

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA za rok 2007

Informačná povinnosť podľa § 77 a § 130 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z.
o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a
podľa § 34 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších
predpisov

Obchodné meno: **Tatra-Leasing, s.r.o.**
Sídlo: Továrenská 10, Bratislava 811 09
IČO: 31 326 552

Právna forma: spoločnosť s ručením obmedzeným
Dátum vzniku spoločnosti: 23.06.1992
Základné imanie k 31.12. 2007: 200 000 000,- Sk
Predmet podnikania: finančný leasing a operatívny leasing

Obchodné meno audítorskej spoločnosti: Deloitte Audit s r.o.
Sídlo: Apollo BC, Prievozská 2/B Bratislava 2 821 09
Číslo platnej licencie SKAU: 014

Číslo telefónu: +421 2 5919 3066
Číslo faxu: +421 2 5919 3048

Dátum vyhotovenia: 26. máj 2008

O b s a h

- 1/ **Vyhlásenie zodpovedných osob emitenta, že účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a Výročná správa za rok 2007 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia spoločnosti**
§ 34 zákona ods. 2 bod c) č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov
- 2/ **Ďalšie informácie podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov**
- 3/ **Výročná správa Tatra-Leasingu za rok 2007 (obsahuje Individuálnu účtovnú závierku)**
§ 77 ods. 2) písm. a) zákona č. 566/2001 o cenných papieroch v znení neskorších predpisov
a § 35 zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta podľa § 34 ods. 2 bodu c) zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov:

Vyhlasujeme že, Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia obsiahnutá v ROČNEJ FINANČNEJ SPRÁVE za rok 2007 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku a Výročná správa za rok 2007 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia spoločnosti.

V Bratislave, dňa 26. mája 2008



Ing. Igor Horváth
Generálny riaditeľ



Ing. Jaroslav Vach
Finančný riaditeľ

ĎALŠIE INFORMÁCIE podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov:

§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:

bod 1) porovnávacia tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia, ak ich zostavuje obchodník s cennými papiermi, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky:

Spoločnosť Tatra-Leasing, s.r.o. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:

bod 2) Prijaté bankové a iné úvery k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):

Krátkodobé bankové úvery	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota k 31.12.2007
Banka 1	19.6.2008	300 683
Banka 2	25.8.2008	63 342
Banka 3	30.9.2008	72 680
Banka 4	2.1.2008	341 302
Celkom		778 007

Dlhodobé bankové úvery	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota k 31.12.2007
Banka 5	13.7.2011	653 536
Banka 6	20.5.2009	672 076
Banka 7	30.11.2015	339 595
Banka 8	27.7.2012	689 600
Banka 9	2.10.2009	170 181
Banka 10	2.6.2010	296 286
Banka 11	30.11.2013	691 786
Banka 12	31.10.2012	1 537 904
Banka 13	21.11.2011	1 286 058
Banka 14	30.11.2015	1 602 820
Banka 15	14.10.2011	764 998
Celkom		8 704 840

§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:

bod 3) druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):

pozri Individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska (ďalej IÚZ) poznámka č. 21.

§ 77 ods. 2) písm. b) správa o finančnej situácii:

bod 4) počet a menovitú hodnotu vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie:

VYMENITEĽNÉ DLHOPISY

K 31. decembru 2007 spoločnosť nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

§ 77 ods. 2) písm. c) údaje o rozdelení zisku za rok 2006:

pozri IÚZ v **HLAVNÝCH ČINNOSTIACH SPOLOČNOSTI**.

údaje o rozdelení zisku za rok 2007:

pozri časť „Návrh na rozdelenie zisku za rok 2007“ Výročnej správy Tatra-Leasingu, s.r.o. za rok 2007.

§ 77 ods. 2) písm. d) informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku:

pozri časť „Zámery na rok 2008“ Výročnej správy Tatra-Leasingu, s.r.o. za rok 2007.

Výroční správa 2007

Tatra-Leasing, s.r.o.



Príhovor riaditeľa spoločnosti

Vážení obchodní partneri,



leasingový trh v roku 2007 zaknihoval nárast objemu nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH o 7,82 %. Tento údaj nás oprávňuje hovoriť nielen o oživení, ale aj pretrvávajúcom trende rastu leasingového financovania na Slovensku. Zároveň si v posledných rokoch všímame stabilitu na čele rebríčka leasingových spoločností.

Popri týchto konštatovaniach nás o to viac tešia vlastné výsledky: nárast obchodov presiahol 27 %, vďaka čomu sme akcelerovali takmer 3,5-krát rýchlejšie ako trh. Rok 2007 nás posunul na stupne víťazov a našu pozíciu výraznejšie oddelil od relevantných konkurentov.

V uplynulom roku sme úspešne naštartovali navonok skryté procesy, ktorých ovocie budeme zbierať už tento rok. Súbor IT projektov prinesie dynamizáciu procesov vrátane hladkého prechodu na novú národnú menu.

Do roku 2008 vstupujeme s veľmi dobrými výsledkami, ktoré nám priniesli splnenie cieľov: plán obchodov, intenzita krízového predaja ako aj personálny manažment. Dnes môžeme konštatovať, že na začiatku úspechu stálo stanovenie si ambiciózných cieľov. Preto aj do nasledujúcich rokov neuvažujeme s uspokojením sa, ale formulujeme nové a cieľavedomé zámery. Ich naplnením sa pokúsime dosiahnuť spokojnosť našich klientov a obchodných partnerov, zamestnancov a vlastníkov spoločnosti.

Bez priazne našich klientov by tieto úspechy nebolo možné dosiahnuť, preto sa im za prejavenu dôveru chcem úprimne poďakovať. V neposlednom rade by som sa chcel poďakovať aj našim zamestnancom, ktorí v priebehu minulého roka vynaložili mimoriadne úsilie.

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Igor Horváth'.

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 sub-holdingovou spoločnosťou skupiny - spoločnosťou Raiffeisen Leasing International (RLI), 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 15 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 RLI pracovalo ku koncu roka 2007 takmer 1400 ľudí. Počas tohto roka sa dynamicky vyvíjali nové obchody.

Bilančná suma Raiffeisen - Leasing International v roku 2007 narástla o 50 % na 4,6 mil. EUR. Výsledkom je, že 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 Tatra bankou s podielom 50 %, spoločnosťou Raiffeisen Leasing International s podielom 48 %, holdingom Raiffeisen International Bank s podielom 1 % a súkromnými osobami s podielom 1 %. Vedenie spoločnosti sa s vlastníkmi stretáva trikrát ročne na zasadnutí Dozornej rady, kedy prezentuje dosiahnuté obchodné a hospodárske úspechy a zároveň sa oboznamuje s víziou a cieľmi finančnej skupiny a spoločnosti.

Tatra Leasing s viac než 120 zamestnancami a 8 regionálnymi zastúpeniami patrí k najsilnejším poskytovateľom leasingu. V roku 2007 sa obhajobou svojho podielu na trhu výraznejšie vymedzil voči relevantnej konkurencii, keď dosiahol 3. miesto na trhu leasingových spoločností. Stabilné postavenie spoločnosti sa 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 i nehnuteľnosti komerčného charakteru.

Správa vedenia

Tatra Leasing v roku 2007 objemom 8,93 mld. korún dosiahol 11,43%-ný podiel na trhu s hnutelnými a nehnuteľnými predmetmi. Jednotlivé komodity sa na úspechu spoločnosti podieľali nasledovne: osobné a úžitkové autá 27,95 %, ťahače, návesy a stavebné stroje 38,46 %, technológie 20,65 %, zdravotnícka technika 3,15 % a nehnuteľnosti 9,79 %. Kým celkový rast trhu v roku 2007 dosiahol 7,82 %, Tatra Leasing nasadené tempo predstihol takmer 3,5-krát.

V oblasti osobných a úžitkových vozidiel sa celková úspešnosť na trhu úzko spája s kvalitou spolupráce s predajcami vozidiel, ktorí financovanie Tatra Leasingu sprostredkujú. Zintenzívnenie spolupráce s dealermi vozidiel podporuje najmä tzv. dealerské financovanie skladových zásob či financovanie technológií a nehnuteľností v komerčnom užívaní predajcov vozidiel.

V oblasti financovania ťahačov a návesov je úspešnosť jednotlivých leasingových spoločností priamo úmerná kvalite spolupráce s importérmi jednotlivých značiek na jednej strane, ale zároveň komunikácii s klientom na druhej strane. Osobná prezentácia ponuky financovania je najúčinnnejším nástrojom v boji s konkurenciou..

Segment technológií potvrdil trend rozvoja z predchádzajúceho kalendárneho roku. Profitovali sme zo stabilizovaného teamu obchodníkov, ktorý popri akvizičnom raste Tatra Leasingu rozvíja i cross-sellové aktivity s materskou Tatra bankou. Zdravé portfólio klientov posilňujú klienti v zdravotníckom odvetví – či už súkromní lekári, privátne sanatóriá ako aj veľké špecializované pracoviská a nemocnice.

Správnosť rozhodnutia financovať nehnuteľností sa prináša nielen veľké objemy ale i stabilitu portfólia klientov a financovaných predmetov. V rámci konkurencie sa TL zaradil medzi najvýznamnejších hráčov v tomto segmente, pričom sa presadil hlavne v oblasti financovania nehnuteľností v segmente nehnuteľností s hodnotou od 10 do 50 mil. korún. Popri projektoch financovania nehnuteľností sme potvrdili úspešnú cross-sellingovú spoluprácu s TB - v priamom sprostredkovaní obchodných príležitostí z jednotlivých útvarov TB ako aj vo využívaní kombinácie úverových a leasingových produktov pri projektoch výstavby, resp. rekonštrukcie a ich následnom prefinancovaní formou leasingového financovania.

Marketingové aktivity umocnili obchodné úsilie bez ohľadu na cieľovú skupinu klientov. Pokračovali sme v podpore znalosti značky a znalostí Tatra Leasingu ako univerzálnej leasingovej spoločnosti jarnou a jesennou outdoorovou a printovou kampaňou. Stabilitu vzťahov nám pomáhajú udržiavať u obchodných partnerov obľúbené eventy, ktoré sú príležitosťou na neformálne stretnutia: či je to akcia pre deti (Medzinárodný deň detí, sv. Mikuláš) alebo lyžovačky s vybranými importérmi, dealerskými sieťami, ako aj najvýznamnejšími klientmi.

Zámery na rok 2008

Rok 2008 možno smelo označiť za rok najväčších výziev, ktoré stoja pred našou spoločnosťou. Slovensko sa musí pripraviť na prijatie nového platidla – eura. Do tohto procesu je zapojený celý hospodársky sektor vrátane Tatra-Leasingu. Preto sa intenzívne venujeme príprave na túto zmenu. Aplikácia procesov spojených s prechodom na euro a vstupom do eurozóny tak bude jednoznačne primárnou úlohou, ktorá pred nami stojí. Treba preto vyvinúť maximálnu snahu na úspešné zavŕšenie tohto transformačného procesu.

Vzhľadom na dôležitosť celého procesu chceme klásť dôraz na zvýšenie informovanosti klientov a zamestnancov spoločnosti, ako aj zintenzívniť spoluprácu s Asociáciou Leasingových spoločností. Čaká nás úprava informačných systémov tak, aby sme zvládli duálne oceňovanie, a konverziu na novú menu od Nového roku. Príprava na euro a veci s tým súvisiace tak budú hlavnou náplňou našej činnosti na rok 2008.

Filozofia aktivít našej spoločnosti vychádza z jej doterajšieho pôsobenia s tým, že musíme zohľadňovať vývoj na leasingovom trhu a narastajúcu konkurenciu. Naším cieľom je udržať pozície medzi najsilnejšími slovenskými leasingovými spoločnosťami. Aj naďalej chceme ponúkať doteraz osvedčené produkty, zdokonaľovať ich, rozširovať sieť služieb, ako aj prichádzať s novými produktmi s cieľom maximálne vyhovieť potrebám a predstavám našich klientov. Medzi naše dôležité ciele preto, samozrejme, patrí aj zefektívnenie procesov, rýchlosť v poskytovaní produktov, zatraktívnenie ich ponuky. Tatra-Leasing mal vždy záujem o to, aby boli naši klienti spokojní a my aby sme boli schopní ponúknuť im služby v požadovanej vysokej kvalite. Spokojnosť zákazníka patrí medzi naše hlavné ciele, čo si stanovujeme na rok 2008. Chceme byť spoločnosťou, ktorej imidž bude tvoriť práve spokojný zákazník a ktorému sme schopní poskytnúť služby podľa jeho potrieb a v požadovanej kvalite. Je preto v našom záujme pracovať aktívne aj v oblasti ľudských zdrojov, zvyšovať kvalifikáciu a poznatky našich doterajších zamestnancov, ako aj prijímať nových, skúsených ľudí, od ktorých môžeme očakávať zvýšenie efektivity a kvality práce.

Naším kľúčovým cieľom je teda plynule zvládnuť vstup do eurozóny a prechod na novú menu. Tento proces je pomerne nákladný a investícia doň bude pre Tatra-Leasing najmä v porovnaní s uplynulým rokom s veľkou pravdepodobnosťou na úkor ziskov. Ziskovosť však nemôže byť jediný cieľ spoločnosti. Dôležitá je aj kvalita a politika firmy z hľadiska strednodobých a dlhodobých perspektív. Vstup do Európskej menovej únie je cesta správnym smerom. Zabezpečí na Slovensku stabilné prostredie pre investorov z hľadiska nemennosti devízového a valutového kurzu, čo v konečnom dôsledku bude znamenať aj posilnenie finančného sektora, najmä rastom korporátnej klientely. Tento prechod chceme zvládnuť so dobrými ekonomickými výsledkami, ktoré budú znamenať ďalšie pozitívne vyhliadky ako pre našich klientov, tak aj pre partnerov. Zároveň chceme posilniť imidž Tatra-Leasingu ako kvalitnej a spoľahlivej leasingovej inštitúcie na Slovensku.

Vyhlásenie o správe a riadení

Systém správy a riadenia Tatra-Leasingu, s.r.o. sa riadi Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku, ktorý tvorí súčasť Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh (ďalej len „Kódex“) a je verejne dostupný na <http://www.bcpb.sk/>.

Konkrétne používané metódy riadenia vychádzajú z kódexu a predpisov upravených v interných smerniciach Tatra banky (Tatra-Leasing, s.r.o. je členom Tatra banky group, ďalej len „skupina“) a vo vlastných interných smerniciach spoločnosti.

Vnútrotný kontrolný systém skupiny je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry a pracovných miestach, ktorý zahŕňa procesnú kontrolu, priamu aj nepriamu ako aj mimoprocesnú kontrolu.

Služi na zaistenie bezpečnosti a ochrany majetku a osôb, na garantovanie spoľahlivosti a presnosti účtovníctva, na podporu dodržiavania a komunikovania stratégie a cieľov, na podporu efektivity a podporu dodržiavania platných predpisov ako aj na minimalizáciu rizík.

Priama kontrola predstavuje všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch spoločnosti, ktoré sú priamou, bezprostrednou súčasťou pracovných postupov na dennej báze a bez ich vykonania nie je pracovný proces ukončený. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné jednotky, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch.

Nepriama kontrola znamená všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch spoločnosti, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých útvarov spoločnosti, zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly alebo nimi poverení zamestnanci.

Mimoprocesná kontrola je kontrola nezávislá na prevádzkových a obchodných postupoch. Mimoprocesnú kontrolu vykonáva samostatný a nezávislý útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu Tatra banky a.s. ako pravidelné overenie funkčnosti systému vnútornej kontroly a vyhodnotenie jeho účinnosti.

V rámci organizačnej štruktúry skupiny odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu podlieha predstavenstvu a dozornej rade banky. O výsledkoch svojej auditorskej a kontrolnej činnosti informuje dozornú radu formou polročných súhrnných správ. Predstavenstvo spoločnosti je o vykonaných auditoch a kontrolách priebežne informované správami z auditov a kontrol. Riaditeľka odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu informuje predstavenstvo a dozornú radu banky o všetkých dôležitých prípadoch, ktoré v spoločnosti nastali.

V rámci riadenia rizika skupina sleduje, vyhodnocuje a v konečnom dôsledku riadi najmä nasledovné druhy rizík: úverové, trhové a operačné.

Úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške, sa pravidelne sleduje a situácia každého klienta sa minimálne raz ročne analyzuje a prehodnocuje. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi je obmedzená limitmi majetkovej angažovanosti, ktoré sa denne vyhodnocujú a na mesačnej báze sa hlásia NBS. Retailoví dlžníci sa posudzujú podľa scoringových modelov vytvorených k jednotlivým produktom, SME a korporátni klienti sa posudzujú podľa ratingových modelov.

Trhovým rizikám je skupina vystavená v súvislosti so svojou činnosťou pri otvorených pozíciách najmä v transakciách s úrokovými, menovými a akciovými produktami. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií skupina používa interné postupy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Operačné riziko sa riadi štandardným postupom zadaným materskou spoločnosťou a ďalšími interne vyvinutými metódami a postupmi. Na identifikáciu operačných rizík skupina používa trojrozmerný model tvorený troma zložkami: kategória rizík, časť procesu a business línií. Skupina kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a sa zameriava na opatrenia smerujúce k znižovaniu operačných rizík.

Bližšie informácie o jednotlivých rizikách, ktorými je spoločnosť vystavená, sa nachádzajú v poznámkach k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007 pripravenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia, ktorá je súčasťou Výročnej správy za rok 2007.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje Obchodný zákonník. V roku 2007 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti dňa 23. júna. Valné zhromaždenie o.i. schválilo riadnu individuálnu účtovnú závierku a výročnú správu, rozhodlo o rozdelení zisku a schválilo zmenu spoločenskej zmluvy.

Štatutárny orgán spoločnosti sú dvaja alebo viac konateľov. V mene spoločnosti sú oprávnení konať najmenej dvaja konatelia spoločne. Konateľov spoločnosti menuje a odvoláva valné zhromaždenie spoločnosti. Spoločnosť mala v roku 2007 dvoch konateľov.

Základné imanie spoločnosti predstavuje 200 000 000 SK. Podiel na základnom imaní spoločnosti zodpovedajúci kvalifikovanej účasti (aspoň 10 %) majú spoločnosť Raiffeisen Leasing International, so sídlom v Rakúsku a Tatra banka a.s..

Členovia Dozornej rady k 31. 12. 2007:

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 Dozorný 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.

Tatra-Leasing, s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

1. Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2007, výkaz 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 doplnujúce poznámky.

Zodpovednosť konateľov spoločnosti za účtovnú závierku

2. Konatelia spoločnosti zodpovedajú za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

Zodpovednosť audítora

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

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber auditorských 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 navrhnuť vhodné auditorské postupy, nie vyjadriť názor na efektivitu týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

4. Podľa nášho názoru, individuálna účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. k 31. decembru 2007 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava 13. marca 2008

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

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

Mgr. Renáta Ihringová, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 881
Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2007

pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

<i>V tis. Sk</i>	<i>Pozn.</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Výnosy z úrokov		602 369	506 712
Náklady na úroky		(371 970)	(254 798)
Výnosové úroky, netto	(1)	230 399	251 914
Opravné položky na straty z úverov	(2)	(9 643)	(24 562)
Výnosové úroky, netto po zohľadnení opravných položiek		220 756	227 352
Výnosy z poplatkov a provízií		40 930	37 906
Náklady na poplatky a provízie		(14 588)	(18 623)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	(3)	26 342	19 283
Zisk/(strata) z obchodnej činnosti	(4)	3 914	7 264
Čistý zisk/(strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach		-	(10)
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(169 757)	(160 764)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	(6)	12 346	7 393
Zisk pred zdanením daňou z príjmov		93 601	100 518
Daň z príjmu	(7)	(15 489)	(7 314)
Zisk po zdanení		78 112	93 204

Individuálnu účtovnú závierku k 31.12.2007 schválilo vedenie spoločnosti dňa 13. marca 2008.



Ing. Igor Horváth
generálny riaditeľ



Ing. Jaroslav Vach
Finančný riaditeľ

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálna súvaha k 31. decembru 2007****pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v tisícoch slovenských korún)****Aktíva**

<i>V tis. Sk</i>	<i>Pozn.</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(8)	44	49
Pohľadávky voči bankám	(9)	50 794	2 156
Pohľadávky voči klientom	(10)	11 603 853	8 216 012
Opravné položky na straty z úverov	(11)	(77 552)	(124 178)
Finančné aktíva na obchodovanie	(12)	597	2 501
Finančné aktíva na predaj	(13)	160	160
Dlhodobý nehmotný majetok	(14, 16)	4 806	6 265
Dlhodobý hmotný majetok	(15, 16)	51 137	17 209
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(17)	15 634	12 603
Ostatné aktíva	(18)	178 858	104 736
Aktíva celkom		11 828 331	8 237 513

Vlastné imanie a záväzky

<i>V tis. Sk</i>	<i>Pozn.</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Záväzky voči bankám	(19)	9 482 847	7 101 816
Záväzky voči klientom	(20)	43 333	18 739
Záväzky z dlhových cenných papierov	(21)	1 270 133	144 935
Finančné záväzky na obchodovanie	(22)	1 023	4 989
Rezervy na záväzky	(23)	5 879	5 615
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(24)	-	3 922
Ostatné záväzky	(25)	268 637	279 130
Záväzky celkom		11 071 852	7 559 146
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)		678 367	585 163
Zisk po zdanení		78 112	93 204
Vlastné imanie celkom		756 479	678 367
Vlastné imanie a záväzky celkom		11 828 331	8 237 513

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. decembru 2007

pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

<i>V tis. Sk</i>	<i>Upísané základné imanie</i>	<i>Rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Neroz- delený zisk</i>	<i>Zisk po zdanení</i>	<i>Celkom</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2006	200 000	14 688	360 274	85 201	660 163
Prevod do nerozdeleného zisku	-	7 557	77 644	(85 201)	-
Dividendy	-	-	(75 000)	-	(75 000)
Zisk po zdanení	-	-	-	93 204	93 204
Vlastné imanie k 31. decembru 2006	200 000	22 245	362 918	93 204	678 367
Prevod do nerozdeleného zisku	-	4 660	88 544	(93 204)	-
Dividendy	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	78 112	78 112
Vlastné imanie k 31. decembru 2007	200 000	26 905	451 462	78 112	756 479

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2007

pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

<i>V tis. Sk</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Zisk pred zdanením	93 601	100 518
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	371 970	254 798
Výnosy z úrokov	(602 369)	(506 712)
(Rozpustenie)/tvorba čistej opravnej položky na možné straty z pohľadávok z nájomných zmlúv a na záväzky a poplatky	(46 626)	4 797
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty pohľadávok z nájomných zmlúv	56 268	15 362
Predčasné ukončenie zmlúv o finančnom prenájme	(2 158)	(2 146)
Precenenie derivátových nástrojov	(23)	4 738
Kurzová strata	61 632	71 661
Odpisy a amortizácia	14 255	13 500
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku a iných spôsobov nakladania s týmto majetkom	(1 187)	(1 151)
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	(54 637)	(44 635)
(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči bankám	216	266
Pohľadávky voči klientom	(3 549 800)	(2 011 192)
Ostatné aktíva	(70 313)	(68 635)
Zvýšenie (zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám	2 357 162	1 716 914
Záväzky voči klientom	24 610	9 114
Záväzky z dlhových cenných papierov	1 128 680	145 361
Ostatné pasíva	(10 600)	71 209
Peňažné prostriedky použité na prevádzku	(174 682)	(181 598)
Platené úroky	(305 382)	(203 757)
Prijaté úroky	596 893	495 860
Daň z príjmu platená	(22 443)	(28 247)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	94 386	82 258
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	1 316	2 690
Nákup dlhodobého majetku	(46 853)	(9 542)
Nákup (predaj) majetkových účastí	-	114
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(45 537)	(6 738)
Vyplatené dividendy	-	(75 000)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	(75 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 28)	1 943	1 423
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	94 386	82 258
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(45 537)	(6 738)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	(75 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 28)	50 792	1 943

HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Tatra-Leasing, s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“), IČO 31 326 552, DIČ 2020290712 so sídlom na Továrnskej 10, 811 09 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,
- 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,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti poisťovníctva.

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2007 bolo 200 000 tis. Sk.

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2007:

Akcionári	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva v %
	(v tis. Sk)	%	
Raiffeisen - Leasing International GmbH	100 000	50,0 %	50,0 %
Tatra banka, a.s.	96 000	48,0 %	48,0 %
Raiffeisen International Bank Holding AG	3 000	1,5 %	1,5 %
Ostatní	1 000	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 pre finančné výkazníctvo (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, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na registrovom súde na adrese: Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030, Viedeň, Rakúsko.

Spoločnosť vykonáva všetky svoje činnosti na území Slovenskej republiky v jednom segmente, ktorým je oblasť lízingu.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2006 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 23. mája 2007. Hospodársky výsledok za rok 2006 vykázaný podľa IFRS vo výške 93 204 tis. Sk bol rozdelený nasledovne:

	tis. Sk
Vyplatené podiely na zisku	-
Prídel do zákonného rezervného fondu	4 660
Preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov	88 544
Spolu	93 204

Spoločnosť vytvára rezervný fond zo zisku bežného účtovného obdobia vykazaného v schválenej riadnej individuálnej účtovnej závierke. Rezervný fond spoločnosť každoročne dopĺňa prídelom 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 2007:**Štatutárny orgán:**

Konateľ:
Konateľ:

Ing. Igor Horváth
Ing. Jaroslav Vach

Prokúra:

Prokurista:
Prokurista:
Prokurista:

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

Tatra-Leasing, s.r.o.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007
pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tisícoch slovenských korún)**

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 2007:

Dozorná rada:

Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Ing. Marcel Kaščák
Člen:	Mag. Renate Kattinger
Člen:	Mag. Michael Hackl

VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za finančný rok 2007 a porovnateľné údaje za finančný rok 2006 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003, vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa spoločnosti nemalo mať významný dopad na účtovnú závierku.

V roku 2007 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2007. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov“ (účinný od 1. januára 2007),
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ o vykazovaní kapitálu (účinný od 1. januára 2007),
- IFRIC 7 „Aplikácia prístupu opravy finančných výkazov minulých období podľa štandardu IAS 29 pre finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 a po tomto dátume),
- IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 a po tomto dátume),

Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad spoločnosti, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli pripravené na vydanie tieto štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (účinný za ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2007 a po tomto dátume),
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009),

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, pre ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný od 1. júla 2008),

- IFRIC 14 IAS 19 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (účinný od 1. januára 2008),
- Úprava IAS 23 „Náklady na prijaté pôžičky a úvery“ (účinná od 1. januára 2009),
- Úpravy IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: Upravená prezentácia“ (účinné od 1. januára 2009).
- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinné od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009) a
- dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009).

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie.

Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. 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 individuálnu 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.

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.

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.
- 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.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je slovenská koruna („Sk“) a zostatky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ sa neuvádza inak.

Porovnateľné údaje boli v prípade potreby preskupené, resp. reklasifikované tak, aby ich prezentácia bola konzistentná s prezentáciou bežného účtovného obdobia.

B. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na slovenskú menu (Sk) výmenným kurzom k dátumu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu a vykazujú v účtovnej závierke kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavovania súvahy. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na slovenskú korunu v účtovnom systéme spoločnosti a v účtovnej závierke kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu 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.

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 ziskov a strát
 - a. Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie
 - b. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz 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 lízingovej zmluvy spoločnosť účtuje poskytnutý úverový príslub do podsúvahy. Spoločnosť zaúčtuje úvery a pohľadávky do súvahy pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Opravné položky na straty z úverov

Opravná položka na potenciálne straty, ktoré sa predpokladajú z existujúceho portfólia zmlúv, sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu pohľadávok z lízingu 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. Takýmto znakmi sú hlavne: omeškanie pohľadávky, 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.

Opravná položka je tvorená z rozdielu celkovej výšky pohľadávky a hodnoty zabezpečenia, percentom prislúchajúcim k jednotlivkej rizikovej skupine. Podľa manažmentu spoločnosti je rozdiel hodnoty opravnej položky vypočítanej takýmto modelom nevýznamne odlišný od výpočtu modelom diskontovaných peňažných tokov. Na základe posúdenia rizika je možné tvoriť opravné položky individuálne k obchodnému prípadu, bez ohľadu na to v akej rizikovej skupine sa nachádza. Pri individuálnom posúdení tvorby opravných položiek je zohľadnený rizikový profil klienta, očakávané peňažné toky, platobná disciplína a delikvencia splátok, ako aj súčasná hodnota financovaného predmetu a dodatočného zabezpečenia obchodu.

Portfóliová opravná položka pre non-retail klientov je tvorená percentom príslušnej pravdepodobnosti zlyhania (probabilities of default - PD), z rozdielu celkovej výšky pohľadávky a zabezpečenia. PD je

vypočítaná pomocou transičnej matice. 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 (napr. dealerské financovanie) a pre pohľadávky po splatnosti viac ako 180 dní.

Opravné položky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky na straty z úverov“.

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 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 ziskov a strát v položke „Opravné položky na straty z úverov“.

Zabezpečenie pohľadávok z lízingu

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 atď.

Pri ohodnocovaní kolaterálov postupuje Tatra-Leasing, s.r.o. podľa direktívy "Directive for Collateral Evaluation", ktorá je platná pre celú skupinu RZB. Pri predmete leasingu je hodnota kolaterálu 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 ziskov a strát

Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie

Finančné aktíva/záväzky na obchodovanie spoločnosť získala s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii spoločnosť vykazuje finančné derivátové nástroje – úrokové swapy.

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

v účtovníctve ako finančné deriváty. Podkladové aktívum finančných derivátov sa v deň dohodnutia obchodu účtuje do podsúvahy. Na súvahových účtoch sa vykazuje reálna hodnota derivátov.

Transakcie s finančnými derivátmi poskytujú účinný ekonomický hedging pri riadení rizika spoločnosti, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39, z uvedeného dôvodu sa v účtovníctve vykazujú ako finančné deriváty držané na obchodovanie.

Finančné aktíva/závazky sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných derivátov sa ziskava z trhových cien pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov.

Spoločnosť vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/(strata) z obchodnej činnosti“.

Finančné aktíva/závazky na obchodovanie spoločnosť vykazuje v súvahe v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“ pozn. 12 a v položke „Finančné záväzky na obchodovanie“ pozn. 22 prílohy.

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 2007 ani k 31. decembru 2006 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 prenájatého 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 operatívnych nájmov je vykázaný vo výnosoch na rovnomernom základe za doby nájmu v položke „Ostatný prevádzkový zisk/(strata)“.

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

2. Spoločnosť ako nájomca

Majetok vlastnený na základe finančného prenájomu sa vykazuje ako majetok spoločnosti v reálnej hodnote ku dňu obstarania alebo v prípade, že reálna hodnota je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Príslušný záväzok voči prenajímateľovi sa vykazuje v súvahe ako záväzok z finančného lízingu. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi finančné poplatky a znižovanie záväzku z lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba neuhradenej výšky záväzku. Finančné poplatky sa vykazujú priamo do výkazu ziskov a strát, pokiaľ sa priamo nepriradia k príslušnému majetku. V tom prípade dochádza k ich kapitalizácii.

E. Vykazovanie výnosov a nákladov

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze 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 zahrňajú do prvotného ocenenia pohľadávky z finančného lízingu. Ostatné poplatky a provízie sa v zásade časovo rozlišujú vo výkaze 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 vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch:

Inventár, počítače, motorové vozidlá	2 – 8
Softvér	2 – 4
Budovy a stavby	20 – 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 v súvahe.

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 vykazuje vo výkaze 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 ziskov a strát 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 so 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 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 zostavennej 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, zatiaľ čo pri odložených daňových pohľadávkach sa vykazuje len ich časť, pri ktorej spoločnosť očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

POZNÁMKY K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**(1) Výnosové úroky, netto**

<i>V tis. Sk</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Výnosy z úrokov		
z pohľadávok voči bankám	446	5
z pohľadávok voči klientom – spotrebiteľské úvery	43 314	13 946
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	555 200	481 909
z derivátových finančných nástrojov	3 409	10 852
Výnosy z úrokov a podobné výnosy celkom	602 369	506 712
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(342 179)	(240 310)
zo záväzkov voči klientom	(88)	(44)
zo záväzkov z dlhových cenných papierov	(26 106)	(362)
z derivátových finančných nástrojov	(3 597)	(14 082)
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(371 970)	(254 798)
Výnosové úroky, netto	230 399	251 914

(2) Opravné položky na straty z úverov

Opravné položky na straty vytvorené na transakcie vykázané v súvahe:

	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Individuálne opravné položky	1 575	(28 900)
Tvorba opravných položiek	(23 773)	(36 456)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	81 617	27 321
Odpis pohľadávok	(56 269)	(19 765)
Výnos z odpísaných pohľadávok	-	-
Portfóliové opravné položky	(11 218)	4 338
Tvorba opravných položiek	(13 066)	(2 547)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	1 848	6 885
Celkom	(9 643)	(24 562)

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

(3) Výnosy z poplatkov a provízií, netto

<i>V tis. Sk</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	6 254	9 900
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	34 676	28 006
Celkom	40 930	37 906
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(12 168)	(12 891)
z bankových prevodov	(2 205)	(3 174)
zo záruk	(215)	(2 558)
Celkom	(14 588)	(18 623)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	26 342	19 283

(4) Zisk (strata) z obchodnej činnosti

V tis. Sk	2007	2006
Precenenie derivátov	(22)	4 738
Kurzové rozdiely	3 936	2 526
Celkom	3 914	7 264

(5) Všeobecné administratívne náklady

V tis. Sk	2007	2006
Osobné náklady	(96 264)	(91 010)
Mzdové náklady	(74 598)	(72 251)
Náklady na sociálne zabezpečenie a dane týkajúce sa zamestnancov	(21 666)	(18 759)
Ostatné administratívne náklady	(59 238)	(56 379)
Náklady na kancelárske priestory (prenájom, údržba, iné)	(7 715)	(7 599)
Náklady na IT	(2 494)	(2 263)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(4 571)	(2 832)
Náklady na reklamu, vzťahy s verejnosťou a na reprezentáciu	(17 195)	(15 882)
Rôzne administratívne náklady	(20 610)	(20 993)
Náklady na telekomunikácie	(2 569)	(2 523)
Kancelárske potreby	(4 084)	(4 287)
Odpisy (amortizácia) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(14 255)	(13 375)
Dlhodobý hmotný majetok	(8 111)	(7 976)
Dlhodobý nehmotný majetok	(4 787)	(5 399)
Prenajatý hmotný majetok	(1 357)	-
Celkom	(169 757)	(160 764)

Spoločnosť nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne zabezpečenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Tieto náklady sa vykazujú vo výkaze 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 2007 predstavovali 703 tis. Sk (2006: 651 tis. Sk).

Vedenie spoločnosti odhaduje, že výška zamestnaneckých požitkov pri ukončení zamestnania vyplatená zamestnancom pri odchode do dôchodku vo výške 1,5 - násobku mesačného platu nie je k 31. decembru 2007 významná, preto sa v účtovnej závierke nevykazuje.

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

V tis. Sk	2007	2006
Priemerný počet zamestnancov	121	117
Počet zamestnancov	119	123
z toho zamestnanci na ústredí	86	90
z toho zamestnanci na pobočkách	33	33

Odmeny a mzdy štatutárnych zástupcov (brutto):

	2007	2006
Konatelia	7 011	6 352
Prokuristi	8 019	7 045
Celkom	15 030	13 397

(6) Ostatný prevádzkový zisk/(strata)

V tis. Sk	2007	2006
Rozpustenie/(tvorba) rezerv na záväzky a poplatky	(264)	205
Výnosy z operatívneho prenájmu	1 539	-
Ostatné dane	(3 440)	(2 492)
Ostatné prevádzkové výnosy	96 918	138 264
z toho: výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	1 316	2 691
z toho prijaté poisťné úhrady	75 638	122 136
Ostatné prevádzkové náklady	(82 407)	(128 584)
z toho: vyradenie hmotného a nehmotného majetku	(129)	(1 654)
z toho zaplatené poisťné	(77 918)	(120 221)
Celkom	12 346	7 393

(7) Daň z príjmu

V tis. Sk	2007	2006
Splatná daň výnos/(náklad)	(31 483)	(27 336)
Odložená daň výnos/(náklad)	15 994	20 022
Celkom	(15 489)	(7 314)

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 2007 platí pre právnické osoby 19-percentná sadzba dane z príjmov (2006: 19%).

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

V tis. Sk	2007	2006
Zisk pred zdanením	93 601	100 518
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 19 % (2006: 19 %)	(17 784)	(19 098)
Neodpočítateľné náklady	(2 813)	(5 308)
Nezdaniteľné príjmy	1 279	14 577
Vplyv úprav splatnej dane minulých období	1 645	-
Iné	2 184	2 515
Celkom	(15 489)	(7 314)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2007 sa vzťahujú na tieto položky:

V tis. Sk	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. december 2007	31. december 2006
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery a pôžičky klientom	11 603 853	11 768 511	164 658	31 285	3 333
Opravná položka na možné úverové straty	(77 552)	(29 766)	47 786	9 079	23 655
Celkom				40 364	26 988
Odložené daňové záväzky					
Dlhodobý hmotný majetok	55 943	13 947	(42 001)	(7 980)	(1 178)
Opravná položka na možné úverové straty	-	(9 233)	(9 233)	(1 754)	
Ostatné záväzky	269 660	367 336	(97 676)	(18 558)	(29 732)
Celkom				(28 292)	(30 910)
Odložená daňová pohľadávka, netto				12 072	(3 922)
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto (pozn. 17/24)				12 072	(3 922)

V zmysle zákona č. 621/2007 Z. z. o dani z príjmov došlo k zmenám daňovej uznateľnosti tvorby opravných položiek k pohľadávkam. Spoločnosť musí rozdiel medzi opravnými položkami zahrnutými do daňových výdavkov podľa § 20 ods. 4 v znení účinnom do 31. decembra 2007 a opravnými položkami, ktoré sú uznané za daňový výdavok podľa § 20 ods. 4 v znení účinnom od 1. januára 2008 zahrnúť do základu dane rovnomerne počas dvoch bezprostredne po sebe nasledujúcich zdaňovacích období

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

ukončených najneskôr 31. decembra 2009. Spoločnosť preto účtovala o odloženom daňovom záväzku, ktorý vzniká z časti opravných položiek k úverom.

POZNÁMKY K SÚVAHE

(8) Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tis. Sk	2007	2006
Pokladničná hotovosť	44	49
Celkom	44	49

(9) Pohľadávky voči bankám

V tis. Sk	2007	2006
Bežné účty	50 748	1 894
Pohľadávky z lízingu	46	262
Celkom	50 794	2 156

Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky voči bankám, ktoré by boli po lehote splatnosti.

(10) Pohľadávky voči klientom

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

V tis. Sk	2007	2006
Pohľadávky z finančného lízingu	10 007 985	7 343 871
Spotrebné úvery	1 244 115	579 427
Pohľadávky voči predajcom	351 753	292 714
Celkom	11 603 853	8 216 012

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

V tis. Sk	2007	2006
Verejný sektor	78 938	5 545
Korporálni klienti	8 103 091	5 303 075
Retail – fyzické osoby	632 138	548 679
Retail – malé a stredné podniky	2 782 520	2 356 316
Iné	7 166	2 397
Celkom	11 603 853	8 216 012

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

V tis. Sk	2007	2006
Poľnohospodárstvo, rybárstvo, poľovníctvo a lesníctvo	164 871	155 339
Hlbinná a povrchová ťažba	11 844	14 293
Výrobné odvetvia	1 121 081	777 534
Elektrina, plyn, dodávka tepla a vody	44 849	43 280
Stavebníctvo	553 909	366 012
Maloobchod a veľkoobchod	2 636 207	1 889 090
Hotely a reštaurácie	44 161	50 698
Doprava, skladovanie a infraštruktúra	3 002 917	2 142 176
Sprostredkovateľské služby vo finančnej oblasti	35 618	51 212
Nehnuteľnosti, prenájom a obchodné aktivity	1 301 130	542 124
Verejná správa, sociálne poistenie a vzdelanie	7 040	2 392
Zdravotná a sociálna starostlivosť	449 831	421 296
Ostatné	1 594 898	1 210 611
Domácnosti a služby	635 497	549 955
Celkom	11 603 853	8 216 012

Ďalšie informácie týkajúce sa pohľadávok voči klientom sa uvádzajú v pozn. 31 a 34.

(11) Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty v rokoch 2007 a 2006:

<i>V tis. Sk</i>	<i>K 1. januáru 2007</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>Použitie</i>	<i>K 30. decembri 2007</i>
Individuálna opravná položka	121 528	23 773	(38 167)	(43 450)	63 684
Retailoví klienti	61 732	9 731	(14 542)	(31 029)	25 892
Korporálni klienti	59 796	14 042	(23 625)	(12 421)	37 792
Portfóliová opravná položka	2 650	13 066	(1 848)	-	13 868
Retailoví klienti	2 650	5 757	(1 848)	-	6 559
Korporálni klienti	-	7 309	-	-	7 309
Celkom	124 178	36 839	(40 015)	(43 450)	77 552

<i>V tis. Sk</i>	<i>K 1. januáru 2006</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>Použitie</i>	<i>K 31. decembri 2006</i>
Individuálna opravná položka	112 393	36 456	(7 555)	(19 766)	121 528
Retailoví klienti	79 082	7 645	(5 414)	(19 581)	61 732
Korporálni klienti	33 311	28 811	(2 141)	(185)	59 796
Portfóliová opravná položka	6 988	2 547	(6 885)	-	2 650
Retailoví klienti	6 988	2 547	(6 885)	-	2 650
Korporálni klienti	-	-	-	-	-
Celkom	119 381	39 003	(14 440)	(19 766)	124 178

Spoločnosť v roku 2007 odpísala pohľadávky voči klientom v celkovej výške 56 269 tis. Sk, ku ktorým mala vytvorené opravné položky vo výške 43 450 tis. SK. Vedenie spoločnosti rozhodlo o odpísaní uvedených pohľadávok, nakoľko neočakáva ďalší výťažok z prebiehajúcich konkurzných konaní. Rozdiel medzi hodnotou odpísaných pohľadávok a vytvorenými opravnými položkami bol odpísaný do výkazu ziskov a strát.

(12) Finančné aktíva na obchodovanie

<i>V tis. Sk</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Kladná reálna hodnota derivátov	597	2 501
Celkom	597	2 501

(13) Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj predstavujú ostatné majetkové účasti:

<i>V tis. Sk</i>							
<i>Názov spoločnosti</i>	<i>Mena</i>	<i>Nominálna hodnota v Sk</i>	<i>Vlastnený podiel v Sk</i>	<i>Podiel v %</i>	<i>Hlasovacie práva v %</i>	<i>Účtovná hodnota 2007</i>	<i>Účtovná hodnota 2006</i>
EUROLEASE, s.r.o.	SKK	1 000	160	16 %	16 %	160	160
Celkom		1 000	160			160	160

(14) Dlhodobý nehmotný majetok

<i>V tis. Sk</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 806	6 265
z toho: obstaraný softvér	4 806	6 265
Celkom	4 806	6 265

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

(15) Dlhodobý hmotný majetok

V tis. Sk

	2007	2006
Pozemky a budovy	1 991	2 108
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	11 728	15 101
Prenajatý majetok	37 418	-
Celkom	51 137	17 209

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007

prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

(16) Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:

<i>V tis. Sk</i>	<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 2007	2 676	24 762	-	22 390	49 828
Prírastky	-	4 750	38 775	3 328	46 853
Úbytky	-	(4 599)	-	(28)	(4 627)
31. december 2007	2 676	24 913	38 775	25 690	92 054
Oprávky					
1. januára 2007	(568)	(9 661)	-	(16 125)	(26 354)
Ročný odpis	(117)	(7 994)	(1 357)	(4 787)	(14 255)
Úbytky	-	4 470	-	28	4 498
31. december 2007	(685)	(13 185)	(1 357)	(20 884)	(36 111)
Zostatková hodnota 31. 12. 2006	2 108	15 101	-	6 265	23 474
Zostatková hodnota 31. 12. 2007	1 991	11 728	37 418	4 806	55 943

<i>V tis. Sk</i>	<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 2006	2 676	22 708	-	19 493	44 877
Prírastky	-	10 520	-	3 291	13 811
Úbytky	-	(8 301)	-	(559)	(8 860)
Reklasifikácia	-	(165)	-	165	-
31. december 2006	2 676	24 762	-	22 390	49 828
Oprávky					
1. januára 2006	(447)	(4 860)	-	(10 608)	(15 915)
Ročný odpis	(121)	(7 855)	-	(5 399)	(13 375)
Úbytky	-	2 889	-	47	2 936
Reklasifikácia	-	165	-	(165)	-
31. december 2006	(568)	(9 661)	-	(16 125)	(26 354)
Zostatková hodnota 31. 12. 2005	2 229	17 848	-	8 885	28 962
Zostatková hodnota 31. 12. 2006	2 108	15 101	-	6 265	23 474

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2006 boli poistené služobné automobily nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Ročné poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Havarijné poistenie	742	24 749

K 31. decembru 2007 boli poistené služobné automobily nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Ročné poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Havarijné poistenie	712	24 386

K 31. decembru 2007 bola poistená budova počas výstavby nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Jednorázové poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Poistenie budovy počas výstavby	102	93 000

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007

prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

(17) Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu

V tis. Sk	2007	2006
Splatná daň	3 562	12 603
Odložená daň (pozn. 7)	12 072	-
Celkom	15 634	12 603

(18) Ostatné aktíva

V tis. Sk	2007	2006
Náklady a príjmy budúcich období	14 793	13 851
Ostatné činnosti	164 065	90 885
z toho: preddavky	314	1 087
z toho: zásoby	44 909	16 800
z toho: peniaze na ceste	1 946	966
z toho: DPH	116 160	67 042
Celkom	178 858	104 736

(19) Záväzky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

V tis. Sk	2007	2006
Kontokorentné úvery	341 302	315 439
Dlhodobé financovanie	9 141 545	6 786 377
Celkom	9 482 847	7 101 816

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

V tis. Sk	2007	2006
Slovenská republika	6 183 269	6 775 791
Ostatné krajiny	3 299 578	326 025
Celkom	9 482 847	7 101 816

Dlhodobé zdroje financovania sa získavajú na základe štandardných trhových podmienok vrátane úverových záväzných príslubov. Patronátne vyhlásenie („*letter of comfort*“) sa vydáva pri financovaní do výšky 2 444,5 mil. Sk spoločnosťou Tatra banka, a.s., a 4 690 mil. Sk spoločnosťou Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Záruky sa vydávajú pri financovaní vo výške 840 mil. Sk spoločnosťou Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Spoločnosť spĺňa podmienky stanovené úverovými zmluvami a neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti voči bankám.

(20) Záväzky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

V tis. Sk	2007	2006
Záväzky voči klientom	43 333	18 739
Celkom	43 333	18 739

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

(21) Záväzky z dlhových cenných papierov

Spoločnosť vydala dlhové cenné papiere:

V tis. Sk	2007	2006
Vydané zmenky SKK	281 765	110 292
Vydané zmenky EUR	154 675	34 643
Vydané dlhopisy v SKK	833 693	-
Celkom	1 270 133	144 935

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Spoločnosť vydala v roku 2007 dlhopisy denominované v slovenských korunách 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 2007	31. decembra 2006
SK4120005471	4,70%	SKK	5 000	90 000	28.06.2007	28.06.2010	kvartálne	460 806	-
SK4120005661	4,81%	SKK	8 334	120 000	26.11.2007	26.11.2010	kvartálne	372 887	-
HZL celkom								833 693	-

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 tohoto podielu sa použije kalkulačná báza 30/360.

Spoločnosť splatí menovitú hodnotu dopisov postupne, a to v každý Deň výplaty, pričom každý Deň výplaty vyplatí 10.000,- Sk z menovitej hodnoty každého dlhopisu. Spoločnosť si nevyhradila v emisných podmienkach možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z dlhopisov, ani sa ich nezaviazal vyplatiť majiteľom dlhopisov na ich požiadanie pred dňom splatnosti dlhopisov.

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 2007 a 2006:

ZMENKA

DRUH	Vlastná zmenka TL
FORMA	Na meno, nie na rad
PODOBA	Listinný cenný papier
POČET	2007: 16 (2006: 6)
MENOVITÁ HODNOTA	
vydaných zmeniek k 31. decembru (v tis. Sk)	2007: 435 192 (2006: 144 573)
OPIS PRÁV	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.

(22) Finančné záväzky na obchodovanie

<i>V tis. Sk</i>	2007	2006
Záporná reálna hodnota derivátov	1 023	4 989
Celkom	1 023	4 989

(23) Rezervy na záväzky a poplatky

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2007:

<i>V tis. Sk</i>	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembra 2007
Súdne spory	5 615	264	-	5 879
Celkom	5 615	264	-	5 879

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2006:

<i>V tis. Sk</i>	K 1. januáru 2006	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembra 2006
Súdne spory	5 821	-	(206)	5 615
Celkom	5 821	-	(206)	5 615

(24) Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu

<i>V tis. Sk</i>	K 1. januáru 2007	Tvorba	Použitie	K 31. decembra 2007
Odložená daň (pozn. 7)	3 922	-	(3 922)	-
Celkom	3 922	-	(3 922)	-

<i>V tis. Sk</i>	K 1. januáru 2006	Tvorba	Použitie	K 31. decembra 2006
Odložená daň (pozn. 7)	23 944	-	(20 022)	3 922
Celkom	23 944	-	(20 022)	3 922

Zostatok odloženej daňovej pohľadávky prezentuje pozn. 17.

(25) Ostatné záväzky

<i>V tis. Sk</i>	2007	2006
Položky časového rozlíšenia	52 786	40 747
Ďalšie záväzky	215 851	238 383
z toho: dodávateľia	132 784	156 512
z toho: sociálny fond	956	154
z toho: prevádzkové rezervy	27 180	26 155
z toho: prijaté preddavky	49 320	41 499
Celkom	268 637	279 130

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

<i>V tis. Sk</i>	2007	2006
Zostatok k 1. januáru	154	313
Tvorba sociálneho fondu	1 606	389
Použitie sociálneho fondu	(804)	(548)
Zostatok k 31. decembru	956	154

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý v súvahe v položke Ostatné záväzky a je uložený na samostatnom bankovom účte, ktorý je vedený v Tatra Banke, a.s. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2007 záväzky po splatnosti.

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

(26) Riadenie kapitálu

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

Kapital Tier 1	2007	2006
Základné imanie	200 000	200 000
Zákonné rezervy	26 905	22 245
Nerozdelený zisk bez vplyvu odložených daní	517 502	460 044
mínus Softvér	4 806	6 265
Kapital Tier 1 celkom	739 601	676 024
Rizikovo vážené aktíva	11 717 344	8 146 734
Kapitálová primeranosť	6,31%	8,30%

Pre výpočet rizikových váh sa do 0% váhy zaradili peniaze a peňažné ekvivalenty spolu s pohľadávkami voči Slovenskej republike, do 20% váhy pohľadávky voči bankám, do 50% váhy pohľadávky voči klientom plne zabezpečené nehnuteľnosťou. Pre ostatné aktíva sa použila 100% riziková váha.

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. Vlastné zdroje sú definované v článku 23 zákona o rakúskych bankách a sú v súlade s Direktívou Rady EÚ 89/299/EEC.

(27) Navrhované rozdelenie zisku bežného obdobia

Predpokladané rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007:

	tis. Sk
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých období	78 112
Spolu	78 112

Spoločnosť neplánuje v roku 2008 výplatu podielov na zisku spoločníkom.

DOPLŇUJÚCE POZNÁMKY PODĽA IFRS**(28) Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaných vo výkaze peňažných tokov**

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

V tis. Sk	2007	2006
Peňažná hotovosť (pozn. 8)	44	49
Bežné účty (pozn. 9)	50 748	1 894
Celkom	50 792	1 943

(29) Pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb

Spriaznené osoby sú podľa definície v IAS 24 protistrany, ktoré predstavujú:

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu dcérskych spoločností a sesterských spoločností),
- pridružené podniky – podniky, v ktorých má spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach spoločnosti, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na spoločnosť, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so spoločnosťou,
- členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností spoločnosti, vrátane konateľov a riadiacich pracovníkov spoločnosti a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- podniky, v ktorých ktorákoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých uvedené osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené konateľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

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	2007	2006
Pohľadávky voči bankám		
skupina RZB	2 403	2 036
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	597	2 501
Ostatné aktíva		
skupina RZB	-	-
Pasíva	2007	2006
Záväzky voči bankám		
RZB	1 286 058	173 566
skupina RZB	1 879 206	315 439
Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	1 023	4 989
Výnosy	2007	2006
Výnosy z úrokov		
skupina RZB	3 688	10 885
Prevádzkové výnosy		
skupina RZB	214	4
Zisk z obchodnej činnosti		
skupina RZB	-	4 739
Výnosy celkom	3 902	15 628

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Náklady	2007	2006
Náklady na úroky		
RZB	(43 565)	(2 676)
skupina RZB	(34 655)	(24 867)
Náklady na poplatky		
RZB	(623)	(888)
skupina RZB	(6 584)	(10 918)
Strata z obchodnej činnosti		
skupina RZB	(22)	-
Administratívne náklady		
skupina RZB	(15 931)	(15 932)
Ostatné prevádzkové náklady		
skupina RZB	(1 668)	(1 404)
Náklady celkom	(103 048)	(56 685)

Prísľuby a možné záväzky	2007	2006
Prijaté záruky		
skupina RZB	(158 619)	-
Vystavené záruky		
skupina RZB	3500	7 100

Deriváty	2007	2006
Nástroje úrokových sadzieb		
skupina RZB	50 000	169 146

Spoločnosť počas roka 2007 nevstúpila do iných transakcií s členmi orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia okrem mzdových nákladov a odmien vykázaných v poznámke 5.

(30) Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Ku koncu roka spoločnosť vykazovala tieto mimosúvahové položky:

V tis. Sk	2007	2006
Budúce záväzky z úverových záruk	3 500	7 100
Ostatné prísluby	445 772	232 030

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.

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 2007 vytvorila spoločnosť rezervy na tieto riziká vo výške 5 879 tis. Sk (2006: 5 615 tis. Sk). Tieto rezervy sa vykazujú ako rezervy na záväzky a poplatky (pozn. 23).

(31) Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

<i>V tis. Sk</i>	2007	2006
Hodnota investície, brutto	11 293 211	8 101 646
Minimálne lízingové splátky	11 293 211	8 101 646
menej ako 3 mesiace	1 290 315	1 108 559
3 mesiace až 1 rok	2 887 508	2 340 664
1 až 5 rokov	6 305 612	4 424 879
viac ako 5 rokov	809 776	227 544
Nerealizované finančné výnosy	1 285 180	757 513
menej ako 3 mesiace	154 384	112 901
3 mesiace až 1 rok	374 974	264 264
1 až 5 rokov	627 442	343 243
viac ako 5 rokov	128 380	37 105
Hodnota investície, netto	10 008 031	7 344 133
menej ako 3 mesiace	1 135 931	995 658
3 mesiace až 1 rok	2 512 534	2 076 400
1 až 5 rokov	5 678 170	4 081 636
viac ako 5 rokov	681 396	190 439

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v riadku „Pohľadávky voči bankám“ (pozn. 9) a pohľadávky z finančného lízingu vykázané v riadku „Pohľadávky voči klientom“ (pozn. 10).

Majetok prenášaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

<i>V tis. Sk</i>	2007	2006
Lízing vozidiel	6 745 483	5 429 571
Lízing nehnuteľností	797 314	191 489
Lízing hnutelného majetku	2 465 234	1 723 073
Celkom	10 008 031	7 344 133

(32) Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2007:

<i>V tis. Sk</i>	Nominálne hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné	Záporné
Úrokové obchody	-	50 000	-	50 000	597	(1 023)

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2006:

<i>V tis. Sk</i>	Nominálne hodnoty podľa splatnosti				Reálne hodnoty	
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom	Kladné	Záporné
Úrokové obchody	119 146	50 000	-	169 146	2 501	(4 989)

(33) Reálne hodnoty finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú možno vymeniť aktívum alebo vyrovnať záväzok, medzi dobre informovanými a ochotnými zmluvnými stranami v rámci transakcie realizovanej na princípe nezávislých vzťahov. Pevne úročené pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom sa precenili na reálnu hodnotu len vtedy, ak sa líšila od ich účtovnej hodnoty vykázanej v súvahe 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. Sk</i>	<i>Reálna hodnota 2007</i>	<i>Účtovná hodnota 2007</i>	<i>Rozdiel 2007</i>	<i>Reálna hodnota 2006</i>	<i>Účtovná hodnota 2006</i>	<i>Rozdiel 2006</i>
Aktíva						
Pohľadávky voči bankám	50 794	50 794	-	2 158	2 156	2
Pohľadávky voči klientom	11 411 699	11 603 853	192 154	8 390 555	8 216 012	174 543
Pasíva						
Závazky voči bankám	9 501 598	9 482 847	18 751	6 607 845	7 101 816	(493 971)
Závazky voči klientom	43 333	43 333	-	18 739	18 739	-
Závazky z dlhových cenných papierov	1 271 264	1 270 133	1 131	144 935	144 935	-

(34) 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 klient, resp. protistrana nebude schopná platiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Tatra-Leasing, s.r.o. delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú.

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

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

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

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 Tatra-Leasing, s.r.o., 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 oddelením.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

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

	2007	2006
<i>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</i>		
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	50 794	2 156
Úvery poskytnuté klientom, netto	11 526 301	8 091 834
Spolu	11 577 095	8 093 990

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

	2007	2006
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	50 794	2 156
A3	2 451	2050
B1	48 333	94
B2	10	12
Úvery poskytnuté klientom:	9 487 871	6 954 418
<i>z toho firemní klienti:</i>	<i>6 379 550</i>	<i>4 395 281</i>
A	2 715 335	1 561 065
B	3 575 468	2 611 021
C	8 739	11 467
D	2 019	3 553
Nezaradený	77 989	208 175
<i>z toho retailoví klienti:</i>	<i>3 108 321</i>	<i>2 559 137</i>
Celkom	9 538 665	6 956 574

Vysvetlenie k jednotlivým kategóriám ratingov pre banky a vládny sektor:

Riziková kategória	Popis
A1	Minimálne riziko
A2	Výborné úverové hodnotenie
A3	Veľmi dobré úverové hodnotenie
B1	Dobré úverové hodnotenie
B2	Priemerné úverové hodnotenie
B3	Obyčajné úverové hodnotenie
B4	Slabé úverové hodnotenie
B5	Veľmi slabé úverové hodnotenie
C	Pochybné/vysoké riziko zlyhania
D	Zlyhané

Ratingový systém pre firemných klientov spoločnosti (aplikovaný pre celú RZB skupinu) je založený na „matrix“ systéme a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB) podľa požiadaviek Basel II. Systém je kombináciou 2 ratingov: ratingu klienta a ratingu prijatého zabezpečenia.

Prehľad kombinácie ratingu klienta a ratingu prijatého zabezpečenia pre firemných klientov:

Riziková kategória	Popis
A	Minimálne riziko a mierne riziko Zdravá schopnosť splácania – Priemerné riziko, prijateľné riziko,
B	významné riziko, watch list credit
C	Pochybné
D	Zlyhané

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania k 31. decembru 2007:

	<i>Do splatnosti</i>	<i>do 90 dní</i>	<i>od 91 do 180 dní</i>	<i>od 181 dní do 1 roka</i>	<i>viac ako 1 rok</i>	<i>Prijaté zabezpečenie k omešká- ným úverom</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	50 794	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	9 487 871	1 647 683	12 488	3 518	2	1 342 126
Korporátni klienti	6 379 550	1 289 818	7 321	-	2	1 010 164
Retailoví klienti	3 108 321	357 865	5 167	3 518	-	331 962
Celkom	9 538 665	1 647 683	12 488	3 518	2	1 342 126

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškanej splatnosti k 31. decembru 2006:

	<i>Do splatnosti</i>	<i>do 90 dní</i>	<i>od 91 do 180 dní</i>	<i>od 181 dní do 1 roka</i>	<i>viac ako 1 rok</i>	<i>Prijaté zabezpečenie k omešká- ným úverom</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	2 156	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	6 954 418	851 734	3 245	-	-	683 612
Korporátni klienti	4 395 281	560 933	1 978	-	-	431 342
Retailoví klienti	2 559 137	290 801	1 267	-	-	252 270
Celkom	6 956 574	851 734	3 245	-	-	683 612

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

	2007	2006
Dopravné prostriedky	6 917 588	5 286 818
Ostatné hnutelné veci	1 944 202	1 141 685
Nehnutelnosti	569 389	154 147
Celkom	9 431 179	6 582 650

V roku 2007 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 34 170 tisíc SKK, z čoho 15 751 tisíc SKK bolo postúpených na nových klientov.

V roku 2006 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 32 143 tisíc SKK, z čoho 15 009 tisíc SKK bolo postúpených na nových klientov.

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia:

	2007	2006
Nezhodnotené	2 571 183	4 271 510
Korporátni klienti	2 422 644	3 976 434
Retailoví klienti	148 539	295 076
Individuálne oceňované znehodnotené	253 055	178 791
Korporátni klienti	253 055	178 238
Retailoví klienti	-	553
Portfóliovo oceňované znehodnotené	6 606 941	2 132 349
Korporátni klienti	3 769 163	-
Retailoví klienti	2 837 778	2 132 349
Celkom	9 431 179	6 582 650

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

**prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v tisícoch slovenských korún)**

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách k 31. decembru 2007:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Znehodno- tené	Indivi- duálne opravné položky	Portfólio- vé opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Odhadovaná hodnota prijatých zábezpiek	% krytie opravnými položkami	% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpeka- mi
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	50 794	50 794	-	-	-	50 794	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	11 603 853	11 151 562	452 291	63 684	13 868	11 526 301	9 431 179	0,67%	81,59%
Korporátni klienti	8 103 092	7 676 692	426 400	37 792	7 309	8 057 990	6 444 862	0,56%	80,09%
Retailoví klienti	3 500 761	3 474 870	25 891	25 892	6 559	3 468 311	2 986 317	0,93%	86,23%
Celkom	11 654 647	11 202 356	452 291	63 684	13 868	11 577 095	9 431 179	0,67%	81,59%

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách k 31. decembru 2006:

	Účtovná hodnota celkom	Neznehod- notené	Znehodno- tené	Indivi- duálne opravné položky	Portfólio- vé opravné položky	Čistá účtovná hodnota	Odhadovaná hodnota prijatých zábezpiek	% krytie opravnými položkami	% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpeka- mi
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	2 156	2 156	-	-	-	2 156	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	8 216 012	7 809 397	406 615	121 528	2 650	8 091 834	6 582 650	1,51%	81,61%
Korporátni klienti	5 303 075	4 958 192	344 883	59 796	-	5 243 279	4 154 672	1,13%	79,47%
Retailoví klienti	2 912 937	2 851 205	61 732	61 732	2 650	2 848 555	2 427 978	2,21%	85,56%
Celkom	8 218 168	7 811 553	406 615	121 528	2 650	8 093 990	6 582 650	1,51%	81,61%

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.

Spoločnosť nie je k 31. decembru 2007 vystavená významnej koncentrácii úverového rizika voči jednotlivým klientom.

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 a úrokové riziko. 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

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 2007 (v tis. Sk):

	31. december 2007 čistá dlhá devízová pozícia	31. december 2006 čistá dlhá devízová pozícia
EUR	5 221	41 678
USD	2 812	72 732

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 fixingu úrokovej sadzby sa nazýva úroková diferencia alebo otvorená úroková pozícia. Otvorená úroková pozícia ukazuje, ktoré sumy podliehajú pohybov 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 (SKK, EUR, USD). V prípade možného prekročenia limitu sa úrokové pozície zabezpečujú prostredníctvom štandardných, ako aj derivátových nástrojov peňažného trhu.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):

Diferencia splatnosti úrokov	Neúročené nástroje	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
SKK	420 099	(29 807)	87 570	358 326	13 730
EUR	2 837 850	(1 671 559)	(260 560)	(900 511)	-
USD	93 839	(59 154)	1 543	(33 528)	112
	3 351 789	(1 760 520)	(171 447)	(575 712)	13 842

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2006 (v tis. Sk):

Diferencia splatnosti úrokov	Neúročené nástroje	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
SKK	268 596	()		212 414	183 987
EUR	80 434	(76 068)		(76 749)	68 439
USD	128 153	(55 605)	(1 272)	(46 694)	48 150
	477 183	(474 064)	557 571	88 972	300 577

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:

	2007		2006	
	Sk	Cudzia mena	Sk	Cudzia mena
Finančný lízing	7,33%	5,29%	8,44 %	5,23 %
Závazky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	4,58%	4,63%	4,41 %	3,51 %

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 bázičných 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 precenenia. Úrokovovo citlivé aktíva a pasíva sú položky súvahy, resp. podsúvahy, u ktorých sa v sledovanom časovom období mení, alebo môže zmeniť úroková sadzba alebo trhovú cenu (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.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 základných bodov k 31.12.2007:

GAP 2007	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	5 288	4 176	3 510	(216)	12 758
- 100 bp	(5 288)	(4 176)	(3 510)	216	(12 758)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 základných bodov k 31.12.2006:

GAP 2006	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	(3 218)	5 159	2 870	(81)	4 730
- 100 bp	3 218	(5 159)	(2 870)	81	(4 730)

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

	2007		2006	
	SKK/EUR	SKK/USD	SKK/EUR	SKK/USD
+ 5% výmenný kurz	261	141	2 084	3 637
- 5% výmenný kurz	(261)	(141)	(2 084)	(3 637)

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 deficitu 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.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2007:

V tis. Sk	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	9 482 847	10 058 766	2 968 970	2 557 279	4 259 951	272 566
Záväzky voči klientom	43 333	43 333	43 333	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	1 270 133	1 333 045	475 873	284 000	573 172	-
Finančné záväzky na obchodovanie	1 023	1 023	1 023	-	-	-
Finančné záväzky celkom	10 797 336	11 436 167	3 489 199	2 841 279	4 833 123	272 566

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2006:

<i>V tis. Sk</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Zmluvné peňažné tokycelkom</i>	<i>Do 3 mesiacov vrátane</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane</i>	<i>Od 1 do 5 rokov vrátane</i>	<i>Viac ako 5 rokov vrátane</i>
Závazky voči bankám	7 101 816	7 511 437	2 126 591	1 597 978	3 663 040	123 828
Závazky voči klientom	18 739	18 739	18 739	-	-	-
Závazky z dlhových cenných papierov	144 935	146 289	146 289	-	-	-
Finančné záväzky na obchodovanie	4 989	6 641	1 385	1 330	3 926	-
Finančné záväzky celkom	7 270 479	7 683 106	2 293 004	1 599 308	3 666 966	123 828

Deficity likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):

<i>Deficit likvidity</i>	<i>Nezaradené</i>	<i>Do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
Peňažná hotovosť	-	44	-	44
Pohľadávky voči bankám	-	50 793	1	50 794
Pohľadávky voči klientom	-	4 456 090	7 147 763	11 603 853
Opravné položky na straty z úverov	(77 552)	-	-	(77 552)
Finančné aktíva na obchodovanie	-	597	-	597
Finančné aktíva na predaj	160	-	-	160
Dlhodobý nehmotný majetok	4 806	-	-	4 806
Dlhodobý hmotný majetok	51 137	-	-	51 137
Daňové pohľadávky	-	15 634	-	15 634
Ostatné aktíva	-	178 858	-	178 858
Aktíva celkom	(21 449)	4 702 016	7 147 764	11 828 331
Závazky voči bankám	-	5 449 322	4 033 525	9 482 847
Závazky voči klientom	-	43 333	-	43 333
Závazky z dlhových cených papierov	-	606 533	663 600	1 270 133
Finančné záväzky na obchodovanie	-	1 023	-	1 023
Rezervy na záväzky	5 879	-	-	5 879
Daňové záväzky	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	268 637	-	268 637
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	678 367	-	-	678 367
Zisk bežného roka po zdanení	78 112	-	-	78 112
Závazky celkom a vlastné imanie	762 358	6 368 848	4 697 125	11 828 331
Celková bilančná pozícia	(783 807)	(1 666 832)	2 450 639	-

Deficity likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2006 (v tis. Sk):

<i>Deficit likvidity</i>	<i>Nezaradené</i>	<i>Do 1 roka</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva celkom	74 205	3 450 263	4 713 045	8 237 513
Pasíva celkom a vlastné imanie	715 815	4 160 139	3 361 559	8 237 513
Celková bilančná pozícia	(641 610)	(709 876)	1 351 486	-

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2007

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

(35) Udalosti po dátume súvahy

Dlhopisy vydané spoločnosťou počas roku 2007 v účtovnej hodnote 372 887 tis. SK k 31. decembru 2007 boli dňa 26. februára 2008 kótované a prijaté na obchodovanie Burzou cenných papierov v Bratislave. Toto je prvý krát, čo boli dlhové cenné papiere vydané spoločnosťou kótované na regulovanom trhu.

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 13. marca 2008 v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., na adrese Továrenská 10, 811 09 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 2007 (v tis. Sk)

Zisk po zdanení za rok 2007 v Sk	78 112
1 Tvorba zákonného rezervného fondu	0
2 Preúčtovanie zostatku do nerozdeleného zisku	78 112
4 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2007 IFRS	451 462
5 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 1.1.2008 IFRS	529 574