhopisu.

Spoločnosťou emitované investičné zmenky v roku 2011 a 2010:

ZMENKA

DRUH
FORMA
PODOBA
POČET
MENOVITÁ HODNOTA vydaných zmeniek k 31. decembru (v EUR)
OPIS PRÁV

Vlastná zmenka TL
Na meno, nie na rad
Listinný cenný papier
2011: 197 (2010: 230)
2011: 38 248 123 (2010: 35 930 073)
Majiteľ má právo na výplatu zmenkovej sumy a bez súhlasu vystaviteľa zmenky nie je oprávnený postúpiť zmenku, resp. práva z tejto zmenky, na tretiu osobu.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011
pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

(21) Rezervy na záväzky

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2011:

	K 1. januáru 2011	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembru 2011
Súdne spory	314 442	2 144	(2 279)	314 307
Celkom	314 442	2 144	(2 279)	314 307

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2010:

	K 1. januáru 2010	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembru 2010
Súdne spory	314 442	-	-	314 442
Celkom	314 442	-	-	314 442

Zostatok odloženej daňovej pohľadávky prezentuje pozn. 16.

(22) Ostatné záväzky

	2011	2010
Položky časového rozlíšenia	504 554	893 888
Ďalšie záväzky	13 621 887	3 449 844
z toho: dodávateľa	10 307 265	1 455 584
z toho: sociálny fond	16 750	70
z toho: prevádzkové rezervy	897 687	699 320
z toho: prijaté preddavky	1 253 011	13 852
Celkom	14 126 441	4 343 732

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2011	2010
Zostatok k 1. januáru	70	4 966
Tvorba sociálneho fondu	25 824	25 743
Použitie sociálneho fondu	(9 144)	(30 639)
Zostatok k 31. decembru	16 750	70

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý vo výkaze o finančnej situácii v položke Ostatné záväzky a je uložený na samostatnom bankovom účte, ktorý je vedený v Tatra Banke, a.s. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2011 záväzky po splatnosti.

(23) Riadenie kapitálu

Nasledovná tabuľka predstavuje zloženie kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti spoločnosti za roky končiacie sa 31. decembra:

Kapitál Tier 1	2011	2010
Základné imanie	6 638 784	6 638 784
Zákonné rezervy	893 073	893 073
Nerozdelený zisk bez vplyvu odložených daní	16 332 949	13 372 936
mínus: softvér	(437 221)	(46 239)
Kapitál Tier 1 celkom	23 427 585	20 858 554

Od roku 2008 pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje spoločnosť používa kalkuláciu podľa Basel II štandardizovaný prístup podľa pravidiel používaných skupinou RZB. Spoločnosť ako samostatná ekonomická jednotka nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám, riadenie kapitálu je v kompetencii vlastníkov. Riadenie kapitálu na úrovni skupiny RZB, do ktorej spoločnosť patrí, podlieha regulácii Rakúskej národnej banky.

(24) Navrhované rozdelenie zisku bežného obdobia

Predpokladané rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011:

	<i>Rozdelenie zisku</i>
Prídel do nerozdeleného zisku minulých období	2 711 417
Spolu	<u>2 711 417</u>

DOPLŇUJÚCE POZNÁMKY PODĽA IFRS

(25) Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaných vo výkaze peňažných tokov

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

	2011	2010
Peňažná hotovosť (pozn. 8)	2 460	3 607
Bežné účty a termínované vklady (pozn. 9)	111 232	5 071 727
Celkom	<u>113 692</u>	<u>5 075 334</u>

(26) 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 s Tatra-Leasingom, 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 2011:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Pohľadávky voči bankám a klientom	-	-	106 333	20 282	126 615
Záväzky voči bankám a klientom	2 500 746	56 760 254	61 529 785	-	120 790
Prijaté záruky	-	-	3 995 207	-	785
					3 995 207

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011
prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2010:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Celkom
Pohľadávky voči bankám a klientom	-	-	68 753	68 753
Záväzky voči bankám a klientom	3 996 326	47 797 826	89 553 639	141 347 791
Prijaté záruky	-	-	3 921 000	3 921 000

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2011:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Štatutárny orgán a dozorná rada	Ostatné spriaznené osoby	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-	45	-	1 499	1 544
Náklady na úroky a podobné náklady	(163 516)	(2 112 005)	(1 885 269)	-	-	(4 160 790)
Náklady na poplatky a provízie	(86 003)	-	(119 711)	-	-	(205 714)
Všeobecné administratívne náklady	-	-	(291 981)	(546 711)**	-	(838 692)
Prevádzkové náklady	-	(50 000)	-	-	-	(50 000)
Celkom	(249 519)	(2 162 005)	(2 296 916)	(546 711)	1 499	(5 253 652)

*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 2010:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Štatutárny orgán a dozorná rada	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-	7 148	-	7 148
Náklady na úroky a podobné náklady	(335 123)	(2 678 770)	(566 448)	-	(3 580 341)
Prevádzkové výnosy	-	-	5 900	-	5 900
Náklady na poplatky a provízie	(43 161)	-	(111 882)	-	(155 043)
Všeobecné administratívne náklady	-	-	(247 953)	(470 409)**	(718 362)
Prevádzkové náklady	-	(53 500)	-	-	(53 500)
Celkom	(378 284)	(2 732 270)	(913 235)	(470 409)	(4 508 494)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

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

Spoločnosť počas roka 2011 nevstúpila do iných transakcií s členmi orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia okrem mzdových nákladov a odmien.

(27) Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Ku koncu roka spoločnosť vykazovala tieto mimosúvahové položky:

	2011	2010
Ostatné prísluby	11 035 146	9 957 203
Záväzky z komisionárskej zmluvy	17 064 093	20 177 613

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky spoločnosti, že vykoná platby v prípade, že klient nemôže plniť svoje záväzky voči tretím stranám.

Zmluvy o finančnom lízingu, ktoré sa podpísali, ale neboli aktivované, ako aj zmluvy, ktoré obsahujú záväzok financovania prenášaného majetku, sa vykazujú ako ostatné prísluby.

Pred 31. decembrom 2011 spoločnosť mala uzatvorené lízingové zmluvy na základe komisionárskej zmluvy s Tatra bankou, a.s., ktoré k 31. decembru 2011 boli vo výške 17 064 093 EUR (31. december 2010: 20 177 613 EUR).

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011
prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

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 2011 vytvorila spoločnosť rezervy na tieto riziká vo výške 314 307 EUR (2010: 314 442 EUR). Tieto rezervy sa vykazujú ako rezervy na záväzky a poplatky (pozn. 21).

(28) Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

	2011	2010
Hodnota investície, brutto	298 093 940	289 074 812
Minimálne lízingové splátky	298 093 940	289 074 812
Menej ako 3 mesiace	34 813 541	41 821 057
3 mesiace až 1 rok	60 834 938	68 172 691
1 až 5 rokov	148 297 891	142 568 820
Viac ako 5 rokov	54 147 569	36 512 244
Nerealizované finančné výnosy	38 288 744	28 116 851
Menej ako 3 mesiace	3 331 938	3 142 148
3 mesiace až 1 rok	8 374 908	7 583 038
1 až 5 rokov	19 886 167	14 608 198
Viac ako 5 rokov	6 695 731	2 783 467
Hodnota investície, netto	259 805 195	260 957 961
Menej ako 3 mesiace	31 481 603	38 678 909
3 mesiace až 1 rok	52 460 030	60 589 653
1 až 5 rokov	128 411 724	127 960 622
Viac ako 5 rokov	47 451 838	33 728 777

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v riadku „Pohľadávky voči klientom“ (pozn. 10).

Majetok prenajímaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2011	2010
Lízing vozidiel	125 338 772	132 289 293
Lízing nehnuteľností	69 262 304	42 972 595
Lízing hnutelného majetku	65 204 118	85 696 073
Celkom	259 805 195	260 957 961

(29) Zlyhané úverové portfólio

Zlyhané úvery predstavujú portfólio úverových pohľadávok podľa definície „International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards“ vydané Bazilejským výborom a známej ako Basel II. Spoločnosť stanovuje výšku zlyhaného portfólia na základe pravidiel, ktoré platia pre celú skupinu RBI.

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. V prípade retailového portfólia banka uplatňuje limit stanovený na úrovni 10 EUR, ktorý musí výška pohľadávky prekročiť.

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

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011
prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2011:

	<i>Firemní klienti</i>	<i>Retailoví klienti</i>	<i>Celkom</i>
Zlyhané úvery	25 392 979	3 848 568	29 242 547
Opravné položky k zlyhaným úverom	13 296 809	3 591 201	16 888 010
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	9 941 941	60 007	10 001 948

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2010:

	<i>Firemní klienti</i>	<i>Retailoví klienti</i>	<i>Celkom</i>
Zlyhané úvery	32 043 211	3 477 993	35 521 204
Opravné položky k zlyhaným úverom	13 307 904	3 251 331	16 559 235
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom	14 528 682	78 201	14 606 883

(30) Reálne hodnoty finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú možno vymeniť aktívum alebo vyrovnáť 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.

<i>V tis. EUR</i>	<i>Reálna hodnota 2011</i>	<i>Účtovná hodnota 2011</i>	<i>Rozdiel 2011</i>	<i>Reálna hodnota 2010</i>	<i>Účtovná hodnota 2010</i>	<i>Rozdiel 2010</i>
Aktíva						
Pohľadávky voči bankám	111	111	-	5 072	5 072	-
Pohľadávky voči klientom	338 394	332 506	5 888	337 930	324 576	13 354
Pasíva						
Záväzky voči bankám	249 242	231 173	18 069	267 849	254 132	13 717
Záväzky voči klientom	574	574	-	2 213	2 213	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	49 048	48 421	627	36 844	35 930	914

(31) 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.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011
prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

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.

Pri predmetoch leasingu s existujúcim sekundárnym trhom sú obchody posudzované zväčša na príslušnej pobočke, pri rizikovejších obchodoch je potrebné aj posúdenie cez scoringový model. Ten berie do úvahy viacero kritérií, ktorým prisudzuje príslušnú váhu a na základe výsledného ratingu je obchod posúdený. Výnimkou sú prípady, kedy obchod nespĺňa podmienky posúdenia ani cez pobočku ani cez scoringový model, vtedy je potrebné individuálne vyjadrenie špecialistov posudzujúcich riziko.

Pri predmetoch leasingu s neexistujúcim sekundárnym trhom sa obchody posudzujú prostredníctvom scoringového modelu alebo cez oddelenie posudzujúce riziko. Princíp scoringového modelu je podobný s modelom pri predmetoch leasingu s existujúcim sekundárnym trhom, odlišné sú samotné kritéria a ich váha. Obchod sa posudzuje podľa výsledného ratingu.

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.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika po opravných položkách bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

V tis. EUR	2011	2010
Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:		
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	111	5 072
úvery poskytnuté klientom, netto	311 633	305 329
Spolu	311 744	310 401

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené ani nie je po splatnosti podľa interného ratingu:

	2011	2010
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	111	5 072
A3 – Veľmi dobré úverové hodnotenie	109	5 071
B1 – Dobré úverové hodnotenie	1	-
B2 – Priemerné úverové hodnotenie	1	1
Úvery poskytnuté klientom	275 037	251 472
z toho verejný sektor:	14	
B1 – Dobré úverové hodnotenie	3	531
Bez stanovenia ratingu	11	21
z toho firemní klienti bez projektového financovania:	173 756	178 548
0.5 – Minimálne riziko	986	541
1.0 – Výborné úverové hodnotenie	2 040	1 405
1.5 – Veľmi dobré úverové hodnotenie	12 778	5 500
2.0 – Dobré úverové hodnotenie	22 940	15 909
2.5 – Priemerné úverové hodnotenie	47 145	25 495
3.0 – Obyčajné úverové hodnotenie	50 003	84 455
3.5 – Slabé úverové hodnotenie	23 325	34 884
4.0 – Veľmi slabé úverové hodnotenie	10 761	9 341
4.5 – Veľká pravdepodobnosť zlyhania	3 210	748
5.0 – Zlyhané	455	127
Bez stanovenia ratingu	112	143
z toho firemní klienti - projektové financovanie:	46 733	17 824
6.1 – Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	14 632	4 103
6.2 – Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	25 350	6 199
6.3 – Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	6 751	7 521
z toho retailoví klienti	54 534	54 548
Celkom	275 148	256 544

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011****prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi****Európskej únie****(v tis. EUR)**

Ratingový systém pre firemných klientov (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta. Ratingová škála obsahuje 10 stupňov od 0,5 do 5,0 a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

V tis. EUR	Do splatnosti	do 90 dní	od 91 do 180 dní	od 181 dní do 1 roka	viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omešká-ným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	111	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	275 037	24 966	1 222	63	1	14 384
<i>korporátni klienti</i>	220 489	18 955	1 020	63	1	9 633
<i>retailoví klienti</i>	54 548	6 011	202	-	-	4 751
Celkom	275 148	24 966	1 222	63	1	14 384

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

V tis. EUR	Do splatnosti	do 90 dní	od 91 do 180 dní	od 181 dní do 1 roka	viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omešká-ným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	5 072	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	251 472	18 506	1 530	1	11	13 608
<i>korporátni klienti</i>	196 371	10 413	1 404	1	6	6 273
<i>retailoví klienti</i>	55 101	8 093	126	-	5	7 335
Celkom	256 544	18 506	1 530	1	11	13 608

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

V tis. EUR	2011	2010
Dopravné prostriedky	124 860	128 761
Ostatné hnutelné veci	32 980	38 592
Nehnutelnosti	42 289	31 069
Celkom	200 129	198 422

V roku 2011 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 4 348 tis. EUR, z čoho 600 tis. EUR bolo postúpených na nových klientov.

V roku 2010 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 5 317 tis. EUR, z čoho 2 048 tis. EUR bolo postúpených na nových klientov.

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia:

V tis. EUR	2011	2010
Neznehodnotené:	44 792	38 953
<i>korporátni klienti</i>	42 012	35 979
<i>retailoví klienti</i>	2 780	2 974
Individuálne oceňované znehodnotené:	10 535	21 138
<i>korporátni klienti</i>	10 534	21 138
<i>retailoví klienti</i>	1	-
Portfóliovo oceňované znehodnotené:	144 802	138 331
<i>korporátni klienti</i>	92 840	88 743
<i>retailoví klienti</i>	51 962	49 588
Celkom	200 129	198 422

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011
prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie
(v tis. EUR)

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

<i>V tis. EUR</i>	<i>Účtovná hodnota celkom</i>	<i>Neznehodnotené</i>	<i>Znehodnotené</i>	<i>Individuálne opravné položky</i>	<i>Portfóliové opravné položky</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>Odhadovaná hodnota prijatých zábezpek</i>	<i>% krytie opravnými položkami</i>	<i>% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	111	111	-	-	-	111	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	332 506	301 289	31 217	18 635	2 239	311 632	200 129	6,28 %	66,47 %
<i>korporátni klienti</i>	268 137	240 528	27 608	15 026	1 947	251 164	145 386	6,33 %	60,55 %
<i>retailoví klienti</i>	64 370	60 761	3 609	3 609	292	60 469	54 743	6,06 %	91,10 %
Celkom	332 617	301 400	31 217	18 635	2 239	311 743	200 129	6,28 %	66,44 %

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

<i>V tis. EUR</i>	<i>Účtovná hodnota celkom</i>	<i>Neznehodnotené</i>	<i>Znehodnotené</i>	<i>Individuálne opravné položky</i>	<i>Portfóliové opravné položky</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>Odhadovaná hodnota prijatých zábezpek</i>	<i>% krytie opravnými položkami</i>	<i>% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	5 072	5 072	-	-	-	5 072	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	324 576	271 520	53 056	17 543	1 703	305 330	198 422	5,93 %	67,06 %
<i>korporátni klienti</i>	258 000	208 195	49 805	14 292	1 509	242 199	145 860	6,12 %	62,66 %
<i>retailoví klienti</i>	66 576	63 325	3 252	3 252	194	63 130	52 562	5,18 %	84,13 %
Celkom	329 648	276 592	53 056	17 543	1 703	310 402	198 422	5,84 %	66,03 %

Odhadovaná hodnota zábezpeky 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.

Z hľadiska koncentrácie pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2011 predstavovalo 10 najväčších klientov 28,69 % z celkovej brutto hodnoty pohľadávok voči klientom (31. december 2010: 29,19 %).

Spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči spoločnosti v reálnom čase. Účtovná hodnota pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2011 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 15 879 tis. EUR (2010: 6 614 tis. EUR).

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov za rok 2011 predstavujú 907 tis. EUR (2010: 2 350 tis. EUR).

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 podľa Raiffeisen Zentralbank Österreich Group (skupina 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, potom v príslušnej mene existuje dlhá pozícia. Keď sú aktíva nižšie ako pasíva v tej istej mene, potom v tejto mene vzniká krátka pozícia.

Čistá devízová pozícia v spoločnosti k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

V tis. EUR	31. december 2011 čistá dlhá devízová pozícia	31. december 2010 čistá dlhá devízová pozícia
USD	61	44

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 diferencia alebo otvorená úroková pozícia. Otvorená úroková pozícia ukazuje, ktoré sumy podliehajú pohybom 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.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011****prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi****Európskej únie****(v tis. EUR)**

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

<i>Diferencia splatnosti úrokov (v tis. EUR)</i>	<i>Neúročené nástroje</i>	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Od 1 do 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
EUR	(45 661)	43 415	14 096	(10 752)	(1 160)
USD	74	4	5	(22)	-
	(45 587)	43 420	14 101	(10 744)	(1 160)

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

<i>Diferencia splatnosti úrokov (v tis. EUR)</i>	<i>Neúročené nástroje</i>	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Od 1 do 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
EUR	(37 569)	37 959	(4 409)	2 766	1 209
USD	34	2	8	-	-
	(37 535)	37 961	(4 401)	2 766	1 209

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:

	2011	2010
Finančný lízing	5,76 %	5,85 %
Záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	3,23 %	3,52 %

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 základných 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 trhová cena (ocenenie) v závislosti na zmene úrokových mier.

Rozdiel medzi aktívami a pasívami v danom časovom pásme predstavuje objem citlivý na zmenu trhových úrokových mier. 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 mier. Kladný rozdiel v danom časovom pásme (pohľadávky prevyšujú záväzky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade poklesu trhových úrokových mier.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 základných bodov k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

GAP 2011 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	328	141	(108)	(12)	350
- 100 bp	(328)	(141)	108	12	(350)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 základných bodov k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

GAP 2010 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	171	(44)	28	12	167
- 100 bp	(171)	44	(28)	(12)	(167)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje vplyv zmeny výmenného kurzu na výsledok hospodárenia pred zdanením:

	31. december 2011 EUR/USD	31. december 2010 EUR/USD
+ 5 % výmenný kurz	3	2
- 5 % výmenný kurz	(3)	(2)

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 2011:

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	231 173	249 242	33 229	62 535	123 145	30 334
Záväzky voči klientom	574	574	574	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	48 421	49 048	27 650	16 344	5 054	-
Finančné záväzky celkom	280 168	298 864	61 453	78 879	128 199	30 334

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2010:

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	254 132	267 849	99 730	54 735	97 351	16 033
Záväzky voči klientom	2 213	2 213	2 213	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	35 930	36 844	6 160	23 560	7 124	-
Finančné záväzky celkom	292 275	306 905	108 103	78 294	104 475	16 033

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011****prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi****Európskej únie****(v tis. EUR)**

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2011 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	2	-	2
Pohľadávky voči bankám	-	111	-	111
Pohľadávky voči klientom	-	115 071	217 435	332 506
Opravné položky na straty z úverov	(20 873)	-	-	(20 873)
Finančné aktíva na obchodovanie	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	6	-	-	6
Dlhodobý nehmotný majetok	437	-	-	437
Dlhodobý hmotný majetok	3 338	-	-	3 338
Daňové pohľadávky	3 366	241	-	3 607
Ostatné aktíva	1 842	863	-	3 705
Aktíva celkom	(11 884)	116 288	217 435	321 839
Závazky voči bankám	-	91 164	140 009	231 773
Závazky voči klientom	-	574	-	574
Závazky z dlhových cenných papierov	-	43 944	4 477	48 421
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-
Rezervy na záväzky	314	-	-	314
Daňové záväzky	-	-	-	-
Ostatné záväzky	680	13 446	-	14 126
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	24 520	-	-	24 520
Zisk bežného roka po zdanení	2 711	-	-	2 711
Závazky celkom a vlastné imanie	28 225	149 128	144 486	321 839
Celková bilančná pozícia	(40 109)	(32 840)	72 949	-

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	4	-	4
Pohľadávky voči bankám	-	5 072	-	5 072
Pohľadávky voči klientom	-	125 674	198 902	324 576
Opravné položky na straty z úverov	(19 246)	-	-	(19 246)
Finančné aktíva na obchodovanie	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	5	-	-	5
Dlhodobý nehmotný majetok	46	-	-	46
Dlhodobý hmotný majetok	3 401	-	-	3 401
Daňové pohľadávky	3 615	353	-	3 968
Ostatné aktíva	2 767	860	-	3 627
Aktíva celkom	(9 412)	131 963	198 902	321 453
Závazky voči bankám	-	148 956	105 176	254 132
Závazky voči klientom	-	2 213	-	2 213
Závazky z dlhových cenných papierov	-	29 623	6 307	35 930
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-
Rezervy na záväzky	315	-	-	315
Daňové záväzky	-	-	-	-
Ostatné záväzky	537	3 806	-	4 343
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	23 904	-	-	23 904
Zisk bežného roka po zdanení	616	-	-	616
Závazky celkom a vlastné imanie	25 372	184 598	111 483	321 453
Celková bilančná pozícia	(34 784)	(52 635)	87 419	-

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých orgánmi Európskej únie

(v tis. EUR)

(32) Udalosti po dátume súvahy

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 23. marca 2012 v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., na adrese Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.



.....
Ing. Igor Horváth
konateľ



.....
Ing. Jaroslav Vach
konateľ



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

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2011 (v EUR) podľa IFRS

Zisk po zdanení za rok 2011	2 711 417
1 Tvorba zákonného rezervného fondu	0
2 Vyplatenie dividend	0
3 Preúčtovanie hospodárskeho výsledku do nerozdeleného zisku	2 711 417
4 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2011	16 987 703
5 Výsledok hospodárenia minulých rokov k 1.1.2012	19 699 120