

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA za rok 2008

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. 2008: 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 5919

Číslo faxu: 421 2 5919 3048

Dátum vyhotovenia: 27. apríl 2009

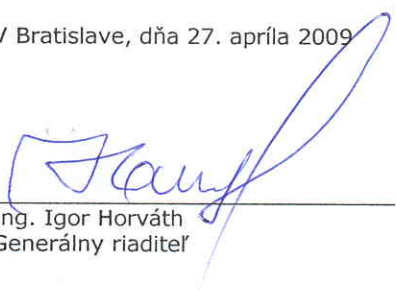
O b s a h

- 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 2008 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 2008 (obsahuje Individuálnu účtovnú závierku)**
§ 77 ods. 2) písm. a) zákona č. 566/2001 o cenných papieroch v znení neskorších predpisov a § 34 zákona č.429/2002 o burze cenných papierov

**Vyhlasenie 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 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia obsiahnutá v ROČNEJ FINANČNEJ SPRÁVE za rok 2008 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku a Výročná správa za rok 2008 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia spoločnosti.

V Bratislave, dňa 27. apríla 2009



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) porovnávací 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 2008 (v tis. Sk):

V tis. Sk	Krátkodobé bankové úvery	Dátum splatnosti	Dlhodobé bankové úvery	Dátum splatnosti
Banka A	300 402	30.9.2009	60 252	13.7.2011
Banka B	95 020	20.5.2009	-	-
Banka C	202 368	20.7.2009	-	-
Banka D	90 051	30.11.2009	478 057	30.11.2015
Banka E	914 268	4.12.2009	552 205	17.10.2013
Banka F	112 060	2.10.2009	-	-
Banka G	64 366	26.6.2009	205 378	2.6.2010
Banka H	118 609	28.12.2009	501 260	31.3.2014
Banka I	156 847	30.11.2009	2 033 505	1.12.2015
Banka J	172 810	21.12.2009	215 768	21.11.2011
Banka K	368 015	31.12.2009	1 154 980	30.11.2015
Banka L	263 668	1.1.2009	-	-
Banka M	521 831	21.12.2009	703 167	20.6.2011
Celkom	3 380 315		5 904 572	

§ 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 2008 (v tis. Sk):

pozri Individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2008 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 2008 spoločnosť nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

§ 77 ods. 2) písm. c) údaje o rozdelení zisku za rok 2007:

pozri IÚZ v **HLAVNÝCH ČINNOSTIACH SPOLOČNOSTI**.

údaje o rozdelení zisku za rok 2008:

pozri časť „Návrh na rozdelenie zisku za rok 2008“ Výročnej správy Tatra-Leasingu, s.r.o. za rok 2008.

Tatra-Leasing, s.r.o.

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

pozri časť „Zámery na rok 2009“ Výročnej správy Tatra-Leasingu, s.r.o. za rok 2008.

Výročná správa hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Rakúsko, je verejne dostupná v elektronickej forme na web stránke www.rzb.at.

Výročná správa priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku Raiffeisen International Bank – Holding AG, Rakúsko, je verejne dostupná v elektronickej forme na web stránke www.ri.co.at.



VÝROČNÁ SPRÁVA 2008

OBSAH

Príhovor riaditeľa spoločnosti	3
Raiffeisen-Leasing International	4
Profil firmy	5
Správa vedenia	6
Zámery na rok 2009	8
Vyhlásenie o správe a riadení	9
Dozorná rada	11
Správa nezávislého auditora	12
Účtovná závierka za rok 2008	13
Návrh na rozdelenie zisku	49

PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI

Leasingový trh v roku 2008 opäťovne zaznamenal nárast objemu nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH, tentokrát o 6,48%. Na základe tohto údaju môžeme hovoriť o 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 12%, vďaka čomu sme akcelerovali rýchlejšie ako trh a stabilizovali svoje umiestnenie na 3. mieste medzi leasingovými spoločnosťami v Slovenskej republike.

Uplynulý rok sa niesol aj v znamení prípravy prechodu na novú národnú menu – EURO. Môžeme konštatovať, že tak príprava ako aj realizácia tohto projektu prebehla úspešne.

Rok 2009 bude – najmä z dôvodu celosvetovej hospodárskej krízy – veľmi náročný. Verím, že tak ako sme v minulých rokoch splnili naše obchodné plány a dosiahli významné postavenie na leasingovom trhu, podarí sa nám prekonať aj toto ťažké obdobie a pokúsime sa dosiahnuť spokojnosť našich klientov a obchodných partnerov, zamestnancov a vlastníkov spoločnosti.

Za dosiahnutie výsledkov roka 2008 za celé vedenie spoločnosti úprimne ďakujem všetkým svojim kolegom na všetkých pracovných pozíciách.



Ing. Igor Horváth

RAIFFEISEN-LEASING INTERNATIONAL

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

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

Raiffeisen-Leasing International má v súčasnosti 16 konsolidovaných dcérskych leasingových spoločností v 19 krajinách. Sú to zastúpenia v Bielorusku, Bosne a Hercegovine, Bulharsku, Česku, Chorvátsku, Kazachstane, Maďarsku, Nemecku, Poľsku, Rumunsku, Rusku, Slovensku, Slovinsku, Srbsku, Švajčiarsku, Švédsku, Taliansku, Albánsku a na Ukrajine.

Pre skupinu RL I pracovalo ku koncu roka 2008 takmer 1400 ľudí. Počas tohto roka sa dynamicky vyvíjali nové obchody.

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

PROFIL FIRMY

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

Spoločnosť je vlastnená spoločnosťou Raiffeisen Leasing International s podielom 50 %, Tatra bankou s podielom 48 %, holdingom Raiffeisen 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 2008 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

Spoločnosť Tatra Leasing dosiahla v roku 2008 3. miesto v rebríčku leasingových spoločností Slovenska s objemom nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH vo výške 10 018 733 tis. SKK, čo predstavuje oproti roku 2007 nárast objemu obchodov o 12,19 %. Tatra Leasing si posilnil trhovú podiel v roku 2008 na 12,04 % oproti roku 2007, kedy trhovú podiel predstavoval 11,43 %. V roku 2008 bolo uzatvorených 7 470 nových zmlúv.

Najvýraznejšiu časť objemu obchodov Tatra Leasingu zrealizovaných v roku 2008 predstavovali stroje, zariadenia a železničné vozidlá (44,62 %). Ďalej nasledujú nákladné vozidlá, ťahače a návesy (19,27 %), osobné automobily (12,20 %), úžitkové automobily (10,90 %), nehnuteľnosti (8,98 %) a ostatné komodity (4,03 %).

V segmente nehnuteľností si Tatra Leasing obhájil 2. miesto medzi leasingovými spoločnosťami na Slovensku s dosiahnutým objemom nových obchodov vo výške 899 433 tis. SKK bez DPH.

V oblasti osobných a úžitkových vozidiel je úspech na trhu úzko spojený s kvalitou spolupráce s predajcami jednotlivých značiek, ktorí klientom sprostredkujú financovanie Tatra Leasingu. Intenzita tejto spolupráce je podporovaná najmä tzv. dealerským financovaním skladových zásob alebo financovaním technológií a nehnuteľností, ktoré sú v komerčnom užívaní predajcov vozidiel.

Úspech jednotlivých leasingových spoločností pri financovaní ťahačov a návesov ide ruka v ruku s kvalitou spolupráce s importérmi jednotlivých značiek, avšak úzko súvisí aj s komunikáciou s klientmi. Osobná prezentácia ponuky financovania je v tejto oblasti najefektívnejším nástrojom konkurenčného boja.

Výsledky spoločnosti boli v tejto komodite v druhom polroku značne ovplyvnené začínajúcou finančnou krízou, ktorá sa najviac prejavila práve v medzinárodnej kamiónovej doprave a výrazne nižším záujmom o financovanie ťažkej dopravnej techniky už od začiatku leta.

V segmente technológií spoločnosť dlhodobo profituje zo stabilizovaného tímu pracovníkov, ktorý okrem početných akvizícií vyvíjal aj aktivity krízového predaja s Tatra bankou. K zdravému a výnosnému portfóliu klientov prispievajú aj klienti z oblasti zdravotnej starostlivosti, či už ide o súkromných lekárov, sanatóriá, veľké špecializované pracoviská alebo nemocnice. Rok 2008 tiež potvrdil, že Tatra Leasing je už niekoľko rokov za sebou trhovým vodcom vo financovaní lekárskej techniky na Slovensku.

Leasing nehnuteľností prináša v súčasnosti veľké objemy a stabilitu portfólia klientov. Tatra Leasing sa v tejto komodite zaraďuje medzi najdôležitejších hráčov na trhu, pričom sa nám podarilo obhájiť druhé miesto vo financovaní nehnuteľností z predchádzajúceho roku. Spoločnosť je úspešná hlavne v oblasti financovania nehnuteľností v hodnote od 10 do 50 mil. SKK, pričom sa nevyhýbame ani väčším projektom.

Okrem projektov financovania nehnuteľností sa potvrdila úspešná spolupráca s Tatra bankou aj vo využívaní spojenia úverových a leasingových produktov pri projektoch výstavby alebo prestavby, s ich následným prefinancovaním formou leasingu.

Spoločnosť Tatra Leasing ako člen skupiny RLI naďalej čerpala výhodné finančné zdroje z EIB.

Marketingové aktivity podporili predajné úsilie bez ohľadu na cieľovú skupinu klientov. S cieľom podporiť stabilitu vzájomných vzťahov už tradične každý rok organizujeme

niekoľko neformálnych akcií pre klientov, kde máme možnosť sa s nimi stretnúť – či už sú to akcie pre deti (Mikuláš) alebo lyžovačky s importérmi, predajcami vozidiel jednotlivých značiek vozidiel či najdôležitejšími klientmi ako aj tradičné koncoročné stretnutia s najvýznamnejšími obchodnými partnermi.

Zámery na rok 2009

Tatra Leasing má pred sebou historický rok 2009, ktorý sa bude niesť v znamení prvého roku fungovania eura na Slovensku. Pôjde teda o rok, keď sa bude spoločnosť predovšetkým zžívať s novou menou a osvojovať si ju.

Práve euro bude mať nemalý vplyv nielen na celospoločenský život, ale aj na fungovanie Tatra Leasingu. Musíme sa pripraviť na to, že výnosy z niektorých činností, ktoré spoločnosť doteraz úspešne realizovala, už nebudú môcť byť také vysoké, aké boli v minulosti. To predstavuje odvrátenú stranu mince. Prevažuje však pozitívum, a to je menová stabilita, ktorú so sebou euro prináša.

Mohli sme to pocítiť už začiatkom kalendárneho roka, keď bola naša mena stabilná, oproti menám našich susedov z EÚ, ktorí majú zatiaľ svoje doterajšie národné platidlá – v Česku, Maďarsku a Poľsku.

Menová stabilita je zasa dôležitý faktor pre potenciálnych zahraničných investorov. Vytvorili sme teda na Slovensku dobré podmienky pre ďalší rast ekonomiky; negatívnym faktorom, ktorý bude ovplyvňovať jej skutočný vývoj, je však súčasná hospodárska kríza. Tá bude objektívne spomaľovať tempo rastu slovenskej ekonomiky, na čo sa treba včas a zodpovedne pripraviť.

Jedným zo zásadných krokov bude pokračovanie procesu reštrukturalizácie, s ktorým Tatra Leasing začal v roku 2007. Ak chce spoločnosť efektívne fungovať aj ďalej, musí v tomto trende napredovať. Zároveň si pred seba kladie jeden zásadný cieľ, v ktorom treba pokročiť, a to odlíšenie sa v kvalite služieb oproti konkurencii.

Zlepšiť a zdokonaľiť klientský servis je nesmierne dôležitý faktor, na ktorý spoločnosť kladie dôraz a je pre ňu prioritou. Predpokladom je kvalitný ľudský potenciál. S týmto cieľom bude Tatra Leasing pokračovať v školeniach a zdokonaľovaní svojich pracovníkov.

V segmente malých a stredných firiem sa spoločnosť zameria na ďalšie skvalitňovanie starostlivosti a poradenstva prehĺbovaním individualizovaného prístupu k jednotlivým klientom pri súčasnej optimalizácii procesov a nákladov aj vzhľadom na očakávaný rast rizikovosti úverových klientov pri súčasne rastúcej potrebe ich financovania.

Spomínaná hospodárska kríza určite ovplyvní platobnú schopnosť obyvateľstva i firiem. Dá sa očakávať, že pôjde najmä o druhú polovicu tohto roku. Na túto situáciu sa bude musieť pripraviť aj naša spoločnosť. Vzhľadom na neistotu prameniaku z hospodárskej krízy a možné riziká bude prvoradým cieľom identifikácia rizík a vykonanie takých stabilizačných protopatrení, ktoré úspešne prevedú krízou nielen spoločnosť Tatra Leasing, ale aj jej klientske portfólio.

Obdobie rýchleho rastu v minulých rokoch umožnilo vykresliť priestor, ktorého sa bude týkať corebusiness spoločnosti do budúcnosti. Tieto poznatky chce vedenie Tatra Leasingu využiť na optimalizáciu interných procesov spojenú s ich automatizáciou. Schopnosť vyvarovať sa rizík hospodárskej krízy a výsledky optimalizácie a automatizácie procesov budú východiskom na zvyšovanie efektivity nielen celej spoločnosti, ale aj jednotlivých pracovných pozícií a zamestnancov Tatra Leasingu.

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.

Vnútný 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.

Slúži na zaistenie bezpečnosti a ochrany majetku a osôb, na garantovanie spoľahlivosti a presnosti účtovníctva, na podporu dodržiavania a komunikovania stratégie a cieľov, napodporu 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 tromi zložkami: kategória rizík, časť procesu a business línií. Skupina kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a sa zameriava na opatrenia smerujúce k zníženiu operačných rizík.

Bližšie informácie o jednotlivých rizikách, ktorými je spoločnosť vystavená, sa nachádzajú v poznámkach k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008 pripravenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia, ktorá je súčasťou Výročnej správy za rok 2008.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje Obchodný zákonník. V roku 2008 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti dňa 27. 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 2008 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..

DOZORNÁ RADA

Členovia Dozornej rady k 31. 12. 2008:

Ing. Miroslav Uličný

Ing. Marcel Kaščák

Mag. Renate Kattinger

Mag. Michael Hackl

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

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

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

Podľa spoločenskej zmluvy je Dozorná rada oprávnená a povinná:

- je oprávnená nahliadať do všetkých obchodných a účtovných kníh, ako aj ostatných dokumentov spoločnosti
a kontrolovať, či tam uvedené údaje sú vedené riadne a v súlade so skutočnosťou
- je oprávnená vydať štatút, ktorým podrobnejšie upraví výkon činností Dozornej rady v súlade s právnymi predpismi
a stanovami spoločnosti
- je oprávnená vydať štatút pre výkon činnosti štatutárneho orgánu spoločnosti
- je povinná preskúmať riadnu, mimoriadnu, konsolidovanú, prípadne predbežnú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát. Svoje vyjadrenie predkladá Valnému zhromaždeniu.

Tatra-Leasing, s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom 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 2008, 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 doplňujúce 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 auditor 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 efektívnosť 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 zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. k 31. decembru 2008 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 10. marca 2009


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

UČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2008

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008

pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

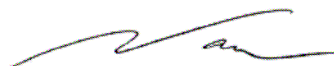
(v tisícoch slovenských korún)

	Pozn.	2008	2007
Výnosy z úrokov		846 690	602 369
Náklady na úroky		(583 747)	(371 970)
Výnosové úroky, netto	(1)	262 943	230 399
Opravné položky na straty z úverov	(2)	(90 173)	(9 643)
Výnosové úroky, netto po zohľadnení opravných položiek		172 770	220 756
Výnosy z poplatkov a provízií		54 540	40 930
Náklady na poplatky a provízie		(17 770)	(14 588)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	(3)	36 770	26 342
Zisk/(strata) z obchodnej činnosti	(4)	25 306	3 914
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(182 333)	(169 757)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	(6)	17 365	12 346
Zisk pred zdanením daňou z príjmov		69 878	93 601
Daň z príjmu	(7)	(15 121)	(15 489)
Zisk po zdanení		54 757	78 112

Individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2008 schválilo vedenie spoločnosti dňa 10. marca 2009.



Ing. Igor Horváth
konateľ



Ing. Jaroslav Vach
konateľ

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálna súvaha k 31. decembru 2008****pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)****Aktíva**

	Pozn.	2008	2007
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(8)	28	44
Pohľadávky voči bankám	(9)	558 194	50 794
Pohľadávky voči klientom	(10)	13 706 627	11 352 831
Opravné položky na straty z úverov	(11)	(168 834)	(77 552)
Finančné aktíva na obchodovanie	(12)	-	597
Finančné aktíva na predaj	(13)	160	160
Dlhodobý nehmotný majetok	(14, 16)	5 266	4 806
Dlhodobý hmotný majetok	(15, 16)	121 316	51 137
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(17)	41 283	15 634
Ostatné aktíva	(18)	355 234	429 880
Aktíva celkom		14 619 274	11 828 331

Vlastné imanie a záväzky

	Pozn.	2008	2007
Záväzky voči bankám	(19)	9 284 888	9 482 847
Záväzky voči klientom	(20)	156 712	92 485
Záväzky z dlhových cenných papierov	(21)	4 228 055	1 270 133
Finančné záväzky na obchodovanie	(22)	-	1 023
Rezervy na záväzky	(23)	4 812	5 879
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(24)	10 899	-
Ostatné záväzky	(25)	122 672	219 485
Záväzky celkom		13 808 038	11 071 852
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)		756 479	678 367
Zisk po zdanení		54 757	78 112
Vlastné imanie celkom		811 236	756 479
Vlastné imanie a záväzky celkom		14 619 274	11 828 331

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. decembru 2008

pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

	<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 2007	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
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	78 112	(78 112)	-
Dividendy	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	54 757	54 757
Vlastné imanie k 31. decembru 2008	200 000	26 905	529 574	54 757	811 236

	2008	2007
Prevádzkové činnosti:		
Zisk pred zdanením	69 878	93 601
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	583 747	371 970
Výnosy z úrokov	(846 690)	(602 369)
(Rozpustenie)/tvorba čistej opravnej položky na možné straty z pohľadávok z nájomných zmlúv a na záväzky a poplatky	90 216	(46 626)
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty pohľadávok z nájomných zmlúv	(1 108)	56 268
Predčasné ukončenie zmlúv o finančnom prenájme	(4 579)	(2 158)
Precenenie derivátových nástrojov	(308)	(23)
Kurzová strata	-	61 632
Odpisy a amortizácia	13 144	14 255
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku a iných spôsobov nakladania s týmto majetkom	(660)	(1 187)
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív, úrokmi a zdanením	(96 360)	(54 637)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči bankám	45	216
Pohľadávky voči klientom	(2 348 108)	(3 549 800)
Ostatné aktíva	74 646	(70 313)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám	(166 490)	2 357 162
Záväzky voči klientom	64 227	24 610
Záväzky z dlhových cenných papierov	2 948 030	1 128 680
Ostatné pasíva	(96 813)	(10 600)
Peňažné prostriedky použité na prevádzku pred úrokmi a zdanením	379 177	(174 682)
Platené úroky	(605 324)	(305 382)
Prijaté úroky	846 570	596 893
Daň z príjmu platená	(29 871)	(22 443)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	590 552	94 386
Investičné činnosti:		
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	1 177	1 316
Nákup dlhodobého majetku	(84 300)	(46 853)
Nákup/(predaj) majetkových účastí	-	-
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(83 123)	(45 537)
Finančné činnosti:		
Vyplatené dividendy	-	-
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 28)	50 792	1 943
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	590 552	94 386
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(83 123)	(45 537)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 28)	558 221	50 792

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

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 bolo 200 000 tis. Sk.

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2008 a 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 2007 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 27. júna 2008. Hospodársky výsledok za rok 2007 vo výške 78 112 tis. Sk bol preúčtovaný do nerozdeleného zisku minulých rokov.

Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond zo zisku bežného účtovného obdobia vykázaného v schválenej riadnej individuálnej účtovnej závierke. Zákonný rezervný fond spoločnosť každoročne dopĺňa prídelenom 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 2008:**Štatutárny orgán:**

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

Prokúra:

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

Spôsob konania štatutárneho orgánu v mene spoločnosti s ručením obmedzeným:

V mene spoločnosti sú oprávnení konať dvaja konatelia spoločne.

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

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

Dozorná rada spoločnosti k 31. decembru 2008:

Dozorná rada:

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

VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2008 a porovnateľné údaje za rok 2007 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. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

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

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem 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 na účtovnú závierku významný dopad.

V roku 2008 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 2008. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- 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),
- novela IAS 39 a IFRS 7 „Reklasifikácia finančných aktív“ (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).

Prijatie 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 nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť, avšak spoločnosť sa ich rozhodla aplikovať pred dátumom účinnosti:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (účinný od 1. januára 2009).

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli pripravené na vydanie ďalšie štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a spoločnosť ich neaplikovala:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- 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 1 „Prezentácia účtovnej závierky: upravené vykazovanie“ (účinné od 1. januára 2009),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008 a neskôr),

- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (účinný od 1. januára 2009),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“: obstarávací cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

Štandardy:

- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – novelizovaný štandard 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009).

Dodatky:

- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (účinné od 1. júla 2009),
- IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek oprávnených na zaistenie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IAS 39 „Reklasifikácia finančných aktív – dátum účinnosti a prechod“ (účinný od 1. júla 2008).
- dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia: Zlepšenie zverejnení o finančných nástrojoch“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Interpretácie:

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný od 1. januára 2008, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, na ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (účinný od 1. januára 2009),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (účinný od 1. októbra 2008),
- IFRIC 17 „Distribúcia nepenažného majetku vlastníkom“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“ (s účinnosťou pre prevody majetku od zákazníkov obdržané 1. júla 2009 alebo neskôr).

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

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.

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

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia spoločnosti vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností spoločnosti týkajúcich sa miery nesplácania pohľadávok, návratnosti pohľadávok alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania pohľadávky, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia spoločnosti v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže konečný výsledok týchto odhadov líšiť od výšky opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2008.
- 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 vykázanu prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok úpravy ocenenia majetku spoločnosti. Spoločnosť je vystavená zvýšenému riziku vyplývajúcemu z problémov likvidity trhu, zvýšenej miery neistoty ktorá môže mať vplyv na ocenenie aktív a záväzkov, možného znehodnotenia aktív a prípadných záväzkov. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku a záväzkov, pričom tieto zmeny môžu byť významné.

Prezentovaná účtovná závierka pre rok končiaci sa 31. decembra 2008 je založená na najlepších súčasných odhadoch. Vedenie spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky významné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku, ocenenie majetku a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke, na likviditu a získavanie zdrojov v súvislosti so súčasným stavom hospodárskeho prostredia a iné relevantné dostupné informácie k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky.

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

Tieto poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

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

Korporátni klienti

Individuálne opravné položky na korporátnych klientov sa tvoria na základe zaradenia klienta do rizikových skupín podľa stupňa rizika, pokiaľ je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. 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 dosť 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 jednotlivej 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 korporátnych 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.

Retailí 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 financovania

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

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

Na zabezpečenie pohľadávky z ostatných typov financovania spoločnosť uplatňuje prevažne zabezpečovací prevod vlastníckeho práva.

Spoločnosť pri ohodnocovaní zabezpečenia postupuje podľa direktívy "Directive for Collateral Evaluation", ktorá je platná pre celú skupinu RZB. Pri predmete financovania je hodnota zabezpečenia stanovená odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu (s výnimkou nehnuteľností). V prípade nehnuteľností je stanovená expertným ohodnotením vychádzajúcim zo znaleckého posudku na nehnuteľnosť. Expertné ohodnotenie nehnuteľností je zabezpečované pracovníkom (odhadcom ceny nehnuteľností) Tatra banky, a.s. Hodnota zabezpečení je prehodnocovaná minimálne na ročnej báze.

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

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

Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie

Finančné aktíva/záväzky na obchodovanie sa získavajú 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 účinné ekonomické zabezpečenie pri riadení rizika spoločnosti, avšak nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacieho derivátu podľa špecifických pravidiel IAS 39, z uvedeného dôvodu ich spoločnosť v účtovníctve vykazuje ako finančné deriváty držané na obchodovanie.

Finančné aktíva/záväzky sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných derivátov sa získava 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/záväzky 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 2008 ani k 31. decembru 2007 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 prenájomateľ

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

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

2. Spoločnosť ako nájomca

Majetok vlastnený na základe finančného prenájmu 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 prenájomateľovi 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 zahŕňajú 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	15 – 40

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

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

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

Zostatky na bankových účtoch a peniaze predstavujú peniaze spoločnosti a krátkodobé bankové pohľadávky s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, resp. menej. Zostatková hodnota tohto majetku sa blíži k jeho reálnej hodnote.

H. Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými 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 v položke „Náklady na úroky“.

K. Rezervy na záväzky

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

Rezervy na zamestnanecké požitky, ako napríklad odchodné alebo odstupné, sa nevykazujú, pretože boli posúdené spoločnosťou ako nevýznamné. Spoločnosť svojim zamestnancom, ktorí odišli do starobného dôchodku, neposkytuje po odchode žiadne výhody, okrem zamestnaneckých požitkov pri ukončení zamestnania, ktoré vyplývajú 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 zostavenej podľa IFRS a zdaniteľným ziskom z ktorého je vypočítaná splatná daň tvoria dočasné rozdiely zohľadnené v odloženej dani.

Odložená daň je daň, pri ktorej sa očakáva splatnosť, resp. vrátenie na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív vykázaných v účtovnej závierke a zodpovedajúcimi daňovými základmi použitými pri výpočte zdaniteľného zisku, a účtuje sa o nej podľa bilančnej záväzkovej metódy. Odložená daň sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období vyrovnania záväzku alebo realizácie predmetného aktíva.

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške, 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**

	2008	2007
Výnosy z úrokov		
z pohľadávok voči bankám	2 197	446
z pohľadávok voči klientom – spotrebiteľské úvery	106 798	43 314
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	735 320	555 200
z dlhových cenných papierov	783	-
z derivátových finančných nástrojov	1 592	3 409
Výnosy z úrokov a podobné výnosy celkom	846 690	602 369
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(451 837)	(342 179)
zo záväzkov voči klientom	(208)	(88)
zo záväzkov z dlhových cenných papierov	(129 788)	(26 106)
z derivátových finančných nástrojov	(1 914)	(3 597)
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(583 747)	(371 970)
Výnosové úroky, netto	262 943	230 399

(2) Opravné položky na straty z úverov

Opravné položky na straty vytvorené na transakcie vykázané v súvahe:

	2008	2007
Individuálne opravné položky	(69 857)	1 575
Tvorba opravných položiek	(79 840)	(23 773)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	8 874	81 617
Odpis pohľadávok	(560)	(56 269)
Výnos z odpísaných pohľadávok	1 669	-
Portfóliové opravné položky	(20 316)	(11 218)
Tvorba opravných položiek	(20 316)	(13 066)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	-	1 848
Celkom	(90 173)	(9 643)

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

(3) Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2008	2007
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	12 232	6 254
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	42 308	34 676
Celkom	54 540	40 930
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(13 150)	(12 168)
z bankových prevodov	(3 419)	(2 205)
zo záruk	(1 201)	(215)
Celkom	(17 770)	(14 588)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	36 770	26 342

(4) Zisk/(strata) z obchodnej činnosti

	2008	2007
Precenenie derivátov	308	(22)
Kurzové rozdiely	24 998	3 936
Celkom	25 306	3 914

(5) Všeobecné administratívne náklady

	2008	2007
Osobné náklady	(107 504)	(96 264)
Mzdové náklady	(81 628)	(74 598)
Náklady na sociálne zabezpečenie a dane týkajúce sa zamestnancov	(25 876)	(21 666)
Ostatné administratívne náklady	(61 685)	(59 238)
Náklady na kancelárske priestory (prenájom, údržba, iné)	(9 002)	(7 715)
Náklady na IT	(6 708)	(2 494)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(4 636)	(4 571)
Náklady na reklamu, vzťahy s verejnosťou a na reprezentáciu	(14 644)	(17 195)
Rôzne administratívne náklady	(19 713)	(20 610)
Náklady na telekomunikácie	(2 964)	(2 569)
Kancelárske potreby	(4 018)	(4 084)
Odpisy/(amortizácia) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(13 144)	(14 255)
Dlhodobý hmotný majetok	(7 314)	(8 111)
Dlhodobý nehmotný majetok	(2 711)	(4 787)
Prenajatý hmotný majetok	(3 119)	(1 357)
Celkom	(182 333)	(169 757)

Náklady na právne služby a poradenstvo za rok 2008 zahŕňajú náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky spoločnosti a iné súvisiace služby vo výške 1 950 tis. Sk (2007: 1 900 tis. Sk).

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 2008 predstavovali 748 tis. Sk (2007: 703 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 2008 významná, preto sa v účtovnej závierke nevykazuje.

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

	2008	2007
Priemerný počet zamestnancov	125	121
Počet zamestnancov	122	119
z toho: zamestnanci na ústredí	86	86
z toho: zamestnanci na pobočkách	36	33

Odmeny a mzdy štatutárnych zástupcov (brutto):

	2008	2007
Konatelia	8 532	7 011
Prokuristi	9 381	8 019
Celkom	17 913	15 030

(6) Ostatný prevádzkový zisk/(strata)

	2008	2007
Rozpustenie/(tvorba) rezerv na záväzky a poplatky (pozn. 33)	1 067	(264)
Výnosy z operatívneho prenájmu	5 403	1 539
Ostatné dane	(1 700)	(3 440)
Ostatné prevádzkové výnosy	95 213	96 918

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

z toho: výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	1 177	1 316
z toho prijaté poisťné úhrady	70 204	75 638
Ostatné prevádzkové náklady	(82 618)	(82 407)
z toho: vyradenie hmotného a nehmotného majetku	(362)	(129)
z toho zaplatené poisťné	(74 933)	(77 918)
Celkom	17 365	12 346

(7) Daň z príjmu

	2008	2007
Splatná daň výnos/(náklad)	(44 332)	(31 483)
Odložená daň výnos/(náklad)	29 211	15 994
Celkom	(15 121)	(15 489)

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 2008 platí pre právnické osoby 19-percentná sadzba dane z príjmov (2007: 19%).

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

	2008	2007
Zisk pred zdanením	69 878	93 601
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 19 %	(13 277)	(17 784)
Neodpočítateľné náklady	(1 896)	(2 813)
Nezdaniteľné príjmy	52	1 279
Vplyv úprav splatnej dane minulých období	-	1 645
Iné	-	2 184
Celkom	(15 121)	(15 489)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2008 sa vzťahujú na tieto položky:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. december 2008	31. december 2007
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery a pôžičky klientom	-	-	-	-	31 285
Dlhodobý hmotný majetok	126 582	432 611	306 029	58 145	-
Opravná položka na možné úverové straty	(168 834)	(39 054)	129 780	24 658	9 079
Celkom				82 803	40 364
Odložené daňové záväzky					
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	(7 980)
Úvery a pôžičky klientom	13 706	13 541	(165 291)	(31 405)	-
Opravná položka na možné úverové straty	627	336	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	(1 754)
Ostatné záväzky	(106 101)	(159 336)	(53 235)	(10 115)	(18 558)
Celkom				(41 520)	(28 292)
Odložená daňová pohľadávka, netto				41 283	12 072
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto (pozn. 17/24)				41 283	12 072

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 ukončených najneskôr 31. decembra 2009.

Spoločnosť zároveň vykázala odloženú daňovú pohľadávku vyplývajúcu z opravných položiek v plnej výške, nakoľko vychádza z predpokladu, že všetky opravné položky vytvorené k pohľadávkam voči klientom budú v budúcnosti daňovo uznané po splnení časového testu definovaného v prijatej novele zákona o dani z príjmov. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že všetky opravné položky k pohľadávkam voči klientom vytvorené k 31. decembru 2008 budú v budúcnosti daňovo uznateľné. Spoločnosť má

zámer a schopnosť riadiť odpis zlyhaných pohľadávok voči klientom tak, aby zaistila úplnú daňovú uznateľnosť vytvorených opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

POZNÁMKY K SÚVAHE

(8) Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2008	2007
Pokladničná hotovosť	28	44
Celkom	28	44

(9) Pohľadávky voči bankám

	2008	2007
Bežné účty	558 193	50 748
Pohľadávky z lízingu	1	46
Celkom	558 194	50 794

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

(10) Pohľadávky voči klientom

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

	2008	2007
Pohľadávky z finančného lízingu	11 801 416	10 007 985
Spotrebné úvery	1 807 336	1 244 115
Pohľadávky voči predajcom	97 875	100 731
Celkom	13 706 627	11 352 831

Pohľadávky voči predajcom boli k 31. decembru 2007 vykázané vo výške 351 753 tis. Sk. Pohľadávky vo výške 251 022 tis. Sk predstavujúce poskytnuté preddavky boli reklasifikované do položky Ostatné aktíva (pozn. 18).

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

	2008	2007
Verejný sektor	8 820	78 938
Korporálni klienti	10 555 545	7 852 069
Retail – fyzické osoby	688 585	632 138
Retail – malé a stredné podniky	2 448 854	2 782 520
Iné	4 823	7 166
Celkom	13 706 627	11 352 831

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

	2008	2007
Poľnohospodárstvo, rybárstvo, poľovníctvo a lesníctvo	137 343	164 871
Hlbinná a povrchová ťažba	14 243	11 844
Výrobné odvetvia	1 275 946	1 121 081
Elektrina, plyn, dodávka tepla a vody	32 402	44 849
Stavebníctvo	571 539	553 909
Maloobchod a veľkoobchod	2 316 380	2 385 185
Hotely a reštaurácie	57 832	44 161
Doprava, skladovanie a infraštruktúra	3 343 747	3 002 917
Sprostredkovateľské služby vo finančnej oblasti	99 991	35 618
Nehnutelnosti, prenájom a obchodné aktivity	2 166 737	1 301 130
Verejná správa, sociálne poistenie a vzdelanie	11 006	7 040
Zdravotná a sociálna starostlivosť	554 853	449 831
Ostatné	2 411 780	1 594 898
Domácnosti a služby	712 828	635 497
Celkom	13 706 627	11 352 831

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 2008 a 2007:

	K 1. januáru 2008	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2008
Individuálna opravná položka	63 684	79 840	(8 874)	-	134 650
Retailoví klienti	25 892	15 458	(3 733)	-	37 617
Korporátni klienti	37 792	64 382	(5 141)	-	97 033
Portfóliová opravná položka	13 868	20 316	-	-	34 184
Retailoví klienti	6 559	11 171	-	-	17 730
Korporátni klienti	7 309	9 145	-	-	16 454
Celkom	77 552	100 156	(8 874)	-	168 834

	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2007
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
Korporátni 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
Korporátni klienti	-	7 309	-	-	7 309
Celkom	124 178	36 839	(40 015)	(43 450)	77 552

Spoločnosť v roku 2008 neodpísala pohľadávky voči klientom, ku ktorým mala vytvorené opravné položky.

(12) Finančné aktíva na obchodovanie

	2008	2007
Kladná reálna hodnota derivátov (pozn. 33)	-	597
Celkom	-	597

(13) Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj predstavujú ostatné majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Mena	Nominálna hodnota v Sk	Vlastnený podiel v Sk	Podiel v %	Hlasovacie práva v %	Účtovná hodnota 2008	Účtovná hodnota 2007
EUROLEASE, s.r.o.	SKK	1 000	160	16 %	16 %	160	160
Celkom		1 000	160			160	160

(14) Dlhodobý nehmotný majetok

	2008	2007
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	5 266	4 806
z toho: obstaraný softvér	5 266	4 806
Celkom	5 266	4 806

(15) Dlhodobý hmotný majetok

	2008	2007
Pozemky a budovy	3 584	1 991
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	10 659	11 728
Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu	107 073	37 418
Celkom	121 316	51 137

(16) Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena					
1. januára 2008	2 676	24 913	38 775	25 690	92 054
Prírastky	1 906	6 449	72 774	3 171	84 300
Úbytky	-	(6 190)	-	-	(6 190)
31. december 2008	4 582	25 172	111 549	28 861	170 164
Oprávky					
1. januára 2008	(685)	(13 185)	(1 357)	(20 884)	(36 111)
Ročný odpis	(313)	(7 001)	(3 119)	(2 711)	(13 144)
Úbytky	-	5 673	-	-	5 673
31. december 2008	(998)	(14 513)	(4 476)	(23 595)	(43 582)
Zostatková hodnota 31. 12. 2007	1 991	11 728	37 418	4 806	55 943
Zostatková hodnota 31. 12. 2008	3 584	10 659	107 073	5 266	126 582
	<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

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2008 boli poistené služobné automobily nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Ročné poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Havarijné poistenie	833	28 943

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 2008 bola poistená budova počas výstavby nasledovne:

<i>Druh poistenia</i>	<i>Jednorázové poistné</i>	<i>Poistná suma</i>
Poistenie budovy počas výstavby	69	222 591

(17) Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu

	2008	2007
Splatná daň	-	3 562
Odložená daň (pozn. 7)	41 283	12 072
Celkom	41 283	15 634

(18) Ostatné aktíva

	2008	2007
Náklady a príjmy budúcich období	8 442	14 793
Ostatné činnosti	346 792	415 087
z toho: preddavky	271 589	251 336
z toho: zásoby	18 162	43 043
z toho: odobraté predmety leasingu	44 475	1 866
z toho: peniaze na ceste	-	1 946
z toho: DPH	11 083	116 160
Celkom	355 234	429 880

Ostatné aktíva v položke ostatné činnosti boli k 31. decembru 2007 vykázané vo výške 164 065 tis. Sk a kategória preddavkov vo výške 314 tis. Sk. Pohľadávky voči klientom (pozn. 10) výške 251 022 tis. Sk predstavujúce poskytnuté preddavky boli reklasifikované do položky Ostatné aktíva.

Kategória zásob bola k 31. decembru 2007 vykázaná vo výške 44 909 tis. Sk a zahŕňala aj položku odobratých predmetov vo výške 1 866 tis. Sk.

(19) Záväzky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

	2008	2007
Kontokorentné úvery	263 461	341 302
Dlhodobé financovanie	9 021 427	9 141 545
Celkom	9 284 888	9 482 847

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

	2008	2007
Slovenská republika	6 042 830	6 183 269
Ostatné krajiny	3 242 058	3 299 578
Celkom	9 284 888	9 482 847

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

Záväzky vo výške 2 475 mil. Sk sú zabezpečené Patronátnym vyhlásením („*letter of comfort*“) Tatra Banky, a.s., vo výške 361 mil. Sk Patronátnym vyhlásením Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a vo výške 2 988 mil. Sk Patronátnym vyhlásením Raiffeisen International Bank Holding AG. Bankovú záruku vydala Raiffeisen Zentralbank Österreich AG k záväzkom, ktoré boli k 31. decembru 2008 vo výške 568 mil. Sk.

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

(20) Záväzky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

	2008	2007
Záväzky voči klientom	156 712	92 485
Celkom	156 712	92 485

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

Záväzky voči klientom boli k 31. decembru 2007 vykázané vo výške 43 333 tis. Sk. Záväzky vo výške 49 152 tis. Sk predstavujúce prijaté preddavky z uzatvorených zmlúv boli reklasifikované z položky ostatné záväzky (pozn. 25).

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v tisícoch slovenských korún)

(21) Záväzky z dlhových cenných papierov

Spoločnosť vydala dlhové cenné papiere:

	2008	2007
Vydané zmenky SKK	1 042 901	281 765
Vydané zmenky EUR	746 649	154 675
Vydané dlhopisy v SKK	2 438 505	833 693
Celkom	4 228 055	1 270 133

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008****prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v tisícoch slovenských korún)**

Spoločnosť vydala v roku 2008 dlhopisy denominované v slovenských korunách vo forme na doručiteľa v zaknihovanej podobe v zmysle zákona o cenných papieroch a investičných službách:

<i>Názov</i>	<i>Kupón</i>	<i>Mena</i>	<i>Počet vydaných dlhopisov</i>	<i>Menovitá hodnota 1 ks dlhopisu</i>	<i>Dátum emisie</i>	<i>Dátum splatnosti</i>	<i>Frekvencia výplaty kupónu</i>	<i>31. decembra 2008</i>	<i>31. decembra 2007</i>
TL 01 SK4120005471	4,70 %	SKK	5 000	90 000	28. 6. 2007	28. 6. 2010	kvartálne	268 932	460 806
TL 02 SK4120005661	4,81 %	SKK	8 334	120 000	26. 11. 2007	26. 11. 2010	kvartálne	669 754	372 887
TL 03 SK4120006057	3M BRIBOR + 0,4 % p.a.	SKK	2 000	500 000	25. 6. 2008	25. 6. 2009	kvartálne	1 000 602	-
TL 04 SK4120006313	3M EURIBOR + 0,6 % p.a.	SKK	15 000	100 000	15. 10. 2008	15. 10. 2010	kvartálne	499 217	-
Dlhopisy celkom								2 438 505	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 tohto podielu sa použije kalkulačná báza 30/360.

Spoločnosť splatí menovitú hodnotu dlhopisov TL01 a TL02 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.

Spoločnosť splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov TL03 a TL04 ku koncu splatnosti dlhopisov.

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

Dlhopis TL 02 SK4120005661 je kótovaný na Burze cenných papierov v Bratislave.

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 2008 a 2007:

ZMENKA

DRUH	Vlastná zmenka TL
FORMA	Na meno, nie na rad
PODOBA	Listinný cenný papier
POČET	2008: 232 (2007: 60)
MENOVITÁ HODNOTA vydaných zmeniek k 31. decembru (v tis. Sk)	2008: 1 789 550 (2007: 435 192)
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

	2008	2007
Záporná reálna hodnota derivátov (pozn. 33)	-	1 023
Celkom	-	1 023

(23) Rezervy na záväzky a poplatky

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2008:

	K 1. januáru 2008	Tvorba	Rozpustenie	K 31. december 2008
Súdne spory	5 879	-	(1 067)	4 812
Celkom	5 879	-	(1 067)	4 812

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2007:

	K 1. januáru 2007	Tvorba	Rozpustenie	K 31. december 2007
Súdne spory	5 615	264	-	5 879
Celkom	5 615	264	-	5 879

(24) Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu

	K 1. januáru 2008	Tvorba	Použitie	K 31. decembru 2008
Splatná daň	-	10 899	-	10 899
Celkom	-	10 899	-	10 899

	K 1. januáru 2007	Tvorba	Použitie	K 31. december 2007
Odložená daň	3 922	-	(3 922)	-
Celkom	3 922	-	(3 922)	-

Zostatok odloženej daňovej pohľadávky prezentuje pozn. 17.

(25) Ostatné záväzky

	2008	2007
Položky časového rozlíšenia	50 446	52 786
Ďalšie záväzky	72 226	215 851
z toho: dodávateľia	31 934	132 784
z toho: sociálny fond	294	956
z toho: prevádzkové rezervy	27 431	27 180
z toho: prijaté preddavky	1 021	168
Celkom	122 672	219 485

Ostatné záväzky boli k 31. decembru 2007 vykázané vo výške 268 637 tis. Sk. Prijaté preddavky vo výške 49 152 tis. Sk boli reklasifikované do položky záväzky voči klientom (pozn. 20).

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2008	2007
Zostatok k 1. januáru	956	154
Tvorba sociálneho fondu	747	1 606
Použitie sociálneho fondu	(1 409)	(804)
Zostatok k 31. decembru	294	956

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 2008 záväzky po splatnosti.

(26) Riadenie kapitálu

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

Kapital Tier 1	2008	2007
Základné imanie	200 000	200 000
Zákonné rezervy	26 905	26 905
Nerozdelený zisk bez vplyvu odložených daní	543 048	517 502
mínus: softvér	(5 266)	(4 806)
Kapital Tier 1 celkom	764 687	739 601

Pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje za rok 2007 spoločnosť použila kalkuláciu podľa Basel I, v roku 2008 bola požiadavka na vlastné zdroje kalkulovaná podľa Basel II štandardizovaný prístup.

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.

(27) Navrhované rozdelenie zisku bežného obdobia

Predpokladané rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008:

	Rozdelenie zisku
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých období	54 757
Spolu	54 757

Spoločnosť neplánuje v roku 2009 výplatu podielov na zisku spoločníkom ani doplnenie rezervného fondu, nakoľko tento už dosiahol 10 % základného imania.

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

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

	2007	2007
Peňažná hotovosť (pozn. 8)	28	44
Bežné účty (pozn. 9)	558 193	50 748
Celkom	558 221	50 792

(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,

- e) 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	2008	2007
Pohľadávky voči bankám		
skupina RZB	451 403	2 403
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	-	597
Ostatné aktíva		
skupina RZB	-	-
Pasíva	2008	2007
Závazky voči bankám		
RZB	388 579	1 286 058
skupina RZB	2 454 019	1 879 206
Závazky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	-	1 023
Výnosy	2008	2007
Výnosy z úrokov		
skupina RZB	3 466	3 688
Prevádzkové výnosy		
skupina RZB	311	214
Zisk z obchodnej činnosti		
skupina RZB	-	-
Výnosy celkom	3 777	3 902
Náklady	2008	2007
Náklady na úroky		
RZB	(37 586)	(43 565)
skupina RZB	(116 673)	(34 655)
Náklady na poplatky		
RZB	(1 046)	(623)
skupina RZB	(7 853)	(6 584)
Strata z obchodnej činnosti		
skupina RZB	308	(22)
Administratívne náklady		
skupina RZB	(14 011)	(15 931)
Ostatné prevádzkové náklady		
skupina RZB	(1 508)	(1 668)
Náklady celkom	(178 369)	(103 048)
Prísľuby a možné záväzky	2008	2007
Prijaté záruky		
skupina RZB	(116 618)	(158 619)
Vystavené záruky		
skupina RZB	3 500	3 500
Budúce záväzky		
skupina RZB	772 414	-
Deriváty	2008	2007
Nástroje úrokových sadzieb		
skupina RZB	-	50 000

Spoločnosť počas roka 2008 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:

	2008	2007
Budúce záväzky z úverových záruk	3 500	3 500
Ostatné prísluby	331 032	445 772
Záväzky z komisionárskej zmluvy	772 414	-

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 prenajímaného majetku, sa vykazujú ako ostatné prísluby.

K 31. decembru 2008 spoločnosť na základe komisionárskej zmluvy s Tatra bankou, a.s. uzatvorila leasingovú zmluvu vo výške pohľadávky 772 414 tis. Sk.

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 2008 vytvorila spoločnosť rezervy na tieto riziká vo výške 4 812 tis. Sk (2007: 5 879 tis. Sk). Tieto rezervy sa vykazujú ako rezervy na záväzky a poplatky (pozn. 23).

(31) Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

	2008	2007
Hodnota investície, brutto	13 638 906	11 293 211
Minimálne lízingové splátky	13 638 906	11 293 211
Menej ako 3 mesiace	1 435 310	1 290 315
3 mesiace až 1 rok	3 145 394	2 887 508
1 až 5 rokov	7 251 668	6 305 612
Viac ako 5 rokov	1 806 535	809 776
Nerealizované finančné výnosy	1 837 490	1 285 180
Menej ako 3 mesiace	183 915	154 384
3 mesiace až 1 rok	465 313	374 974
1 až 5 rokov	931 100	627 442
Viac ako 5 rokov	257 162	128 380
Hodnota investície, netto	11 801 416	10 008 031
Menej ako 3 mesiace	1 251 395	1 135 931
3 mesiace až 1 rok	2 680 081	2 512 534
1 až 5 rokov	6 320 567	5 678 170
Viac ako 5 rokov	1 549 373	681 396

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 prenajímaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2008	2007
Lízing vozidiel	7 192 986	6 745 483
Lízing nehnuteľností	1 186 674	797 314
Lízing hnutelného majetku	3 421 756	2 465 234
Celkom	11 801 416	10 008 031

(32) Finančné deriváty

K 31. decembru 2008 spoločnosť nevykazovala nevyrovnané finančné deriváty.

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2007:

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

(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 vykazanej 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>Reálna hodnota 2008</i>	<i>Účtovná hodnota 2008</i>	<i>Rozdiel 2008</i>	<i>Reálna hodnota 2007</i>	<i>Účtovná hodnota 2007</i>	<i>Rozdiel 2007</i>
Aktíva						
Pohľadávky voči bankám	558 194	558 194	-	50 794	50 794	-
Pohľadávky voči klientom	14 969 548	13 706 627	1 262 921	11 411 699	11 603 853	(192 154)
Pasíva						
Záväzky voči bankám	9 565 633	9 284 888	280 745	9 501 598	9 482 847	18 751
Záväzky voči klientom	156 712	156 712	-	43 333	43 333	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	4 264 873	4 228 055	36 818	1 271 264	1 270 133	1 131

(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 rizikosti 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.

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

	2008	2007
Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:		
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	558 194	50 794
úvery poskytnuté klientom, netto	13 537 793	11 526 301
Spolu	14 095 987	11 577 095

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

	2008	2007
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	558 194	50 794
A3	558 141	2 451
B1	39	48 333
B2	14	10
Úvery poskytnuté klientom	12 783 396	9 487 871
z toho firemní klienti:	9 715 304	6 379 550
A	4 152 889	2 715 335
B	5 549 468	3 575 468
C	5 911	8 739
D	1 548	2 019
Nezaradený	5 488	77 989
z toho retailoví klienti	3 068 092	3 108 321
Celkom	13 341 590	9 538 665

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
B	Zdravá schopnosť splácania – Priemerné riziko, prijateľné riziko, významné riziko, watch list credit
C	Pochybné
D	Zlyhané

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania k 31. decembru 2008:

	Do splatnosti	do 90 dní	od 91 do 180 dní	od 181 dní do 1 roka	viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeška- ným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	558 194	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
korporátni klienti	12 783 396	43 705	20 536	18 126	3	1 130 523
retailoví klienti	9 715 304	32 529	3 879	406	3	729 573
	3 068 092	11 177	16 477	17 720	-	400 950
Celkom	13 341 590	43 706	20 356	18 126	3	1 130 523

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

	Do splatnosti	do 90 dní	od 91 do 180 dní	od 181 dní do 1 roka	viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeška- ným úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	50 794	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
korporátni klienti	9 487 871	1 647 683	12 488	3 518	2	1 342 126
retailoví klienti	6 379 550	1 289 818	7 321	-	2	1 010 164
	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

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

	2008	2007
Dopravné prostriedky	5 562 174	6 917 588
Ostatné hnutelné veci	1 595 802	1 944 202
Nehnutelnosti	799 345	569 389
Celkom	7 957 321	9 431 179

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

V roku 2008 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 44 458 tis. Sk, z čoho 15 303 tis. Sk bolo postúpených na nových klientov.

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia:

	2008	2007
Neznehodnotené:	1 191 690	2 571 183
korporátni klienti	1 134 584	2 422 644
retailoví klienti	57 106	148 539
Individuálne oceňované znehodnotené:	612 658	253 055
korporátni klienti	607 114	253 055
retailoví klienti	5 544	-
Portfóliovo oceňované znehodnotené:	6 152 973	6 606 941
korporátni klienti	3 728 020	3 769 163
retailoví klienti	2 424 953	2 837 778
Celkom	7 957 321	9 431 179

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008****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 2008:

	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 zábezpekami
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	558 194	558 194	-	-	-	558 194	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	13 706 627	12 865 587	841 041	134 650	34 184	13 537 793	7 957 321	1,23 %	59,29 %
<i>korporátni klienti</i>	10 555 545	9 752 121	803 425	97 033	16 454	10 442 058	5 469 718	1,08 %	52,89 %
<i>retailoví klienti</i>	3 151 082	3 113 466	37 616	37 617	17 730	3 095 735	2 487 603	1,76 %	80,70 %
Celkom	14 264 821	13 423 781	841 041	134 650	34 184	14 095 987	7 957 321	1,18 %	56,97 %

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 zábezpekami
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 %
<i>korporátni klienti</i>	8 103 092	7 676 692	426 400	37 792	7 309	8 057 990	6 444 862	0,56 %	80,09 %
<i>retailoví klienti</i>	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 %

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

Z hľadiska koncentrácie pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2008 predstavovalo 10 najväčších klientov 20,52 % z celkovej brutto hodnoty pohľadávok voči klientom (31. december 2007: 12,76%).

Spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči spoločnosti v reálnom čase. Účtovná hodnota pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2008 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 291 106 tis. Sk (2007: 144 384 tis. Sk).

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 2008:

	31. december 2008 čistá dlhá devízová pozícia	31. december 2007 čistá dlhá devízová pozícia
EUR	35 160	5 221
USD	7 798	2 812

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.

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2008:

Diferencia splatnosti úrokov	Neúročené nástroje	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
SKK	(1 130 729)	1 880 896	(980 986)	608 356	174 700
EUR	873 454	2 043 814	(707 533)	(1 976 733)	(197 843)
USD	875	6 011	93	819	-
	(256 400)	3 930 722	(1 688 426)	(1 367 558)	(23 143)

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2007:

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	118 449	(5 610)	337 726	(20 744)
EUR	354 465	(451 927)	37 837	72 626	(7 780)
USD	782	989	42	999	-
	775 346	(332 489)	32 269	411 351	(28 524)

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:

	2008		2007	
	SKK	Cudzia mena	SKK	Cudzia mena
Finančný lízing	6,65 %	5,73 %	7,33 %	5,29 %
Záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	4,69 %	4,31 %	4,58 %	4,63 %

Analýza citlivosti trhových rizík

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

Model diferenčnej analýzy (GAP) vychádza zo zaradenia úrokovovo citlivých aktív a pasív do určitého počtu časových pásiem. Aktíva a pasíva s fixnou úrokovou sadzbou sa zaraďujú podľa zostávajúcej doby do splatnosti, aktíva a pasíva s variabilnou úrokovou sadzbou sa zaraďujú podľa najbližšieho možného termínu preceňovania. Úrokovovo citlivé aktíva a pasíva sú položky 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.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 bázičských bodov k 31. decembru 2008:

GAP 2008	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	37 864	(16 321)	(12 729)	(298)	8 516
- 100 bp	(37 864)	16 321	12 729	298	(8 516)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 bázičských bodov k 31. decembru 2007:

GAP 2007	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	(4 539)	715	4 612	38	826
- 100 bp	4 539	(715)	(4 612)	(38)	(826)

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

	2008 SKK/USD	2007 SKK/EUR	SKK/USD
+ 5 % výmenný kurz	390	261	141
- 5 % výmenný kurz	(390)	(261)	(141)

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 2008:

	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	9 284 888	10 147 841	1 197 957	2 353 200	6 094 066	502 619
Záväzky voči klientom	156 712	156 712	156 712	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	4 228 055	5 284 525	779 205	3 589 220	916 100	-
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-	-	-
Finančné záväzky celkom	13 669 655	15 589 078	2 133 874	5 942 420	7 010 166	502 619

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

	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 2008****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie****(v tisícoch slovenských korún)**

Pozícia likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2008:

Pozícia likvidity	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	28	-	28
Pohľadávky voči bankám	-	558 194	-	558 194
Pohľadávky voči klientom	-	4 813 784	8 892 843	13 706 627
Opravné položky na straty z úverov	(168 834)	-	-	(168 834)
Finančné aktíva na obchodovanie	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	160	-	-	160
Dlhodobý nehmotný majetok	5 266	-	-	5 266
Dlhodobý hmotný majetok	121 316	-	-	121 316
Daňové pohľadávky	-	41 283	-	41 283
Ostatné aktíva	-	355 234	-	355 234
Aktíva celkom	(42 092)	5 768 523	8 892 843	14 619 274
Závazky voči bankám	-	3 379 624	5 905 264	9 284 888
Závazky voči klientom	-	156 712	-	156 712
Závazky z dlhových cenných papierov	-	3 311 955	916 100	4 228 055
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-
Rezervy na záväzky	4 812	-	-	4 812
Daňové záväzky	10 899	-	-	10 899
Ostatné záväzky	-	122 672	-	122 672
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	756 477	-	-	756 479
Zisk bežného roka po zdanení	54 757	-	-	54 757
Závazky celkom a vlastné imanie	843 518	6 954 392	6 821 364	14 619 274
Celková bilančná pozícia	(885 610)	(1 185 869)	2 071 479	-

Pozícia likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2007:

Pozícia likvidity	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
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 cenných 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	-

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008
pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tisícoch slovenských korún)

(35) Udalosti po dátume súvahy

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

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do eurozóny a slovenská koruna (Sk) bola nahradená novou platnou menou eurom (EUR). Ako dôsledok spoločnosť prekonvertovala od tohto dátumu svoje účtovníctvo na eurá a takisto účtovná závierka v roku 2009 a nasledujúcich rokoch bude zostavovaná v eurách. Porovnateľné údaje budú prepočítané konverzným kurzom 30,1260 SKK/EUR.

Táto účtovná závierka bola pripravená dňa 10. marca 2009 v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., na adrese Továrnská 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 2008 (v tis. Sk)

Zisk po zdanení za rok 2008 v Sk	54 757
1 Tvorba zákonného rezervného fondu	0
3 Preúčtovanie zostatku do nerozdeleného zisku	54 757
4 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2008 IFRS	529 572
5 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 1.1.2009 IFRS	584 329