

regulovaná informácia

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA
emitenta cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu
v zmysle zákona o burze cenných papierov

Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za rok:	2009	IČO:	31 326 552
Účtovné obdobie:	od: 1.1.2009	do: 31.12.2009	
Právna forma	Spoločnosť s ručením obmedzeným		
Obchodné meno / názov:	Tatra-Leasing, s.r.o.		
Sídlo:			
ulica, číslo	Hodžovo námestie 3		
PSČ	811 06		
Obec	Bratislava		
Kontaktná osoba:	Ing. Juraj Velebír		
Tel.:	smerové číslo	02	číslo: 5919 3065
Fax:	smerové číslo	02	číslo: 5919 3044
E-mail:	juraj_velebir@tatraleasing.sk		
WWW stránka	http://www.tatraleasing.sk/		
Dátum vzniku:	23.06.1992	Základné imanie (v EUR):	6 638 783.74
Oznámenie spôsobu zverejnenia ročnej finančnej správy § 47 ods. 4 zákona o burze	denná tlač s celoštátnou pôsobnosťou - Hospodárske noviny, dňa: 19.4.2010	Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola ročná finančná správa zverejnená	http://www.tatraleasing.sk/
		Dátum zverejnenia	30.4.2010
		Čas zverejnenia § 47 ods. 8 zákona o	11:00

Predmet podnikania:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod),
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti (veľkoobchod),
- nákup a predaj nových a ojazdených osobných, úžitkových a nákladných automobilov,
- finančný leasing a operatívny leasing,
- leasing motorových vozidiel, leasing priemyselného tovaru,
- marketingová činnosť,
- reklamná a propagačná činnosť,
- ekonomické poradenstvo,
- podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti,
- poradenská činnosť v oblasti leasingu v rozsahu voľnej živnosti,
- automatizované spracovanie dát,
- prenájom hnutelných vecí,
- vedenie účtovníctva,
- prenájom nehnuteľností s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom nehnuteľností,
- obstarávanie služieb spojených s prenájomom nehnuteľností,
- poskytovanie úverov nebankovým spôsobom bez potreby udelenia bankového povolenia,
- vykonávanie činnosti poisťovacieho agenta na základe povolenia Národnej banky Slovenska č. UDK-187/2006/PAGP udeleného v zmysle zákona č.340/2005 Z.z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Časť 2. Účtovná závierka

Účtovná závierka je zostavená podľa SAS (Slovenské štandardy), alebo podľa IAS/IFRS (medzinárodné štandardy)	IAS/IFRS
--	----------

Účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Účtovná závierka-základné údaje	Príloha č. 1 (Výročná správa 2009 časť "Účtovná závierka za rok 2009")
	Výkaz o finančnej situácii podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 (Výročná správa 2009 časť "Účtovná závierka za rok 2009")
	Výkaz súhrnných ziskov a strát podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 (Výročná správa 2009 časť "Účtovná závierka za rok 2009")
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 (Výročná správa 2009 časť "Účtovná závierka za rok 2009")
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 (Výročná správa 2009 časť "Účtovná závierka za rok 2009")
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 1 (Výročná správa 2009 časť "Účtovná závierka za rok 2009")

Účtovná závierka bola overená audítorom ku dňu predloženia ročnej finančnej správy(áno/nie)	áno
---	-----

V zmysle § 34 ods. 5 zákona o burze účtovná závierka a konsolidovaná účtovná závierka musia byť overené audítorom.

Obchodné meno audítorskej spoločnosti, sídlo / číslo licencie alebo meno a priezvisko audítora, adresa/číslo licencie:
Deloitte Audit s.r.o. Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava 5, Slovakia, číslo platnej licencie SKAU: 014

Dátum auditu:	8.3.2010
---------------	----------

1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku (áno/ v prípade, že nezostavuje uviesť nie)	nie
---	-----

V zmysle § 34 ods. 3 zákona o burze ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa osobitného predpisu, ročná finančná správa obsahuje aj ročnú účtovnú závierku materskej spoločnosti zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v ktorom bola založená materská spoločnosť.

Výročná správa za rok 2009 hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Rakúsko je verejne dostupná v elektronickej forme na web stránke www.rzb.at.

Časť 3. Výročná správa

Podľa § 34 ods. 2 písm. a) ročná finančná správa obsahuje výročnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")

§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke.

Riziká plynúce z finančných nástrojov:

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Účtovná závierka za rok 2009" - poznámka č. 31. Riziká plynúce z finančných nástrojov" na str. 43.

Zámery na rok 2010

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť „Zámery na rok 2010“ na str. 7.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť „Zámery na rok 2010“ na str. 7.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Tatra-Leasing, s.r.o. neeviduje žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

e) nadobúdání vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve (kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)

Tatra-Leasing, s.r.o. ku koncu roka 2009 nenadobudol žiadne vlastné akcie, obchodné podiely, akcie, dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Návrh na zúčtovanie straty za rok 2009 podľa IFRS" str. 52

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov

Tatra-Leasing, s.r.o. neeviduje požiadavky podľa osobitných predpisov.

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Tatra-Leasing, s.r.o. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu (zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Účtovná závierka za rok 2009" časť " II. Všeobecné účtovné zásady a zásady oceňovania" str. 18 a poznámka č. 31. Riziká plynúce z finančných nástrojov" na str. 43.

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Účtovná závierka za rok 2009" - poznámka č. 31. "Riziká plynúce z finančných nástrojov" na str. 43.

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný

Systém správy a riadenia Tatra leasingu 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/>.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa, časť "Vyhlásenie o správe a riadení" na str. 8, ktoré obsahuje všetky významné informácie o metódach riadenia.

Informácie o metódach riadenia sú taktiež verejne dostupné na web stránke spoločnosti (www.tatraleasing.sk) v sekcii Informácie k cenným papierom, kde sú informácie pravidelne zverejňované na základe zákonných požiadaviek.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla

Tatra-Leasing, s.r.o. neviduje žiadne informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti a ako je uvedené vyššie, spoločnosť uplatňuje Kódex správa a riadenia spoločností na Slovensku, ktorý je súčasť Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh (ďalej len „Kódex“) a je verejne dostupný na <http://www.bcpb.sk/>.

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Vyhlásenie o správe a riadení" na str. 8.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Vyhlásenie o správe a riadení" na str. 8.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Účtovná závierka za rok 2009", časť "I. Hlavné činnosti spoločnosti" - bod "Štatutárny orgán a prokúra spoločnosti k 31. decembru 2009" na str. 18. Činnosť predstavenstva je taktiež opísaná v prílohe č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Vyhlásenie o správe a riadení" str. 8. Činnosť výboru pre audit vykonáva dozorná rada spoločnosti.

g) informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o

a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

Údaje o štruktúre základného imania sa nachádzajú v prílohe č. 1 - Výročná správa 2009, časť "I. Hlavné činnosti spoločnosti" na str. 17.

Vydané dlhopisy (áno/ v prípade, že v súčasnosti nemá vydané dlhopisy resp. všetky dlhopisy sú splatené uviesť nie)			áno		
ISIN	SK4120005471	SK4120005661	SK4120006313		
Druh	dlhopis	dlhopis	dlhopis		
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa		
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP		
Počet	5 000	8 334	15 000		
Men. Hodnota	90 000 €	120 000 €	100 000 €		
Opis práv	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.	Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.		
Dátum začiatku vydávania	28.6.2007	26.11.2007	15.10.2008		
Termín splatnosti menovitej hodnoty	28.6.2010	26.11.2010	15.10.2010		
Spôsob určenia výnosu	4,70 %	4,81 %	3M EURIBOR + 0,6 % p.a.		
Termíny výplaty	kvartálne	kvartálne	kvartálne		
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie		
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie		
Záruky prevzali:					
IČO	-	-	-		
Obchodné meno	-	-	-		
Sídlo	-	-	-		
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-		

c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)

(kde poznámka pod čiarou 28aa) je § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.)

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Účtovná závierka za rok 2009" - poznámka č.12. "Finančné aktíva na predaj" na str. 34.

d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Tatra-Leasing, s.r.o. nevydal žiadne cenné papiere s osobitnými právami kontroly.

e) spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami

Tatra-Leasing, s.r.o. nevydal žiadne zamestnanecké akcie.

f) obmedzeniach hlasovacích práv

Hlasovacie práva v spoločnosti nie sú obmedzené.

g) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Tatra-Leasingu, s.r.o. nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

h) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

pozri Prílohu č. 1 - Výročná správa 2009, časť "Vyhlásenie o správe a riadení" na str. 8, ktoré obsahuje pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu a zmenu stanov.

i) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Štatutárny orgán spoločnosti nemá právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií.

j) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi

V priebehu roka 2009 spoločnosť neuzatvorila žiadne významné dohody, ktoré nadobudli účinnosť alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

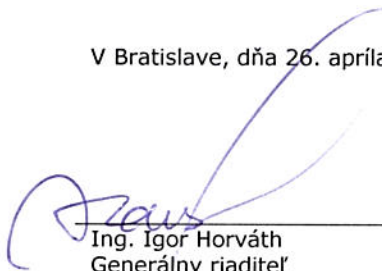
k) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie

Vzťahy medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, v súvislosti s ukončením pracovného pomeru resp. vzdaním sa funkcie z akéhokoľvek dôvodu, sú upravené v súlade s platným Zákonom o práci.

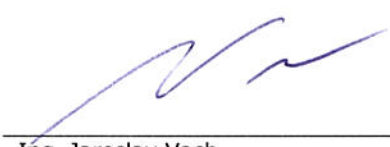
**Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta podľa § 34 ods. 2 bodu c)
zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov:**

Vyhlasujeme že, Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2009 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia obsiahnutá v ROČNEJ FINANČNEJ SPRÁVE za rok 2009 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku a Výročná správa za rok 2009 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia spoločnosti.

V Bratislave, dňa 26. apríla 2010



Ing. Igor Horváth
Generálny riaditeľ



Ing. Jaroslav Vach
Finančný riaditeľ

Príloha č. 1
(Výročná správa 2009)



VÝROČNÁ SPRÁVA 2009

OBSAH

Príhovor riaditeľa spoločnosti	3
Raiffeisen-Leasing International	4
Profil firmy	5
Správa vedenia	6
Zámery na rok 2010	7
Vyhlásenie o správe a riadení	8
Dozorná rada	10
Správa nezávislého auditora	11
Účtovná závierka za rok 2009	12
Návrh na uhradenie straty	52

PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI

Leasingový trh v roku 2009 podľa očakávaní zaznamenal pokles objemu nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH o 45,31 %. Na základe tohto údaja môžeme hovoriť o naplnení očakávaní hospodárskej recesie premietnutej aj do leasingového financovania na Slovensku.

Výsledky našej spoločnosti sú v súlade so štatistikami a výsledkami trhu, avšak ich finálna podoba je – v porovnaní s očakávaniami zo začiatku roka – lepšia, čo nás naplňa optimizmom. Zároveň sme zvládli finančne náročný prechod na spoločnú euromenu ako aj zvýšený záujem klientov o reštrukturalizáciu či mimoriadne ukončenia zmlúv.

Neočakávame, že rok 2010 si nebude pamätať nič z predchádzajúceho roka. Verím, že sa nám podarí sústrediť nielen na splnenie obchodných plánov a obhájenie významného postavenie na leasingovom trhu, ale aj viac energie venovať kvalitnému servisu, ktorý patrí k našim najsilnejším konkurenčným výhodám.

Nový rok je pre nás opäť príležitosťou dosiahnuť spokojnosť našich klientov a obchodných partnerov, zamestnancov a vlastníkov spoločnosti a zároveň možnosťou úprimne poďakovať za dosiahnutie výsledkov roka 2009 v mene vedenia spoločnosti 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 Bank Holding 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 18 konsolidovaných dcérskych leasingových spoločností v 17 krajinách. Sú to zastúpenia v Česku, Slovensku, Maďarsku, Poľsku, Slovinsku, Srbsku, Chorvátsku, Bosne a Hercegovine, Albánsku, Bulharsku, Rumunsku, Macedónsku, Bielorusku, Ukrajine, Rusku, Kosove a Kazachstane

Pre skupinu RL I pracovalo ku koncu roka 2009 takmer 1.400 ľudí.

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

PROFIL FIRMY

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

Spoločnosť je vlastnená spoločnosťou Raiffeisen Leasing International s podielom 50 %, Tatra bankou s podielom 48 %, holdingom Raiffeisen 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 výsledky a zároveň sa oboznamuje s víziou a cieľmi finančnej skupiny a spoločnosti.

Tatra Leasing, s.r.o., ktorý pôsobí aj cez svojich 7 regionálnych zastúpení, znížil v roku 2009 počet zamestnancov zo 122 na 100. Najmä vplyvom turbulencií daného obdobia klesol o 2 priečky na trhu leasingových spoločností a dosiahol medzi nimi 5. miesto.

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

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

Správa vedenia

Spoločnosť Tatra Leasing dosiahla v roku 2009 5. miesto v rebríčku leasingových spoločností Slovenska s objemom nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH vo výške 98 446 tis. EUR, čo predstavuje oproti roku 2008 pokles objemu obchodov o 70,4 %. Tatra Leasing zaznamenal trhovým podielom 6,52 % oproti roku 2008 pokles o 5,52 %. V roku 2009 bolo uzatvorených 2 812 nových zmlúv.

Utlmenie obchodných aktivít malo za následok nielen výraznú redukciu celkového počtu pracovníkov spoločnosti, ale aj potrebu sústrediť sa viac na spravovanie portfólia v tak turbulentnom období, akým rok 2009 nepochybne bol. Celý rok sa niesol hlavne v znamení reštrukturalizácie veľkej časti portfólia existujúcich zmlúv hlavne v súvislosti s pretrvávajúcimi problémami v oblasti medzinárodnej kamiónovej prepravy.

Najvýraznejšiu časť objemu obchodov Tatra Leasingu zrealizovaných v roku 2009 predstavovali nákladné vozidlá, ťahače a návesy (29,11 %). Ďalej nasledujú stroje a priemyselné zariadenia (21,66 %), osobné automobily (18,00 %), úžitkové automobily (14,24 %), lode, lietadlá a železničné vozidlá (9,65 %), počítače a kancelárska technika (4,12 %) a nehnuteľnosti (3,22 %).

Najlepšiu pozíciu zo segmentov Tatra Leasing získal vo financovaní veľkej kolesovej a stavebnej techniky 2. miestom medzi leasingovými spoločnosťami na Slovensku s dosiahnutým objemom nových obchodov vo výške 28 659 tis. EUR bez DPH, pričom na tomto výsledku sa podieľalo hlavne financovanie väčšieho objemu autobusov pre prímestskú dopravu.

V oblasti osobných a úžitkových vozidiel je úspech na trhu úzko spojený s kvalitou spolupráce s materskou bankou a s predajcami jednotlivých značiek, ktorí klientom sprostredkujú financovanie Tatra Leasingu. Dosiahnuté výsledky v tejto oblasti financovania sú poznačené hlavne skutočnosťou, že vozidlá kupované na základe vládou podporovaného programu tzv. „šrotovného“ oslovili hlavne súkromné osoby, ktoré kupovali automobily hlavne za hotovosť a leasingové financovanie nevyužili takmer vôbec.

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

K zdravému a výnosnému portfóliu klientov prispievajú aj klienti z oblasti zdravotnej starostlivosti, či už ide o súkromných lekárov, sanatóriá, veľké špecializované pracoviská alebo nemocnice. Rok 2009 tiež potvrdil, že Tatra Leasing je už niekoľko rokov za sebou trhovým vodcom vo financovaní lekárskej techniky na Slovensku.

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

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

Zámery na rok 2010

Pri formulovaní zámerov na rok 2010 vychádzame najmä z najdôležitejších udalostí predchádzajúceho roka – hospodárska kríza a zavedenie eura.

Predpokladať alebo očakávať vývoj leasingového trhu počas krízy zostáva stále veľmi ťažké, nakoľko slovenský leasingový trh prekonáva úskalia silnej finančnej krízy po prvýkrát. Turbulentný vývoj je však logický, nakoľko leasingový trh je trhom odvodeného dopytu a alternatívou iných finančných trhov. Už v minulosti sa napr. medziročné zmeny leasingového trhu prejavovali v porovnaní s primárnymi trhmi zreteľnejšie. Očakávame, že sa kríza aj v tomto roku prenesie na leasingový trh vo forme vyššej miery opatrnosti, pričom k jej sprievodným javom bude patriť proces ozdravovania portfólia.

V spoločnosti Tatra Leasing očakávame, že dopady krízy a vývoj leasingového trhu na obchodné výsledky nedosiahnu rozsah z predchádzajúceho roka. Najväčší dopad krízy v tomto roku sa očakáva na klientov zo sektora stavebníctva a stavebného priemyslu. Negatívny vývoj prípadne stagnáciu platobnej disciplíny možno tiež očakávať u súkromných osôb.

Bez ohľadu na segmentové začlenenie klienta budeme v tomto roku pripravení na reštrukturalizáciu existujúcich obchodov. Zameriame sa na efektívne riešenia, ktoré nám na jednej strane zabezpečia istejšiu alebo vyššiu návratnosť peňažných prostriedkov a na druhej strane posilnia pozíciu klienta a umožnia mu preklenúť náročné obdobie.

Druhý najdôležitejší faktor vývoja, zavedenie eura, priniesol do biznis modelu našej spoločnosti najmä menovú stabilitu a zjednodušenie administratívy. Tieto efekty vytvárajú priestor na zdokonaľovanie klientskeho servisu a zefektívnenie informačných systémov.

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

Aj tieto zámery nás vedú k rozhodovaniu o aplikačnom zázemí. Okrem realizácie vyššie spomenutých zámerov nás čaká aj jeden ambiciózny cieľ – vybrať a implementovať nový core-systém a súvisiace aplikácie.

Vyhlásenie o správe a riadení

Systém správy a riadenia Tatra-Leasingu, s.r.o. sa riadi primerane 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/>.

Spoločnosť sa zároveň riadi aj Etickým kódexom členov Asociácie leasingových spoločností SR.

Konkrétne používané metódy riadenia vychádzajú z kódexu a predpisov upravených v interných smerniciach spoločnosti Tatra Leasing, s.r.o.

Vnútorňý kontrolný systém spoločnosti je uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry a pracovných miestach. 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 zahŕňa 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 zahŕňa 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 sa vykonáva nezávisle na prevádzkových a obchodných postupoch. Mimoprocesná kontrola je vykonávaná s náležitou a odbornou starostlivosťou expertmi v oblasti vnútornej kontroly a vnútorného auditu. Vedenie spoločnosti je o vykonaných auditoch a kontrolách priebežne informované správami z auditov a kontrol.

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.

K hlavným trhovým rizikám, ktorým je spoločnosť vystavená v súvislosti so svojou činnosťou, patria úrokové, menové a likvidné riziká. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií skupina používa interné postupy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Uvedené limity sa monitorujú na mesačnej báze.

Operačné riziko sa riadi štandardným postupom zadefinovaným 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 znižovaniu operačných rizík.

Bližšie informácie o jednotlivých rizikách, ktorými je spoločnosť vystavená, sa nachádzajú v poznámkach k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009 pripravenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia, ktorá je súčasťou Výročnej správy za rok 2009.

Základné práva a povinnosti vlastníkov a orgánov spoločnosti

Spoločník je povinný splatiť vklad za podmienok a v lehote ustanovenej zákonom, prípadne určenej v spoločenskej zmluve najneskôr však do piatich rokov od vzniku spoločnosti alebo od jeho vstupu do spoločnosti alebo od prevzatia záväzku na nový vklad.

Obchodný podiel predstavuje práva a povinnosti spoločníka a im zodpovedajúcu účasť na spoločnosti. Jeho výška sa určuje podľa pomeru vkladu spoločníka k základnému imaniu spoločnosti.

Spoločníci vykonávajú svoje práva týkajúce sa riadenia spoločnosti a kontroly jej činnosti na valnom zhromaždení v rozsahu a spôsobom uvedeným v spoločenskej zmluve.

Spoločníci majú najmä právo požadovať od konateľov informácie o záležitostiach spoločnosti a nahliadať do dokladov spoločnosti.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje Obchodný zákonník. V roku 2009 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti dňa 26. 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 2009 dvoch konateľov.

Obmedziť konateľské oprávnenia môže iba spoločenská zmluva alebo valné zhromaždenie. Také obmedzenie je však voči tretím osobám neúčinné.

Vzťahy medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami v súvislosti s ukončením pracovného pomeru, resp. vzdaním sa funkcie z akéhokoľvek dôvodu, sú upravené v súlade s platným Zákonníkom práce.

Základné imanie spoločnosti predstavuje 6 638 783,74 EUR. 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. 2009:

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 výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch 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 navrhnúť, 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 audítorskými 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 audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské 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 audítorské 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 2009 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 8. marca 2010

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

Mgr. Renáta Ihringová, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 881

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

UČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2009

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)

	Pozn.	2009	2008
Výnosy z úrokov		24 860 360	28 104 951
Náklady na úroky		(16 091 787)	(19 376 857)
Výnosové úroky, netto	(1)	8 768 573	8 728 094
Opravné položky na straty z úverov	(2)	(9 493 336)	(2 993 199)
Výnosové úroky, netto po zohľadnení opravných položiek		(724 763)	5 734 895
Výnosy z poplatkov a provízií		1 918 170	1 810 412
Náklady na poplatky a provízie		(602 664)	(589 859)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	(3)	1 315 506	1 220 553
Zisk/(strata) z obchodnej činnosti	(4)	(170 016)	840 000
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(4 496 512)	(6 052 334)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	(6)	998 724	576 401
Zisk/(strata) pred zdanením daňou z príjmov		(3 077 061)	2 319 515
Daň z príjmu	(7)	552 620	(501 911)
Zisk/(strata) po zdanení		(2 524 441)	1 817 604

Individuálny výkaz ziskov a strát spoločnosti je rovnaký ako Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu

Individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2009 schválilo vedenie spoločnosti dňa 8. marca 2010.



Ing. Igor Horváth
konateľ



Ing. Jaroslav Vach
konateľ

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009**

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)

Aktíva

	<i>Pozn.</i>	2009	2008
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(8)	3 543	922
Pohľadávky voči bankám	(9)	71 617	18 528 653
Pohľadávky voči klientom	(10)	378 938 980	454 976 656
Opravné položky na straty z úverov	(11)	(14 839 416)	(5 604 246)
Finančné aktíva na predaj	(12)	5 311	5 311
Dlhodobý nehmotný majetok	(13, 15)	100 479	174 796
Dlhodobý hmotný majetok	(14, 15)	3 641 064	4 026 959
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(16)	3 395 413	1 370 359
Ostatné aktíva	(17)	1 597 029	11 791 591
Aktíva celkom		372 914 020	485 271 001

Vlastné imanie a záväzky

	<i>Pozn.</i>	2009	2008
Záväzky voči bankám	(18)	282 952 421	308 201 805
Záväzky voči klientom	(19)	2 574 073	5 201 894
Záväzky z dlhových cenných papierov	(20)	59 170 257	140 345 725
Rezervy na záväzky	(21)	314 442	159 735
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(22)	-	361 795
Ostatné záväzky	(23)	3 999 244	4 072 023
Záväzky celkom		349 010 437	458 342 977
Vlastné imanie (okrem zisku/straty za bežný rok)		26 428 024	25 110 420
Zisk/(strata) po zdanení		(2 524 441)	1 817 604
Vlastné imanie celkom		23 903 583	26 928 024
Vlastné imanie a záväzky celkom		372 914 020	485 271 001

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. decembru 2009

pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v EUR)

	<i>Upísané základné imanie</i>	<i>Rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Neroz- delený zisk</i>	<i>Zisk/(strata) po zdanení</i>	<i>Celkom</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2008	6 638 784	893 073	14 985 705	2 592 858	25 110 420
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	2 592 858	(2 592 858)	-
Dividendy	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	1 817 604	1 817 604
Vlastné imanie k 31. decembru 2008	6 638 784	893 073	17 578 563	1 817 604	26 928 023
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	1 317 604	(1 317 604)	-
Dividendy	-	-	-	(500 000)	(500 000)
Strata po zdanení	-	-	-	(2 524 441)	(2 524 441)
Vlastné imanie k 31. decembru 2009	6 638 784	893 073	18 896 167	(2 524 441)	23 903 583

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2009****pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)**

V EUR	2009	2008
Prevádzkové činnosti:		
Zisk/(strata) pred zdanením	(3 077 061)	2 319 515
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	16 091 787	19 376 851
Výnosy z úrokov	(24 860 361)	(28 104 959)
(Rozpustenie)/tvorba čistej opravnej položky na možné straty z pohľadávok z nájomných zmlúv a na záväzky a poplatky	9 389 876	2 994 565
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty pohľadávok z nájomných zmlúv	351 229	(36 794)
Predčasné ukončenie zmlúv o finančnom prenájme	(465 417)	(151 986)
Precenenie derivátových nástrojov	-	(10 236)
Kurzová strata	-	-
Odpisy a amortizácia	524 983	436 304
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku a iných spôsobov nakladania s týmto majetkom	(16 254)	(21 916)
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív, úrokmi a zdanením	(2 061 216)	(3 198 656)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči bankám	33	1 498
Pohľadávky voči klientom	76 151 864	(77 942 931)
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	(1 064 286)	-
Ostatné aktíva	10 194 565	2 477 827
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám	(22 364 366)	(5 526 487)
Záväzky voči klientom	(2 627 821)	2 131 941
Záväzky z dlhových cenných papierov	(80 946 198)	97 856 687
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	1 064 286	-
Ostatné pasíva	(72 781)	(3 213 622)
Peňažné prostriedky použité na prevádzku pred úrokmi a zdanením	(21 725 920)	12 586 257
Platené úroky	(19 206 076)	(20 093 056)
Prijaté úroky	24 860 361	28 101 051
Daň z príjmu platená	(1 834 229)	(991 512)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(17 905 864)	19 602 740
Investičné činnosti:		
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	16 254	39 063
Nákup dlhodobého majetku	(64 772)	(2 798 243)
Nákup/(predaj) majetkových účastí	-	-
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(48 518)	(2 759 180)
Finančné činnosti:		
Vyplatené dividendy	(500 000)	-
Peňažné toky z finančných činností, netto	(500 000)	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 26)	18 529 542	1 685 984
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(17 905 864)	19 602 740
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(48 518)	(2 759 180)
Peňažné toky z finančných činností, netto	(500 000)	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 26)	75 160	18 529 544

I. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Tatra-Leasing, s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“), IČO 31 326 552, DIČ 2020290712 so sídlom na Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika. Spoločnosť bola založená dňa 31. marca 1992, vznikla dňa 23. júna 1992 ako spoločnosť s ručením obmedzeným a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sro, Vložka číslo 2992/B. Počas roka 2009 došlo k zmene sídla spoločnosti na Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, ktorú Obchodný register vykonal k 19. decembru 2009.

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 poistovníctva.

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 bolo 6 638 784 EUR.

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008:

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

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 (RZB), ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny RZB v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na registrovom súde na adrese: Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030, Viedeň, Rakúsko.

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

Spoločnosť vykonáva všetky svoje činnosti na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2008 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 26. júna 2009. Hospodársky výsledok za rok 2008 vo výške 1 817 603,66 EUR bol v sume 500 000 EUR schválený na rozdelenie spoločníkom formou výplaty dividend a zvyšná časť 1 317 603,66 EUR bola preúčtovaná 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 prídelom vo výške 5 % z čistého zisku spoločnosti až dovtedy, kým dosiahne výšku 10 % zo základného imania spoločnosti.

Štatutárny orgán a prokúra spoločnosti k 31. decembru 2009:

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 2009:

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

II. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2009 a porovnateľné údaje za rok 2008 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 niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa spoločnosti nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

V roku 2009 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 2009. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (zrevidovaný v roku 2007)“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka - obstarávacía cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku a pridruženej spoločnosti“ a IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje“ a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: Prezentácia - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IAS 39 a IFRS 7 „Reklasifikácia finančných aktív - dátum účinnosti a prechodné ustanovenia“ (účtovná jednotka uplatňuje tieto zmeny a doplnenia k 1. júlu 2008 alebo neskôr),

- dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia — Dodatky k doplňujúcim zverejneniam reálnej hodnoty a rizika likvidity“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
 - dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- „Zdokonalenia IFRS“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, prijaté EÚ dňa 30. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008 a neskôr),
- IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“, interpretácia prijatá EÚ dňa 16. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr),

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

- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- zmeny a doplnenia k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- zmena a doplnenie k IAS 39 (revidovaný v roku 2008) „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie položiek, ktoré je možné určiť na zabezpečenie“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“ – štandard nahrádza IFRS 1 (vydaný v roku 2003 a zmenený a doplnený v máji 2008), (účtovná jednotka uplatní tento štandard, ak jej prvá účtovná závierka podľa IFRS je za obdobie, ktoré sa začína 1. júla 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (účinný v ročnom účtovnom období začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr, nemožno ho prijať pred schválením pre zmluvy, na ktoré sa v súčasnosti aplikuje IFRIC 4),
- IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného 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 prijaté 1. júla 2009 alebo neskôr),

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

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov neboli schválené na používanie v EÚ nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám, avšak ich schválenie sa očakáva do momentu, kedy štandardy a interpretácie nadobudnú účinnosť, okrem IFRS 9, ktorého schválenie je neisté a bolo odložené:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v EUR)

vysvetlíť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr),

- Revidovaný IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“ - zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ – Dodatočné výnimky pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010),
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ - Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

IFRS 9 by nemal po jeho schválení mať významný vplyv na finančné výkazy za minulé obdobia. Spoločnosť však zatiaľ dopad tohto štandardu neposudzovala.

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 („zákon o účtovníctve“). Podľa paragrafu 17a) a 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve sa od spoločnosti vyžaduje, aby s účinnosťou od 1. januára 2006 pripravovala svoju 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.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

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

Významné účtovné odhady

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

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

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia spoločnosti vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností spoločnosti týkajúcich sa miery nesplácania pohľadávok, návratnosti pohľadávok alebo času od vzniku stratovej udalosti pre prípad nesplácania pohľadávky, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia spoločnosti v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže konečný výsledok týchto odhadov líšiť od výšky opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2009.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu v posledných rokoch zaznamenali významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných inštitúcií. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov a možnosti uplatniť si v plnej výške očakávanú úľavu na dani vykázanú prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

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 2009 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 euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ sa neuvádza inak, napr. v časti III. Vykazovanie podľa segmentov a v časti IV. Poznámky k účtovnej závierke k tabuľkám (30) Reálne hodnoty finančných nástrojov a (31) Riziká plynúce z finančných nástrojov sú uvádzané v tisícoch eur (v tis. EUR).

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do eurozóny a slovenská koruna (SK) bola nahradená novou platnou menou euro (EUR). Ako dôsledok spoločnosť prekonvertovala od uvedeného dátumu svoje účtovníctvo na eurá. Z uvedeného dôvodu účtovné závierky v roku 2009 a nasledujúcich rokoch sú a budú zostavované v eurách. Porovnateľné údaje sú prepočítané konverzným kurzom 30,1260 SKK/EUR.

B. Prepočet cudzej meny

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

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR a vykazujú v účtovnej závierke kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavovania účtovnej závierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu EUR v účtovnom systéme spoločnosti a v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.. Zisky a straty vznikajúce v dôsledku pohybu výmenných kurzov po dátume uskutočnenia transakcie sa vykazujú v riadku „Zisk/(strata) z obchodnej činnosti“.

C. Finančné nástroje

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

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

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

1. Úvery a iné pohľadávky

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

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

Opravné položky na straty z úverov

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

Korporátni klienti

Individuálne opravné položky na korporátnych klientov sa tvoria na základe zaradenia klienta do rizikových skupín podľa stupňa rizika, pokiaľ je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú hlavne: omeškanie pohľadávky, rating klienta, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze alebo likvidácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal 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 jednotlivkej rizikovej skupine. Podľa manažmentu spoločnosti je rozdiel hodnoty opravnej položky vypočítanej takýmto modelom nevýznamne odlišný od výpočtu modelom diskontovaných peňažných tokov. Na základe posúdenia rizika je možné tvoriť opravné položky individuálne k obchodnému prípadu, bez ohľadu na to v akej rizikovej skupine sa nachádza. Pri individuálnom posúdení tvorby opravných položiek je zohľadnený rizikový profil klienta, očakávané peňažné toky, platobná disciplína a delikvencia splátok, ako aj súčasná hodnota financovaného predmetu a dodatočného zabezpečenia obchodu.

Portfóliová opravná položka pre 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.

Retailoví klienti

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

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

Opravné položky sa vykazujú vo výkaze súhrnných 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 súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na ich vymáhanie, spoločnosť eviduje v podsúvahe.

Pokiaľ je spoločnosť po odpísaní pohľadávok voči klientom schopná inkasovať od klienta ďalšie sumy alebo získať kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky 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 hnuťelný a nehnuteľný majetok,
- peňažné prostriedky, atď.

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

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

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

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

Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie

Finančné aktíva/záväzky na obchodovanie sa získavajú s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. Spoločnosť k 31. decembru 2009 ani k 31. decembru 2008 nevykazovala v tejto kategórii žiadne finančné nástroje.

3. Finančné investície držané do splatnosti

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

Spoločnosť k 31. decembru 2009 ani k 31. decembru 2008 nevykazovala žiadne finančné investície držané do splatnosti.

4. Finančné aktíva určené na predaj

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

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

Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

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

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

D. Lízing

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

1. Spoločnosť ako prenajímateľ

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

Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok sa vykazuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“, resp. „Pohľadávky voči klientom“.

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

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

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

2. Spoločnosť ako nájomca

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

E. Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

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

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

F. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa 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 vo výkaze o finančnej situácii.

I. Záväzky voči bankám a klientom

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

J. Záväzky z dlhových cenných papierov

Dlhové cenné papiere emitované spoločnosťou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky“.

K. Rezervy na záväzky

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

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

L. Zdaňovanie a odložená daň

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

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

Rozdiel medzi zdaniteľným ziskom vykazaným 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 vykazaných 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 vyказuje len ich časť, pri ktorej spoločnosť očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Pri vykazovaní podľa segmentov spoločnosť aplikuje Medzinárodný účtovný štandard pre finančné výkazníctvo IFRS 8 – „Prevádzkové segmenty“.

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

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

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

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

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

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

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

Výnosovými položkami vo výkaze podľa klientskych segmentov sú „Výnosové úroky, netto“, „Opravné položky a rezervy na straty“, „Výnosy z poplatkov a provízií, netto“, „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“, „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát“ a „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“.

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

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

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

V tis. EUR	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Ostatné	Treasury	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky, netto	4 216	4 274	2	37	239	8 768
Opravné položky a rezervy na straty	(3 696)	(5 797)	-	-	-	(9 493)
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek	520	(1 523)	2	37	239	(725)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	75	1 241	-	-	-	1 316
Čistý zisk/(strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	-	-	-	(170)	-	(170)
Všeobecné administratívne náklady	(1 348)	(2 995)	(2)	(152)	-	(4 497)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	-	-	-	-	999	999
Zisk/(strata) pred zdanením	(753)	(3 277)	-	(285)	1 238	(3 077)
Aktíva spolu	236 408	127 628	64	72	8 742	372 914

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2008 (v tis. EUR):

V tis. EUR	Firemní klienti	Retailoví klienti	Ostatné	Treasury	Majetkové účasti a iné	Spolu
Výnosové úroky, netto	2 246	4 983	83	184	1 232	8 728
Opravné položky a rezervy na straty	(2 318)	(675)	-	-	-	(2 993)
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek	(72)	4 308	83	184	1 232	5 735
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	-	-	-	-	1 221	1 221
Čistý zisk/(strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	-	-	10	830	-	840
Všeobecné administratívne náklady	(1 999)	(3 853)	(3)	(197)	-	(6 052)
Ostatný prevádzkový zisk/(strata)	-	-	(10)	-	586	576
Zisk/(strata) pred zdanením	(2 071)	455	80	817	3 039	2 320
Aktíva spolu	250 359	197 614	1 399	18 529	22 968	485 271

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

	2009	2008
Výnosy z úrokov		
z pohľadávok voči bankám	21 503	72 924
z pohľadávok voči klientom – spotrebiteľské úvery	3 757 079	3 545 029
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	21 045 121	24 408 159
z dlhových cenných papierov	36 657	25 983
z derivátových finančných nástrojov	-	52 856
Výnosy z úrokov a podobné výnosy celkom	24 860 360	28 104 951
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(11 845 625)	(14 998 249)
zo záväzkov voči klientom	(6 068)	(6 915)
zo záväzkov z dlhových cenných papierov	(4 240 094)	(4 308 164)
z derivátových finančných nástrojov	-	(63 529)
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(16 091 787)	(19 376 857)
Výnosové úroky, netto	8 768 573	8 728 094

(2) Opravné položky na straty z úverov

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

	2009	2008
Individuálne opravné položky	(8 546 102)	(2 318 841)
Tvorba opravných položiek	(9 560 717)	(2 650 202)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	921 553	294 566
Odpis pohľadávok	-	(18 591)
Výnos z odpísaných pohľadávok	93 062	55 386
Portfóliové opravné položky	(947 234)	(674 358)
Tvorba opravných položiek	(1 772 442)	(674 358)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	825 208	-
Celkom	(9 493 336)	(2 993 199)

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

(3) Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	415 191	406 052
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	1 502 979	1 404 360
Celkom	1 918 170	1 810 412
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(438 580)	(436 488)
z bankových prevodov	(91 881)	(113 504)
zo záruk	(72 203)	(39 867)
Celkom	(602 664)	(589 859)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	1 315 506	1 220 553

(4) Zisk/(strata) z obchodnej činnosti

	2009	2008
Precenenie derivátov	-	10 236
Kurzové rozdiely	170 016	829 764
Celkom	170 016	840 000

(5) Všeobecné administratívne náklady

	2009	2008
Osobné náklady	(2 640 065)	(3 568 477)
Mzdové náklady	(1 973 604)	(2 709 568)
Náklady na sociálne zabezpečenie a dane týkajúce sa zamestnancov	(666 461)	(858 909)
Ostatné administratívne náklady	(1 331 465)	(2 047 553)
Náklady na kancelárske priestory (prenájom, údržba, iné)	(254 576)	(298 795)
Náklady na IT	(128 750)	(222 677)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(109 491)	(153 891)
Náklady na reklamu, vzťahy s verejnosťou a na reprezentáciu	(34 175)	(486 078)
Rôzne administratívne náklady	(638 441)	(654 352)
Náklady na telekomunikácie	(78 380)	(98 380)
Kancelárske potreby	(87 652)	(133 380)
Odpisy/(amortizácia) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(524 982)	(436 304)
Dlhodobý hmotný majetok	(200 290)	(242 754)
Dlhodobý nehmotný majetok	(101 215)	(90 014)
Prenajatý hmotný majetok	(223 477)	(103 536)
Celkom	(4 496 512)	(6 052 334)

Náklady na právne služby a poradenstvo za rok 2009 zahŕňajú náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky spoločnosti a iné súvisiace služby vo výške 64 781 EUR (2008: 64 728 EUR).

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

Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky pracovného pomeru zamestnanca. Spoločnosti nevznikajú žiadne záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie k 31. decembru 2009 predstavovali 24 496 EUR (2008: 24 818 EUR).

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 2009 významná, preto sa v účtovnej závierke nevykazuje.

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

	2009	2008
Priemerný počet zamestnancov	101	125
Počet zamestnancov	100	122
z toho: zamestnanci na ústredí	74	86
z toho: zamestnanci na pobočkách	26	36

Odmeny a mzdy štatutárnych zástupcov (brutto):

	2009	2008
Konatelia	241 006	283 211
Prokuristi	235 238	311 392
Celkom	476 244	594 603

(6) Ostatný prevádzkový zisk/(strata)

	2009	2008
Rozpustenie/(tvorba) rezerv na záväzky a poplatky	(154 707)	35 427
Výnosy z operatívneho prenájmu	503 520	179 343
Ostatné dane	(158 979)	(56 425)
Ostatné prevádzkové výnosy	3 191 561	3 160 480
z toho: výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	16 255	39 063
z toho prijaté poisťné úhrady	2 000 797	2 330 357
Ostatné prevádzkové náklady	(2 382 671)	(2 742 424)
z toho: vyradenie hmotného a nehmotného majetku	-	(12 011)
z toho zaplatené poisťné	(2 140 171)	(2 487 329)
Celkom	998 724	576 401

(7) Daň z príjmu

	2009	2008
Splatná daň výnos/(náklad)	(1 064 286)	(1 471 538)
Odložená daň výnos/(náklad)	1 616 906	969 627
Celkom	552 620	(501 911)

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 2009 platí pre právnické osoby 19-percentná sadzba dane z príjmov (2008: 19%).

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

	2009	2008
Zisk/(strata) pred zdanením	(3 077 061)	2 319 515
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 19 %	584 642	(440 708)
Neodpočítateľné náklady	(55 490)	(62 922)
Nezdaniteľné príjmy	23 468	1 719
Vplyv úprav splatnej dane minulých období	-	-
Iné	-	-
Celkom	552 620	(501 911)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2009 sa vzťahujú na tieto položky:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. december 2009	31. december 2008
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery a pôžičky klientom	-	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	3 741 543	9 751 534	6 009 991	1 141 898	1 930 076
Opravná položka na možné úverové straty	(14 839 416)	(2 201 731)	12 637 685	2 401 160	818 498
Rezerva na mzdy	557 066	391 733	165 333	31 413	-
Celkom				3 574 471	2 748 574
Odložené daňové záväzky					
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky klientom	378 938 980	377 532 862	(1 406 118)	(267 162)	(1 042 467)
Ostatné záväzky	(3 756 620)	(5 441 065)	(1 684 445)	(320 044)	(335 748)
Celkom				(587 206)	(1 378 215)
Odložená daňová pohľadávka, netto				2 987 265	1 370 359
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto (pozn. 16)				2 987 265	1 370 359

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. Rozdiel vyplývajúci z uvedenej zmeny zákona bol zahrnutý do základov dane roku 2008 a 2009 a k 31. decembru 2009 už nie je súčasťou odloženej dane.

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 2009 budú v budúcnosti daňovo uznateľné. Spoločnosť má zámer a schopnosť riadiť odpis zlyhaných pohľadávok voči klientom tak, aby zaistila úplnú daňovú uznateľnosť vytvorených opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

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

	2009	2008
Pokladničná hotovosť	3 543	922
Celkom	3 543	922

(9) Pohľadávky voči bankám

	2009	2008
Bežné účty	71 617	18 528 620
Pohľadávky z lízingu	-	33
Celkom	71 617	18 528 653

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2009 pohľadávky voči bankám iba v SR, pričom neeviduje žiadne pohľadávky voči bankám, ktoré by boli po lehote splatnosti.

(10) Pohľadávky voči klientom

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

	2009	2008
Pohľadávky z finančného lízingu	317 314 651	391 735 212
Spotrebné úvery	55 686 775	59 992 575
Pohľadávky voči predajcom	5 937 554	3 248 869
Celkom	378 938 980	454 976 656

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

	2009	2008
Verejný sektor	850 344	292 770
Korporátni klienti	303 918 667	350 379 921
Retail – fyzické osoby	16 859 531	22 856 829
Retail – malé a stredné podniky	56 821 450	81 287 058
Iné	488 988	160 078
Celkom	378 938 980	454 976 656

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

	2009	2008
Poľnohospodárstvo, rybárstvo, poľovníctvo a lesníctvo	3 352 142	4 558 933
Hlbinná a povrchová ťažba	972 875	472 783
Výrobné odvetvia	34 036 853	42 353 661
Elektrina, plyn, dodávka tepla a vody	751 463	1 075 563
Stavebníctvo	11 066 378	18 971 620
Malooobchod a veľkoobchod	65 844 290	76 889 722
Hotely a reštaurácie	1 235 773	1 919 684
Doprava, skladovanie a infraštruktúra	85 571 231	110 992 081
Sprostredkovateľské služby vo finančnej oblasti	2 651 976	3 319 077
Nehnuteľnosti, prenájom a obchodné aktivity	60 590 560	71 922 497
Verejná správa, sociálne poistenie a vzdelanie	249 652	365 333
Zdravotná a sociálna starostlivosť	18 879 106	18 417 740
Ostatné	75 882 455	80 056 424
Domácnosti a služby	17 854 226	23 661 538
Celkom	378 938 980	454 976 656

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

(11) Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty v rokoch 2009 a 2008:

	K 1. januáru 2009	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2009
Individuálna opravná položka	4 469 568	9 560 717	(921 553)	(351 228)	12 757 504
<i>retailoví klienti</i>	1 248 629	1 540 683	(230 811)	(95 085)	2 463 416
<i>korporátni klienti</i>	3 220 939	8 020 034	(690 742)	(256 143)	10 294 088
Portfóliová opravná položka	1 134 678	1 772 442	(825 208)	-	2 081 912
<i>retailoví klienti</i>	588 527	482 192	(449 767)	-	620 952
<i>korporátni klienti</i>	546 151	1 290 250	(375 441)	-	1 460 960
Celkom	5 604 246	11 333 159	(1 746 761)	(351 228)	14 839 416
	K 1. januáru 2008	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2008
Individuálna opravná položka	2 113 932	2 650 202	(294 566)	-	4 469 568
<i>retailoví klienti</i>	859 438	513 107	(123 916)	-	1 248 629
<i>korporátni klienti</i>	1 254 494	2 137 095	(170 650)	-	3 220 939
Portfóliová opravná položka	460 320	674 358	-	-	1 134 678
<i>retailoví klienti</i>	217 713	370 814	-	-	588 527
<i>korporátni klienti</i>	242 607	303 544	-	-	546 151
Celkom	2 574 252	3 324 650	(294 566)	-	5 604 246

(12) Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj predstavujú ostatné majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Mena	Nominálna hodnota v EUR	Vlastnený podiel v EUR	Podiel v %	Hlasovacie práva v %	Účtovná hodnota 2009	Účtovná hodnota 2008
EUROLEASE, s.r.o.	EUR	33 194	5 311	16 %	16 %	5 311	5 311
Celkom		33 194	5 311			5 311	5 311

(13) Dlhodobý nehmotný majetok

	2009	2008
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	100 479	174 796
z toho: obstaraný softvér	100 479	174 796
Celkom	100 479	174 796

(14) Dlhodobý hmotný majetok

	2009	2008
Pozemky a budovy	99 487	118 975
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	210 880	353 810
Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu	3 330 697	3 554 174
Celkom	3 641 064	4 026 959

(15) Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena					
1. januára 2009	152 094	835 559	3 702 747	958 024	5 648 424
Prírastky	-	37 873	-	26 898	64 771
Úbytky	-	(108 826)	(24 623)	-	(133 449)
31. december 2009	152 094	764 606	3 678 124	984 922	5 579 746
Oprávky					
1. januára 2009	(33 119)	(481 749)	(148 573)	(783 228)	(1 446 669)
Ročný odpis	(19 488)	(180 803)	(223 477)	(101 215)	(524 983)
Úbytky	-	108 826	24 623	-	133 449
31. december 2009	(52 607)	(553 726)	(347 427)	(884 443)	(1 838 203)
Zostatková hodnota 31. 12. 2008	118 975	353 810	3 554 174	174 796	4 201 755
Zostatková hodnota 31. 12. 2009	99 487	210 880	3 330 697	100 479	3 741 543
	<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	88 842	826 944	1 287 095	852 754	3 055 635
Prírastky	63 252	214 060	2 415 652	105 270	2 798 234
Úbytky	-	(205 445)	-	-	(205 445)
31. december 2008	152 094	835 559	3 702 747	958 024	5 648 424
Oprávky					
1. januára 2008	(22 753)	(437 659)	(45 037)	(693 214)	(1 198 663)
Ročný odpis	(10 366)	(232 388)	(103 536)	(90 014)	(436 304)
Úbytky	-	188 298	-	-	188 298
31. december 2008	(33 119)	(481 749)	(148 573)	(783 228)	(1 446 669)
Zostatková hodnota 31. 12. 2007	66 089	389 285	1 242 058	159 540	1 856 972
Zostatková hodnota 31. 12. 2008	118 975	353 810	3 554 174	174 796	4 201 755

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2009 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	20 888	722 361

K 31. decembru 2008 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	27 655	960 747

(16) Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu

	2009	2008
Splatná daň	408 148	-
Odložená daň (pozn. 7)	2 987 265	1 370 359
Celkom	3 395 413	1 370 359

(17) Ostatné aktíva

	2009	2008
Náklady a príjmy budúcich období	202 965	280 214
Ostatné činnosti	1 394 064	11 511 377
z toho: preddavky	48 069	9 015 107
z toho: zásoby	57 591	602 878
z toho: odobraté predmety leasingu	1 189 151	1 476 277
z toho: DPH	-	367 875
Celkom	1 597 029	11 791 591

(18) Záväzky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

	2009	2008
Kontokorentné úvery	22 475 709	8 745 319
Dlhodobé financovanie	260 476 712	299 456 486
Celkom	282 952 421	308 201 805

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

	2009	2008
Slovenská republika	156 884 857	203 739 287
Ostatné krajiny	126 067 564	104 462 518
Celkom	282 952 421	308 201 805

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

Záväzky vo výške 134 426 167 EUR sú zabezpečené skupinovým Patronátnym vyhlásením („letter of comfort“). Skupinovými Bankovými zárukami sú kryté záväzky k 31. decembru 2009 vo výške 15 943 021 EUR.

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

Tatra-Leasing, s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009

pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie

(v EUR)

(19) Závazky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

	2009	2008
Závazky voči klientom	2 574 073	5 201 894
Celkom	2 574 073	5 201 894

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

(20) Závazky z dlhových cenných papierov

Spoločnosť vydala dlhové cenné papiere:

	2009	2008
Vydané zmenky EUR	28 683 076	59 402 198
Vydané dlhopisy v EUR	30 487 181	80 943 527
Celkom	59 170 257	140 345 725

Tatra-Leasing, s.r.o.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009****pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v EUR)**

Spoločnosť vydala v roku 2007 a 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 2009</i>	<i>31. decembra 2008</i>
TL 01 SK4120005471	4,70 %	SKK	5 000	90 000	28. 6. 2007	28. 6. 2010	kvartálne	3 006 992	8 926 913
TL 02 SK4120005661	4,81 %	SKK	8 334	120 000	26. 11. 2007	26. 11. 2010	kvartálne	11 117 783	22 231 760
TL 03 SK4120006057	3M BRIBOR + 0,4 % p.a.	SKK	2 000	500 000	25. 6. 2008	25. 6. 2009	kvartálne	-	33 213 891
TL 04 SK4120006313	3M EURIBOR + 0,6 % p.a.	SKK	15 000	100 000	15. 10. 2008	15. 10. 2010	kvartálne	16 362 406	16 570 963
Dlhopisy celkom								30 487 181	80 943 527

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 331,94 EUR 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 nezaviazala 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.

Dlhopis TL 03 SK 4120006057 bol k dátumu splatnosti riadne splatený.

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 2009 a 2008:

ZMENKA

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

Vlastná zmenka TL
Na meno, nie na rad
Listinný cenný papier
2009: 166 (2008: 232)
2009: 28 683 076 (2008: 59 402 198)
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.

(21) Rezervy na záväzky a poplatky

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2009:

	<i>K 1. januáru 2009</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>K 31. december 2009</i>
Súdne spory	159 735	154 707	-	314 442
Celkom	159 735	154 707	-	314 442

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2008:

	<i>K 1. januáru 2008</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>K 31. december 2008</i>
Súdne spory	195 162	-	(35 427)	159 735
Celkom	195 162	-	(35 427)	159 735

(22) Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu

	<i>K 1. januáru 2009</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Použitie</i>	<i>K 31. decembru 2009</i>
Splatná daň	361 795	-	(361 795)	-
Celkom	361 795	-	(361 795)	-

	<i>K 1. januáru 2008</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Použitie</i>	<i>K 31. decembru 2008</i>
Splatná daň	-	361 795	-	361 795
Celkom	-	361 795	-	361 795

Zostatok odloženej daňovej pohľadávky prezentuje pozn. 16.

(23) Ostatné záväzky

	2009	2008
Položky časového rozlíšenia	1 281 040	1 674 513
Ďalšie záväzky	2 718 204	2 397 510
z toho: dodávateľia	12 956	1 060 017
z toho: sociálny fond	4 966	9 762
z toho: prevádzkové rezervy	378 727	910 545
z toho: prijaté preddavky	12 314	33 894
Celkom	3 999 244	4 072 023

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2009	2008
Zostatok k 1. januáru	9 762	31 747
Tvorba sociálneho fondu	31 827	24 806
Použitie sociálneho fondu	(36 623)	(46 791)
Zostatok k 31. decembru	4 966	9 762

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý vo výkaze o finančnej situácii v položke Ostatné záväzky a je uložený na samostatnom bankovom účte, ktorý je vedený v Tatra Banke, a.s. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2009 záväzky po splatnosti.

(24) Riadenie kapitálu

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

Kapital Tier 1	2009	2008
Základné imanie	6 638 784	6 638 784
Zákonné rezervy	893 073	893 072
Nerozdelený zisk bez vplyvu odložených daní	13 384 461	18 025 908
mínus: softvér	(100 479)	(174 796)
Kapital Tier 1 celkom	20 815 839	25 382 968

Od roku 2008 pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje spoločnosť používa kalkuláciu 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.

(25) Navrhované zúčtovanie straty bežného obdobia

Predpokladané zúčtovanie straty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009:

	Rozdelenie zisku
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých období	-
Zúčtovanie straty z nerozdeleného zisku minulých období	2 524 441
Spolu	2 524 441

DOPLŇUJÚCE POZNÁMKY PODĽA IFRS**(26) Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaných vo výkaze peňažných tokov**

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

	2009	2008
Peňažná hotovosť (pozn. 8)	3 543	922
Bežné účty (pozn. 9)	71 617	18 528 653
Celkom	75 160	18 529 575

(27) 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	2009	2008
Pohľadávky voči bankám		
skupina RZB	29 902	14 984
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	-	-
Ostatné aktíva		
skupina RZB	-	-
Pasíva	2009	2008
Závazky voči bankám		
RZB	9 697 992	12 898 445
skupina RZB	122 902 259	81 458 526
Závazky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	-	-
Výnosy	2009	2008
Výnosy z úrokov		
skupina RZB	21 280	115 061
Prevádzkové výnosy		
skupina RZB	56	10 323
Zisk z obchodnej činnosti		
skupina RZB	-	-
Výnosy celkom	21 336	125 384
Náklady	2009	2008
Náklady na úroky		
RZB	(472 128)	(1 247 640)
skupina RZB	(2 981 210)	(3 872 808)
Náklady na poplatky		
RZB	(44 683)	(34 725)
skupina RZB	(257 731)	(260 664)
Strata z obchodnej činnosti		
skupina RZB	-	10 236
Administratívne náklady		
skupina RZB	(489 416)	(465 073)
Ostatné prevádzkové náklady		
skupina RZB	(50 108)	(50 068)
Náklady celkom	(4 295 276)	(5 920 742)
Prísľuby a možné záväzky	2009	2008
Prijaté záruky		
skupina RZB	(3 921 000)	(3 871 000)
Vystavené záruky		
skupina RZB	49 791	116 179
Budúce záväzky		
skupina RZB	22 952 371	25 639 438

Spoločnosť počas roka 2009 nevstúpila do iných transakcií s členmi orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia okrem mzdových nákladov a odmien vykázaných v poznámke 5.

(28) Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Ku koncu roka spoločnosť vykazovala tieto mimosúvahové položky:

	2009	2008
Budúce záväzky z úverových záruk	49 791	116 179
Ostatné prísluby	4 639 343	10 988 253
Záväzky z komisionárskej zmluvy	22 952 371	25 639 438

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

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

K 31. decembru 2009 spoločnosť na základe komisionárskej zmluvy s Tatra bankou, a.s. uzatvorila leasingové zmluvy vo výške pohľadávky 22 952 371 EUR.

Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré prípadne pre spoločnosť z takýchto sporov alebo žalôb vyplynú, nebude mať závažný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti spoločnosti. K 31. decembru 2009 vytvorila spoločnosť rezervy na tieto riziká vo výške 314 442 EUR (2008: 159 735 EUR). Tieto rezervy sa vykazujú ako rezervy na záväzky a poplatky (pozn. 21).

(29) Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

	2009	2008
Hodnota investície, brutto	350 050 947	452 728 711
Minimálne lízingové splátky	350 050 947	452 728 711
Menej ako 3 mesiace	44 343 474	47 643 519
3 mesiace až 1 rok	88 308 010	104 407 948
1 až 5 rokov	173 864 974	240 711 264
Viac ako 5 rokov	43 534 489	59 965 980
Nerealizované finančné výnosy	32 736 296	60 993 499
Menej ako 3 mesiace	3 895 765	6 104 849
3 mesiace až 1 rok	9 397 728	15 445 561
1 až 5 rokov	16 358 858	30 906 866
Viac ako 5 rokov	3 083 945	8 536 223
Hodnota investície, netto	317 314 651	391 735 212
Menej ako 3 mesiace	40 447 709	41 538 670
3 mesiace až 1 rok	78 910 282	88 962 387
1 až 5 rokov	157 506 116	209 804 398
Viac ako 5 rokov	40 450 544	51 429 757

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

Majetok prenášaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2009	2008
Lízing vozidiel	173 849 155	238 763 311
Lízing nehnuteľností	40 886 675	39 390 371
Lízing hnutelného majetku	102 578 821	113 581 530
Celkom	317 314 651	391 735 212

(30) Reálne hodnoty finančných nástrojov

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

<i>V tis. EUR</i>	<i>Reálna hodnota 2009</i>	<i>Účtovná hodnota 2009</i>	<i>Rozdiel 2009</i>	<i>Reálna hodnota 2008</i>	<i>Účtovná hodnota 2008</i>	<i>Rozdiel 2008</i>
Aktíva						
Pohľadávky voči bankám	72	72	-	18 529	18 529	-
Pohľadávky voči klientom	393 995	378 939	15 056	496 898	454 977	41 921
Pasíva						
Záväzky voči bankám	290 121	282 952	7 169	317 521	308 202	9 319
Záväzky voči klientom	2 574	2 574	-	5 202	5 202	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	59 461	59 170	291	141 568	140 346	1 222

(31) Riziká plynúce z finančných nástrojov

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

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

Úverové riziko

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V tis. EUR	2009	2008
Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:		
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	72	18 529
úvery poskytnuté klientom, netto	364 099	449 372
Spolu	364 171	467 901

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

V tis. EUR	2009	2008
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	72	18 529
A3	32	18 527
B1	-	1
B2	40	1
Úvery poskytnuté klientom	273 575	424 331
z toho firemní klienti:	215 219	322 489
A	81 574	137 849
B	133 122	184 209
C	310	196
D	213	52
Nezaradený	-	183
z toho retailoví klienti	58 356	101 842
Celkom	273 647	442 860

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009
prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

V tis. EUR	Do splatnosti	do 90 dní	od 91 do 180 dní	od 181 dní do 1 roka	viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeškaniu úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	72	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	273 575	35 472	773	40	3	22 951
<i>korporátni klienti</i>	215 219	21 974	72	40	3	12 694
<i>retailoví klienti</i>	58 356	13 498	701	-	-	10 257
Celkom	273 647	35 472	773	40	3	22 951

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu nezhodnoteného úverového portfólia a bežných účtov v bankách podľa omeškania k 31. decembru 2008 (v tis. EUR):

V tis. EUR	Do splatnosti	do 90 dní	od 91 do 180 dní	od 181 dní do 1 roka	viac ako 1 rok	Prijaté zabezpečenie k omeškaniu úverom
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	18 529	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	424 331	1 451	676	601	-	37 527
<i>korporátni klienti</i>	322 489	1 080	129	13	-	24 217
<i>retailoví klienti</i>	101 842	371	547	589	-	13 310
Celkom	442 860	1 451	676	601	-	37 527

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

V tis. EUR	2009	2008
Dopravné prostriedky	141 560	184 631
Ostatné hnutelné veci	34 342	52 971
Nehnutelnosti	26 212	26 533
Celkom	202 114	264 135

V roku 2009 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 6 991 tisíc EUR, z čoho 2 291 tisíc EUR bolo postúpených na nových klientov.

V roku 2008 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 1 476 tisíc Eur, z čoho 508 tisíc Eur bolo postúpených na nových klientov.

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia:

V tis. EUR	2009	2008
Nezhodnotené:	37 076	39 557
<i>korporátni klienti</i>	35 343	37 661
<i>retailoví klienti</i>	1 733	1 896
Individuálne oceňované znehodnotené:	20 004	20 336
<i>korporátni klienti</i>	19 996	20 152
<i>retailoví klienti</i>	8	184
Portfóliovo oceňované znehodnotené:	145 034	204 242
<i>korporátni klienti</i>	90 133	123 748
<i>retailoví klienti</i>	54 901	80 494
Celkom	202 114	264 135

Tatra-Leasing, s.r.o.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009
pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie
(v tis. EUR)

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

<i>V tis. EUR</i>	<i>Účtovná hodnota celkom</i>	<i>Neznehod- notené</i>	<i>Znehodno- tené</i>	<i>Indivi- duálne opravné položky</i>	<i>Portfólio- vé opravné položky</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>Odhadovaná hodnota prijatých zábezpek</i>	<i>% krytie opravnými položkami</i>	<i>% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	72	72	-	-	-	72	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	378 939	309 863	69 076	12 758	2 082	364 099	202 114	3,92 %	57,25 %
<i>korporálni klienti</i>	303 919	237 306	66 613	10 294	1 461	292 164	145 473	3,87 %	51,73 %
<i>retailoví klienti</i>	75 020	72 557	2 463	2 464	621	71 935	56 641	4,11 %	79,61 %
Celkom	379 011	309 935	69 076	12 758	2 082	364 171	202 114	3,92 %	57,24 %

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách k 31. decembru 2008 (v tis. EUR):

<i>V tis. EUR</i>	<i>Účtovná hodnota celkom</i>	<i>Neznehod- notené</i>	<i>Znehodno- tené</i>	<i>Indivi- duálne opravné položky</i>	<i>Portfólio- vé opravné položky</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>Odhadovaná hodnota prijatých zábezpiek</i>	<i>% krytie opravnými položkami</i>	<i>% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	18 529	18 529	-	-	-	18 529	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	454 977	427 059	27 917	4 470	1 135	449 372	264 135	1,23 %	59,29 %
<i>korporálni klienti</i>	350 380	323 711	26 669	3 221	546	346 613	181 561	1,08 %	52,89 %
<i>retailoví klienti</i>	104 597	103 348	1 249	1 249	589	102 760	82 573	1,76 %	80,70 %
Celkom	473 506	445 588	27 917	4 470	1 135	467 901	264 135	1,18 %	56,97 %

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 2009 predstavovalo 10 najväčších klientov 26,71 % z celkovej brutto hodnoty pohľadávok voči klientom (31. december 2008: 20,52 %).

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 2009 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 13 100 tis. EUR (2008: 9 663 tis. EUR).

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov za rok 2009 predstavujú 4 143 tis. EUR (2008: 2 761 tis. EUR).

Trhové riziko

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

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

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

Na účely riadenia trhového rizika sa trhové riziko vykazuje v prípadoch, keď hrozí potenciálna strata v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie potenciálneho rizika používa spoločnosť systém interných limitov podľa Raiffeisen Zentralbank Österreich Group (skupina RZB).

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

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

Menové riziko

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

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

Keď aktíva prevyšujú pasíva v tej istej mene, potom v príslušnej mene existuje dlhá pozícia. Keď sú aktíva nižšie ako pasíva v tej istej mene, potom v tejto mene vzniká krátka pozícia.

Čistá devízová pozícia v spoločnosti k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

V tis. EUR	31. december 2009 čistá dlhá devízová pozícia	31. december 2008 čistá dlhá devízová pozícia
EUR	-	1 167
USD	65	259

Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby sa vykazuje, ak môže vzniknúť potenciálna strata v dôsledku pohybov trhovej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi aktívami a pasívami s rovnakým obdobím fixovania úrokovej sadzby sa nazýva úroková diferencia alebo otvorená úroková pozícia. Otvorená úroková pozícia ukazuje, ktoré sumy podliehajú 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 (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 2009 (v tis. EUR):

<i>Diferencia splatnosti úrokov (v tis. EUR)</i>	<i>Neúročené nástroje</i>	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Od 1 do 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
EUR	(54 148)	54 387	(4 211)	3 536	371
USD	51	2	3	9	-
	(54 097)	54 389	(4 208)	3 545	371

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2008 (v tis. EUR):

<i>Diferencia splatnosti úrokov (v tis. EUR)</i>	<i>Neúročené nástroje</i>	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>Od 1 do 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
EUR	(8 540)	130 277	(56 049)	(45 422)	(768)
USD	29	199	3	27	-
	(8 511)	130 476	(56 046)	(45 395)	(768)

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:

	2009	2008
Finančný lízing	5,98 %	6,07 %
Záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	4,23 %	4,36 %

Analýza citlivosti trhových rizík

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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009
pripravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 základných bodov k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

GAP 2009 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	171	(42)	35	4	168
- 100 bp	(171)	42	(35)	(4)	(168)

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

GAP 2008 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	604	(560)	85	(8)	120
- 100 bp	(604)	560	(85)	8	(120)

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

	31.12.2009 EUR/USD	31.12.2008 EUR/USD
+ 5 % výmenný kurz	3	13
- 5 % výmenný kurz	(3)	(13)

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 2009:

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	282 952	300 421	44 566	126 495	119 126	10 235
Záväzky voči klientom	2 574	2 574	2 574	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	59 170	60 837	7 251	48 117	5 469	-
Finančné záväzky celkom	344 696	363 832	54 391	174 612	124 595	10 235

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2008:

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	308 202	336 847	39 765	78 112	202 286	16 684
Záväzky voči klientom	5 202	5 202	5 202	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	140 346	175 414	25 865	119 140	30 409	-
Finančné záväzky celkom	453 750	517 463	70 832	197 252	232 695	16 684

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009
prípravené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi
Európskej únie
(v tis. EUR)

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	3	-	3
Pohľadávky voči bankám	-	72	-	72
Pohľadávky voči klientom	-	148 344	230 595	378 939
Opravné položky na straty z úverov	(14 839)	-	-	(14 839)
Finančné aktíva na obchodovanie	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	5	-	-	5
Dlhodobý nehmotný majetok	100	-	-	100
Dlhodobý hmotný majetok	3 642	-	-	3 642
Daňové pohľadávky	3 395	-	-	3 395
Ostatné aktíva	-	1 597	-	1 597
Aktíva celkom	(7 697)	150 016	230 595	372 914
Závazky voči bankám	-	165 201	117 751	282 952
Závazky voči klientom	-	2 574	-	2 574
Závazky z dlhových cenných papierov	-	54 412	4 758	59 170
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-
Rezervy na záväzky	315	-	-	315
Daňové záväzky	-	-	-	-
Ostatné záväzky	242	3 757	-	3 999
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	26 428	-	-	26 428
Zisk bežného roka po zdanení	(2 524)	-	-	(2 524)
Závazky celkom a vlastné imanie	24 461	225 944	122 509	372 914
Celková bilančná pozícia	(32 158)	(75 928)	108 086	-

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2008 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Peňažná hotovosť	-	1	-	1
Pohľadávky voči bankám	-	18 529	-	18 529
Pohľadávky voči klientom	-	159 788	295 188	454 976
Opravné položky na straty z úverov	(5 604)	-	-	(5 604)
Finančné aktíva na obchodovanie	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	5	-	-	5
Dlhodobý nehmotný majetok	175	-	-	175
Dlhodobý hmotný majetok	4 027	-	-	4 027
Daňové pohľadávky	-	1 370	-	1 370
Ostatné aktíva	-	11 792	-	11 792
Aktíva celkom	(1 397)	191 480	295 188	485 271
Závazky voči bankám	-	112 183	196 019	308 202
Závazky voči klientom	-	5 202	-	5 202
Závazky z dlhových cenných papierov	-	109 937	30 409	140 346
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-
Rezervy na záväzky	160	-	-	160
Daňové záväzky	362	-	-	362
Ostatné záväzky	550	3 521	-	4 071
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	25 110	-	-	25 110
Zisk bežného roka po zdanení	1 818	-	-	1 818
Závazky celkom a vlastné imanie	28 000	230 843	226 428	485 271
Celková bilančná pozícia	(29 397)	(39 363)	68 760	-

(32) Udalosti po dátume súvahy

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

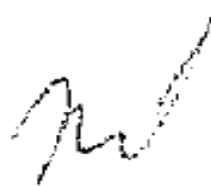
Táto účtovná závierka bola pripravená dňa 8. marca 2010 v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., na adrese Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.



.....
Ing. Igor Horváth
konateľ



.....
Ing. Jaroslav Vach
Konateľ



.....
Ing. Barbora Hlavinková
zodpovedná za vedenie
účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky

Návrh na zúčtovanie straty za rok 2009 (v EUR) podľa IFRS

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2009 – strata v EUR	2 524 441,28
1 Tvorba zákonného rezervného fondu	0,00
2 Vyplatenie dividend	0,00
3 Preúčtovanie hospodárskeho výsledku do neuhradenej straty	2 524 441,28
4 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2009	21 598 826,57
5 Výsledok hospodárenia minulých rokov k 1.1.2010	19 074 385,29