

2017

Výročná správa

Riešenia pre všetko,
na čom záleží.



Banka pre všetko,
na čom záleží.

 **UniCredit Bank**

Jedna banka, jedna UniCredit



Sme jednoduchá úspešná celoeurópska komerčná banka s plnohodnotným korporátnym a investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim 25 miliónom klientov produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe.

Naša stratégia je dlhodobá. Transformujeme našu skupinu prostredníctvom rozhodnutí, ktoré nám zaistia úspech do budúcnosti, a meníme spôsob práce, aby sme predvídali očakávania našich klientov v strednodobom horizonte. Vo všetkom, čo robíme, sa sústreďujeme na to, aby sa UniCredit stala skutočne tou najlepšou celoeurópskou bankou.

Hlavné ukazovatele

UniCredit je jednoduchá úspešná celoeurópska komerčná banka s plnohodnotným korporátnym a investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim 25 miliónom klientov produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe. UniCredit disponuje lokálnymi znalosťami a zároveň medzinárodnou pôsobnosťou. Našich klientov podporujeme kdekoľvek na svete a poskytujeme im bezkonkurenčný prístup k popredným bankám na 14 kľúčových trhoch, rovnako ako v ďalších 18 krajinách na celom svete. Európska banková sieť UniCredit zahŕňa Taliansko, Nemecko, Rakúsko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvátsko, Českú republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

Hlavné finančné ukazovatele¹

Prevádzkové výnosy

19 619 mil. eur

Čistý zisk (strata)

5 473 mil. eur

Vlastné imanie

59 331 mil. eur

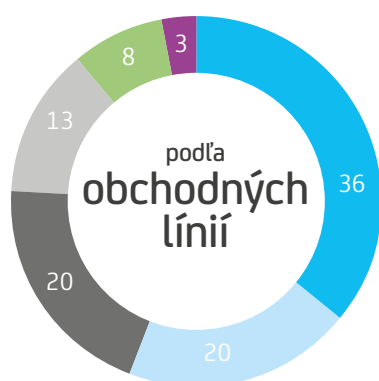
Celkové aktíva

836 790 mil. eur

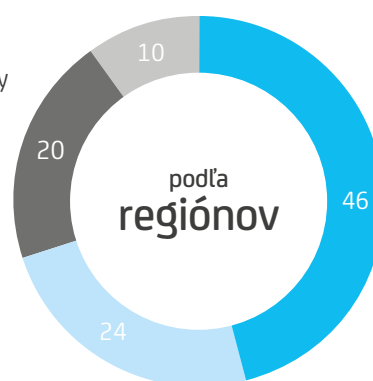
Pomer kmeňového kapitálu Tier 1*

13,60 %

Výnosy¹ (%)



- Komerčné bankovníctvo Taliansko
- Divízia strednej a východnej Európy
- Firemné a investičné bankovníctvo (CIB)
- Komerčné bankovníctvo Nemecko
- Komerčné bankovníctvo Rakúsko
- Správa aktív



- Taliansko
- Nemecko
- Stredná a východná Európa
- Rakúsko

1. Údaje k 31. decembru 2017. V súlade s IFRS5 bol zisk/strata z Bank Pekao S.A., Pioneer Global Asset Management S.p.A. a firiem ich podskupiny uvedený ku dňu dekonsolidácie vo Výkaze príjmov v položke „Zisk (strata) po zdanení z ukončenej operácie“.

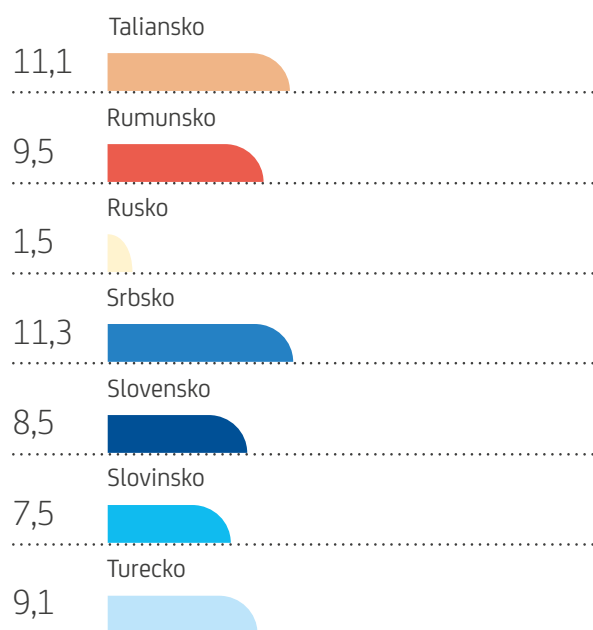
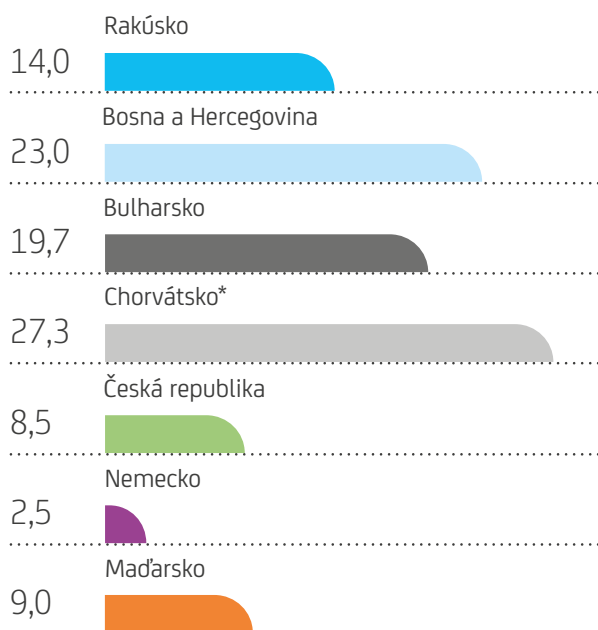
Odpredaj bol dokončený počas roka 2017.

* Plne uplatnený pomer CET1.

Európska banková sieť UniCredit



Trhové podiely² (%)



2. Podiely na trhu z hľadiska celkových úverov k novembru 2017.

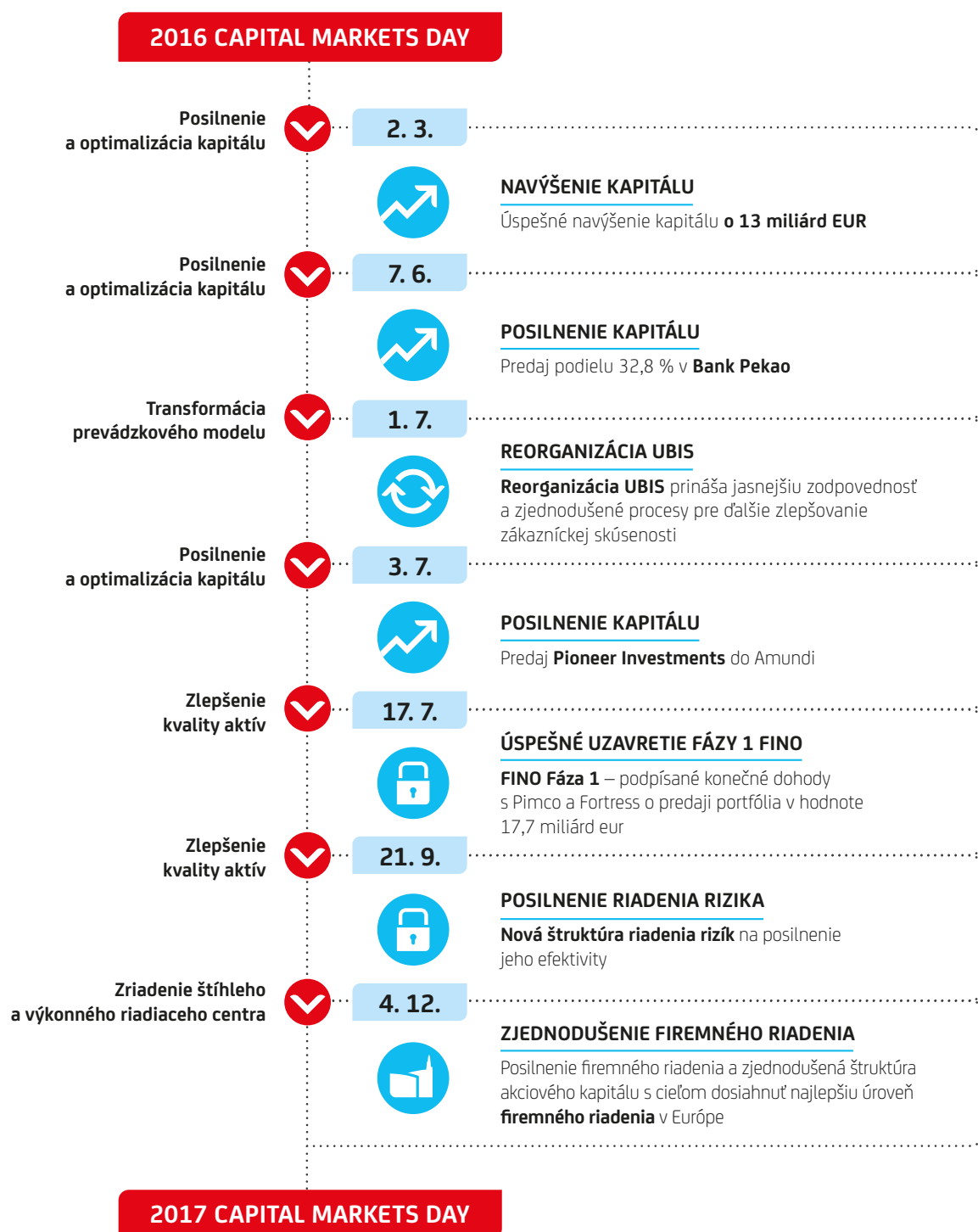
* Údaje k októbru 2017.

Zdrojové údaje spoločnosti, Národnej centrálnej banky.

Mílniky programu Transform 2019

Transform 2019, náš strategický plán, už prináša hmatateľné výsledky.

Našou stratégiou je byť jedna banka, jedna UniCredit: jednoduchá úspešná celoeurópska komerčná banka s plnohodnotným korporátnym a investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim klientom produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe.





Zlepšenie kvality aktív

Bankový sektor sa neustále vyvíja, ale naším hlavným cieľom bude vždy podporovať rast našich klientov pomocou jedinečnej úverovej ponuky. Našou úlohou je poskytovať poradenstvo a podporu, aby sa podniky mohli rozvíjať a globalizovať, a zároveň si zabezpečiť udržateľný rast. To pre nás tiež znamená pozeráť sa ďalej – teda nie len na ekonomické výnosy, ale aby investície mali kladný vplyv na spoločnosť.

V UniCredit je „Zlepšenie kvality aktív“ kľúčovým pilierom nášho strategického plánu.

- Zameriavame sa na proaktívne zníženie rizikovosti našej súvahy.
- Výrazná disciplína v oblasti rizík chráni kvalitu do budúcnosti.
- Nová štruktúra riadenia rizík ďalej posilňuje účinnosť našich rizikových kontrol.

Kľúčové metriky kvality aktív

	2016	2017	🎯 2019
Percento pokrytia pohľadávok opravnými položkami	55,6 %	56,2 %	>54 %
Podiel zlyhaných úverov	11,8 %	10,2 %	7,8 %
Predaj portfólia FINO	FINO fáza 1 podpísané v decembri 2016	FINO fáza 1 uzavretá s 17,7 miliárd eur	FINO fáza 2 podpísaný odpredaj pod 20 %

Banka pre všetko, na čom záleží.



V dnešnej dobe neustálych zmien hľadajú klienti spoločnosti, ktorým môžu dôverovať a ktoré dokážu zlepšiť ich každodenný život. UniCredit má jednoduchý a úspešný model celoeurópskeho komerčného bankovníctva, ktorý poskytuje relevantné riešenia skutočných potrieb a prání našich klientov.

Obsah

Predslov predstavenstva	10
Profil spoločnosti	12
Slovenský lízingový trh v roku 2017	12
UniCredit Broker, s. r. o.	13
Charitatívne aktivity	14
Obchodné a hospodárske výsledky	14
Vývoj v personálnej oblasti	15
Ostatné informácie	15
Adresy	17
Individuálna účtovná závierka 2017	19
Konsolidovaná účtovná závierka 2017	51



Predslov predstavenstva

„Za rok 2017 prekročili
novo uzatvorené zmluvy
méto 43 tisíc.“

Ing. Jiří Matula

generálny riaditeľ
a predseda predstavenstva
UniCredit Leasing CZ, a.s.

Vážení akcionáři, dámy a páni,

vo svojich rukách práve držíte výročnú správu spoločnosti UniCredit Leasing za rok 2017. UniCredit Leasing pôsobí na českom i slovenskom trhu a našou výhodou je okrem kvalitných produktov a služieb aj zázemie silnej medzinárodnej finančnej skupiny UniCredit. Zásluhou synergií s materskou UniCredit Bank máme kvalitný základ nielen pre stabilný rast, ale aj posilňovanie našej pozície na oboch trhoch. Hospodárske výsledky UniCredit Leasing v posledných rokoch ukazujú, že sa nám darí uspieť na trhu. Naším klientom prinášame dlhoročné skúsenosti, najlepšie služby a individuálny prístup.

Lízingový trh a ekonomika Českej republiky a Slovenska pokračujú v raste

Ekonomikám Českej republiky a Slovenska sa v roku 2017 darilo. V treťom štvrtroku zrýchlilo české HDP medziročné tempo rastu na celých 5 %. Rovnako rýchlo rástla aj priemyselná výroba, výrazne sa zvyšovali tiež firemné investície. Slovensko je v tesnom závесе za Českou republikou, jeho hrubý domáci produkt vlni rástol o 3,4 %. Firemné i verejné investície sa na Slovenku v priebehu roka postupne zotavovali.

Produkcia jedného z najdôležitejších odvetví priemyslu oboch krajín, výroby dopravných prostriedkov, tiež v prvých troch kvartáloch roku 2017 rástla. V Českej republike sa zvýšila o 9,0 % a na Slovensku o 1,8 %. Do začiatku decembra sa v Českej republike vyrobilo 1,42 milióna nových vozidiel, čo je o 5,2 % viac než v predchádzajúcom roku. Produkcia nákladných automobilov vykázala prírastok 11,7 %. Automobilový priemysel si udržal dominantnú pozíciu v štruktúre exportu.

Automobilkám a dílerom sa darilo aj na českom trhu. Za celý rok 2017 bolo zaregistrovaných 271 595 nových osobných áut (v roku 2016 – 259 693), čo je medziročne o takmer 5 % viac. Zároveň rástol aj počet registrácií ľahkých úžitkových vozidiel na 19 398 (19 239 v roku 2016). Segment ojazdených osobných automobilov rástol o 3,8 % na 170 634 (164 422 v roku 2016) a v prípade ojazdených ľahkých úžitkových vozidiel o 8,3 % na 10 807 (9 978 v roku 2016).

Českú i slovenskú ekonomiku ťahalo tiež nebankové financovanie podnikov a domácností. Celkový objem

financovania rástol za prvé tri štvrtroky minulého roka medziročne o 5,2 % v Českej republike, respektíve 8,1 % na Slovensku. Najväčší percentuálny podiel dosiahlo financovanie potrieb podnikateľov. V Českej republike podiel prekročil 80 % a na Slovensku atakoval hranicu 90 %.

V rámci daného typu financovania dominoval lízing cestných dopravných prostriedkov (55 %). Stroje a zariadenia dosiahli ďalších 16 %. Popularita sa teší operatívny lízing, ktorý sa medziročne zvýšil o 21,5 %. Z hľadiska financovaného predmetu nastalo okrem nákladných a ľahkých úžitkových vozidiel vlni aj zvýšenie v prípade všetkých typov vozidiel.

UniCredit Leasing so stabilnou pozíciou v Českej republike a na Slovensku

Spoločnosť UniCredit Leasing potvrdzuje na oboch trhoch aj v roku 2017 stabilnú pozíciu poskytovateľa nebankového financovania. Spoločne so svojimi dcérskymi spoločnosťami financoval podľa konsolidovaných výsledkov na oboch trhoch hnutelné aj nehnuteľné veci v celkovom objeme takmer 22,5 miliárd Kč. Výsledok zodpovedá medziročnému nárastu na úrovni 4,2 %. Za celý rok 2017 prekročili novo uzatvorené zmluvy métu 43 tisíc.

Noví klienti tvoria 38,8 % zo všetkých novo uzatvorených zmlúv. Najrýchlejšie rastúci segment z pohľadu finančného lízingu bol segment vozidiel do 3,5 tony. Celková financovaná hodnota osobných automobilov do 3,5 tony medziročne narástla o 4,7 %.

Spoluprácou UniCredit Leasing s materskou bankou UniCredit Bank získavajú klienti komplexné lízingové, bankové a faktoringové služby. Synergiami medzi oboma spoločnosťami dochádza k posilňovaniu financovania strojov, zariadení a dopravnej techniky. Tým sa rovnako zvyšuje objem všetkých obchodov. Konsolidovaná financovaná hodnota nákladných automobilov a transportnej techniky dosiahla v roku 2017 hodnotu 2,6 miliárd korún.

V operatívnom lízingu sme uzatvorili celkovo 6 682 nových zmlúv. UniCredit Leasing tak svojim klientom v Českej republike predal 5 119 vozidiel a na Slovensku 1 563 vozidiel. Operatívny lízing poskytovaný UniCredit Leasing medziročne klesol o 6,4 % v ČR a o 15,7 % na Slovensku. Zdrojom poklesu bolo strategické obchodné rozhodnutie orientovať sa na zmluvy dlhšie než 2 roky a obmedziť tak portfólio kratších prenájomov.

Novinky, inovácie a nové trendy na lízingovom trhu

UniCredit Leasing pôsobí na českom trhu už viac než štvrtstoročie a patrí k lídrom trhu. Naša spoločnosť počas celého obdobia prinášala novinky, výrazne inovovala a stále kráča smerom k novým výzvam v oblastiach nebankového financovania i zákazníckeho servisu. Vďaka našim krokom a aktivitám sa rozvíja a rastie celý trh nebankového financovania, vychádzame v ústrety potrebám klientov a prinášame im pridanú hodnotu.

Našu ponuku pre súkromných a firemných klientov každoročne skvalitňujeme, zdokonaľujeme a pokračujeme v ďalšom rozširovaní portfólia značkového financovania. V uplynulom roku sme v retailovom segmente napríklad predstavili nový dotačný program na financovanie elektromobilov.

Sledujeme tiež zmeny spotrebiteľského správania. Českí klienti už nepotrebujú nové vozidlo vlastniť, vozidlo chcú predovšetkým používať. Rastie tak záujem o operatívny lízing. Kľúčovým parametrom pri výbere vozidla už nie je trieda vozidla, ale porovnanie cena-výkon. Inak povedané, ide o pomer medzi výškou mesačnej splátky a úžitkovej hodnoty vozidla.

Vysoký dopyt a veľký potenciál sledujeme vo financovaní segmentu zložitejších technológií s vyššou hodnotou, najmä v oblasti strojov a zariadení. Príkladom môže byť financovanie lokomotív a železničných vagónov, kde sme v roku 2017 zaznamenali významné úspechy. Ďalšou zaujímavou oblasťou financovania je regionálna osobná preprava. V týchto segmentoch očakávame záujem zo strany klientov aj v nasledujúcom roku. Našou snahou je však rast vo všetkých segmentoch, kde ponúkame úvery a lízing.

Uplynulý rok 2017 hodnotím z pohľadu UniCredit Leasing veľmi pozitívne a z dosiahnutých výsledkov máme úprimnú radosť. Dá sa nám pokračovať v silnom raste, v mnohých segmentoch dokonca rýchlejšie, než rastie lízingový trh v oboch krajinách, kde pôsobíme. Nezaspali sme na vavrínoch a reagujeme na nové trendy, inovujeme naše produkty a klientom prinášame atraktívne novinky. Vďaka našej práci sa snažíme byť jednotkou v mysliach našich súkromných a privátnych klientov a našich obchodných partnerov.

Úspech by sme nedosiahli bez profesionálneho prístupu, skúseností a znalostí našich zamestnancov. Úsilím a sústavnou prácou čelíme náročným výzvam a silnejúcej konkurencii na lízingovom trhu. Spoločne prežívame významné udalosti, zdieľame úspechy a navzájom sa podporujeme. Trh okolo nás sa rýchlo mení, ale naša misia zostáva rovnaká. Som presvedčený, že vďaka podpore akcionárov i našich zamestnancov bude UniCredit Leasing naďalej silnou, úspešnou a prosperujúcou spoločnosťou.



Ing. Jiří Matula
generálny riaditeľ
a predseda predstavenstva
UniCredit Leasing CZ, a.s.

1. Profil spoločnosti

UniCredit Leasing Slovakia je lízingová spoločnosť, ktorá aktívne pôsobí na slovenskom lízingovom trhu od roku 1996 a je súčasťou finančnej skupiny UniCredit. Je jedným z popredných hráčov na domácom trhu, stabilne umiestneným v rámci vrcholných pozícií už niekoľko rokov. Dnes sa môže spoľahnúť na tím lízingových profesionálov s odbornými znalosťami domáceho finančného trhu, s podporou jednej z najväčších medzinárodných finančných sietí v Európe. S cieľom sprístupniť svoje produkty a služby bližšie k zákazníkom, a súčasne zefektívniť svoje činnosti a distribučnú sieť, spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia upravila svoju obchodnú sieť na 5 pobočiek: v Bratislave, Banskej Bystrici, Nitre, Košiciach a v Žiline.

UniCredit je jedna z najvýznamnejších komerčných bánk v Európe so silným zázemím v 14 európskych krajinách. Celkovo je naša globálna sieť zastúpená približne na 32 trhoch, zahŕňa takmer 6 300 pobočiek a viac ako 117 000 zamestnancov (k 31. decembru 2017).

Akcionárska štruktúra – vlastníci spoločnosti k 31. 12. 2017

Súčasná štruktúra akcionárov	podiel v %	počet akcií	podiel na ZI (v Eur)
UniCredit Leasing CZ, a.s.	100,0 %	8 000	26 560 000

Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia a.s. k 31. 12. 2017 vlastní 100 % vlastnícky podiel v nasledujúcich dcérskych spoločnostiach:

- UniCredit Broker, s.r.o.
- UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.
- UniCredit Fleet Management s.r.o.

Činnosť spoločnosti

Činnosť spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, vrátane činnosti dcérskych a sesterských spoločností, je sústredená do troch ťažiskových oblastí – lízing osobných a úžitkových automobilov, lízing technológií a dopravných prostriedkov a sprostredkovanie poistenia. V ponuke „jedného z lídrov medzi slovenskými lízingovými spoločnosťami“ UniCredit Leasing Slovakia sa už štandardne objavuje finančný i operatívny lízing na širokú škálu predmetov – osobné a úžitkové automobily, dopravné prostriedky, priemyselné stroje, technologické linky, výpočtová a kancelárska technika, poľnohospodárske stroje a zariadenia. Spoločnosť poskytuje financovanie nielen formou finančného lízingu, ale aj formou úverového produktu s názvom CarCredit či splátkového predaja pre podnikateľov a právnické osoby v oblasti technológií a dopravnej techniky nad 3,5 t.

Od roku 2001 pôsobí na slovenskom poisťovacom trhu naša dcérska spoločnosť UniCredit Broker, s. r. o.

Poslaním spoločnosti je zabezpečenie komplexnej starostlivosti so všetkými poisťovacími produktmi dostupnými na trhu. UniCredit Broker sprostredkuje našim zákazníkom komplexný balík čo najvýhodnejších poisťovacích služieb, a to nielen počas trvania financovania, ale aj po jeho ukončení. Naši zákazníci môžu vďaka úzkej a dlhoročnej spolupráci UniCredit Broker a významných slovenských poisťovní získať mnohé zvýhodnené a zľavnené ponuky.

Od roku 2004 aktívne pôsobí na slovenskom lízingovom trhu naša 100 % dcérska spoločnosť UniCredit Fleet Management, s.r.o. Táto uspokojuje potreby našich zákazníkov v oblasti operatívneho lízingu a neustále rozširuje ponuku širokého spektra produktov, ktoré zahŕňa okrem klasického operatívneho lízingu aj správu vozového parku.

2. Slovenský lízingový trh v roku 2017

V roku 2017 slovenský lízingový trh z celkového pohľadu rástol. Celkový objem financovaných hnutelných a nehnuteľných predmetov vyjadrený v obstarávacej cene bez DPH dosiahol výšku 2,557 miliárd Eur, a tým dosiahol medziročný nárast 6,6 %, čím prekonal i minuloročný nárast. Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, vrátane svojich dcérskych spoločností, dosiahla objem financovania nových obchodov vyjadrený v obstarávacej cene vo výške 273,5 miliónov Eur, s trhovým podielom takmer 11 % na celkovom objeme financovaných predmetov. Lízingový trh bol v minulom roku ťahaný z hľadiska výšky objemu komoditou osobných a úžitkových vozidiel a z hľadiska medziročného nárastu najmä komoditou stroje a zariadenia. Komodity osobných, úžitkových a nákladných automobilov zaznamenali medziročný pokles financovania.

3. Financovanie osobných a úžitkových automobilov

V roku 2017 predstavoval objem financovania osobných a úžitkových automobilov 64 % z celkového objemu všetkých novo uzatvorených obchodov našej spoločnosti. Vráťme sa k dcérskym spoločnostiam, ktoré sme uzatvorili 9 279 nových zmlúv o financovaní na osobné a úžitkové automobily, pričom ich obstarávacia cena bez DPH dosiahla hodnotu 173,5 miliónov Eur, čo je v porovnaní s rokom 2016 pokles 12 %. Celková financovaná hodnota predstavovala 136,4 miliónov Eur. Z hľadiska štruktúry zákazníkov sa na novo uzatvorených lízingových zmluvách pri financovaní osobných a úžitkových automobilov v roku 2017 podieľali podnikateľské subjekty s 88 % zastúpením a súkromné osoby – spotrebitelia s pokrytím 12 %.

Značkové financovanie

Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, a.s., poskytuje financovanie všetkých značiek automobilov, ktoré sú bežne dostupné na slovenskom trhu. Sme najväčším partnerom pre značkové

kooperácie na Slovensku. V súčasnosti tvoria skupinu našich exkluzívnych kooperácií tieto značky, za ktorými sú nadštandardné vzťahy našej spoločnosti s výrobcami/importérmi: Renault Finance, Dacia Finance, Nissan Finance, BMW Financial Services, Honda Finance, Mazda Finance, Fiat Finance. Medzi najpredávanejšími značkami dominuje BMW s podielom 20 %, Renault s podielom 15 %, FIAT s podielom 9 % a Mazda a Dacia s podielom po 8 % z celkového počtu novo uzatvorených zmlúv na osobné a úžitkové automobily v roku 2017.

Operatívny lízing automobilov

V produktovom portfóliu našej spoločnosti sa okrem tradičného finančného lízingu, ako možnosti obstarania majetku, nachádza aj operatívny lízing poskytovaný prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti UniCredit Fleet Management. V ponuke sa okrem služieb spojených s dodaním, užívaním a kompletným riadením vozového parku, nachádza aj množstvo doplnkových služieb, pričom zákazník má možnosť voľby produktu, ktorý mu najviac vyhovuje. V roku 2017 spoločnosť uzatvorila celkovo 1 248 zmlúv o operatívnom lízingu osobných a úžitkových vozidiel, v celkovej hodnote 19 miliónov Eur. Aj napriek hlavnému zameraniu spoločnosti UniCredit Fleet Management na prenájom osobných automobilov, v roku 2017 uzatvorila aj 135 zmlúv o operatívnom lízingu v oblasti strojov a priemyselných zariadení (vysokozdvížne vozíky).

4. Financovanie technológií a dopravných zariadení

Financovanie technológií a dopravných zariadení vyjadrené v obstarávacej cene tvorí za minulý rok 2017 36 % z celkového objemu uzatvorených obchodov. V oblasti financovania technológií a dopravných zariadení uzatvorila v roku 2017 naša spoločnosť 1 503 zmlúv o financovaní v celkovej obstarávacej cene 100 miliónov Eur. Celková financovaná hodnota dosiahla objem takmer 91 miliónov Eur. Rozsah ponuky financovania technológií a dopravných zariadení našej spoločnosti zahŕňa prakticky všetky druhy dlhodobého majetku, a to predovšetkým dopravnú techniku (ťahače, návesy), poľnohospodársku techniku, stavebnú techniku, stroje a zariadenia každého druhu, výpočtovú a kancelársku techniku, ako aj špecifické technologické celky. Z celkového objemu financovania komodity technológií a dopravných zariadení tvorili najväčší podiel výrobné stroje a zariadenia v zastúpení 70 % a dopravná technika predstavovala podiel 30 %.

5. Financovanie nehnuteľností

V roku 2017 neboli uzatvorené žiadne nové zmluvy o financovaní nehnuteľností.

6. Unicredit broker, s. r. o.

UniCredit Broker je obchodná spoločnosť, ktorá v roku 2017 vykonávala finančné sprostredkovanie v sektore poistenia a zaistenia, ako nevýhradný samostatný finančný agent registrovaný v zozname samostatných finančných agentov v sektore poistenia a zaistenia pod číslom 37056, na základe zmlúv s viacerými poisťovňami, v zmysle platných právnych predpisov na základe povolenia NBS číslo UDK 177/2006/PAGP.

UniCredit Broker už viac ako 17 rokov sprostredkúva svojim zákazníkom flexibilne širokú ponuku poisťných produktov a v súčasnosti spolupracuje s najvýznamnejšími poisťovňami na slovenskom poisťovacom trhu. Vďaka tejto spolupráci môžu naši zákazníci získať rôzne zvýhodnené a na mieru šité ponuky.

Činnosť spoločnosti UniCredit Broker

Ťažiskovými činnosťami spoločnosti sú nasledovné oblasti:

- sprostredkovanie ponuky poistenia pre zákazníkov spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia pri uzatváraní lízingovej zmluvy, úverovej zmluvy, resp. kúpnej zmluvy (ďalej len zmluva o financovaní),
- ponuka poistenia po ukončení zmlúv o financovaní,
- kooperácia v oblasti poistenia s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., členom skupiny UniCredit,
- aktívne sprostredkovanie poistenia pre nových zákazníkov, ktorí nie sú zákazníkmi materskej lízingovej spoločnosti.

Aktívny prístup v obchodnej činnosti spoločnosti UniCredit Broker sa prejavuje predovšetkým vlastnou akvizičnou činnosťou zameranou na získanie úplne nových zákazníkov, ktorí nemajú uzatvorené zmluvy o financovaní s materskou spoločnosťou. Zameriava sa aj na komplexný poradenský a sprostredkovateľský servis na dodatočný – vlastný majetok zákazníka, ktorý ale nie je predmetom financovania.

V rámci cross-selling aktivít UniCredit Broker naďalej rozvíjal kooperáciu pri finančnom sprostredkovaní poistenia pre zákazníkov UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia. Úspešná spolupráca v tejto oblasti pokračuje, o čom svedčí aj 432 uzatvorených poisťných zmlúv v roku 2017.

Obchodné výsledky UniCredit Broker

Spoločnosť UniCredit Broker v roku 2017 uzatvorila 15 878 nových poisťných zmlúv, ktoré sprevádzali podpis zmluvy o financovaní, z čoho bolo 15 072 v oblasti financovania dopravnej techniky a 806 v oblasti financovania technológií. K 31. decembru 2017 evidovala spoločnosť celkom 52 910 aktívnych poisťných zmlúv uzatvorených súčasne so zmluvami o financovaní.

Podiel zákazníkov, ktorí sa pri uzatvorení zmluvy o financovaní s lízingovou spoločnosťou UniCredit Leasing Slovakia rozhodnú uzatvoriť súčasne aj poisťnú zmluvu s UniCredit Broker je významný.

Pri havarijnom poistení na osobné a úžitkové automobily je to 73,47 % zákazníkov, PZP uzatvára zároveň so zmluvou o financovaní 73,48 % zákazníkov, doplnkové poistenie finančnej straty si zvolilo až 37,46 % našich zákazníkov. Pri balíku poistných služieb „all risk“ pre stroje a zariadenia dosahuje podiel zákazníkov, ktorí popri zmluve o financovaní uzavru aj poistnú zmluvu 65,63 % našich zákazníkov.

7. Charitatívne aktivity

Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia popri svojich úspešných podnikateľských aktivitách nezabúda ani na humanitárne ciele a charitatívny rozmer činnosti a angažuje sa aj v oblasti spoločensky zodpovedného podnikania.

Už niekoľko rokov sa strategicky zameriava na podporu neziskových organizácií, ktoré pomáhajú deťom, mladým a hendikepovaným ľuďom prežiť život v lepších podmienkach. UniCredit Leasing v spolupráci s Nadáciou Televízie Markíza sa rozhodla podporiť prostredníctvom asignácie dane z príjmu i počas roku 2017 organizácie, ktoré pomáhajú mentálne či zdravotne postihnutým deťom a taktiež mladým ľuďom zo sociálne znevýhodneného prostredia.

Osobitné postavenie majú projekty, v ktorých hrá hlavnú úlohu solidárnosť a aktivita zamestnancov. Najvýznamnejší z nich je projekt nadácie UniCredit Foundation nazvaný Gift Matching Program,

v rámci ktorého môžu zamestnanci podporiť neziskovú organizáciu, ktorú si sami vyberú. UniCredit Foundation následne venuje vybranej neziskovej organizácii finančnú čiastku v rovnakej výške, akú medzi sebou vyzbierali zamestnanci. Okrem toho sa naši zamestnanci aktívne zúčastnili aj na predvianočnom Trhu pre dobrú vec, kde si mali možnosť zakúpiť produkty chránených dielní a podporiť tak humánnu činnosť pozvaných neziskových organizácií.

Zamestnanci UniCredit Leasingu sa aj počas uplynulého roka zapojili aj do tradičnej dobročinnnej akcie UniCredit Kvapka krvi, ktorú organizujeme v spolupráci s Národnou transfúznou službou SR.

8. Obchodné a hospodárske výsledky

8.1 Nové obchody UniCredit Leasing Slovakia

Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami, dosiahla objem vo výške 273,5 miliónov Eur, čo predstavuje medziročný pokles o 9 %. Naša spoločnosť si dokázala udržať svoje dlhoročné a stabilné postavenie na lízingovom trhu, keď sa s celkovým trhovým podielom 11 % umiestnila na 2. mieste. V roku 2017 spoločnosť financovala len hnutelné predmety. Celkovo v roku 2017 bolo uzatvorených 10 782 nových zmlúv o financovaní.

Podrobnejšie informácie je možné vidieť v nasledovných tabuľkách:

Obstarávacia cena (v tis. Eur)	2013	2014	2015	2016	2017
Financovanie osobných a úžitkových automobilov	109 893	131 991	169 566	198 007	173 450
Financovanie technológií a dopravných zariadení	86 364	79 600	117 291	102 953	100 050
Financovanie nehnuteľností	14 410	4 616	0	0	0
Spolu	210 667	216 207	286 857	300 960	273 500
Financovaná hodnota (v tis. Eur)	2013	2014	2015	2016	2017
Financovanie osobných a úžitkových automobilov	90 151	106 339	133 993	154 954	136 408
Financovanie technológií a dopravných zariadení	75 148	70 193	106 026	94 406	90 855
Financovanie nehnuteľností	10 091	3 728	0	0	0
Spolu	175 390	180 260	240 019	248 999	227 263
Počet zmlúv (ks)	2013	2014	2015	2016	2017
Financovanie osobných a úžitkových automobilov	6 225	7 948	9 696	10 537	9 279
Financovanie technológií a dopravných zariadení	1 104	1 110	1 661	1 672	1 503
Financovanie nehnuteľností	4	3	0	0	0
Spolu	7 333	9 061	11 357	12 209	10 782

8.2 Finančné výsledky v skratke

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa IFRS

- Bilančná suma (celkové aktíva) spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s., dosiahla podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) k 31. decembru 2017 hodnotu 562 487 tisíc Eur. V porovnaní so stavom celkových aktív k 31. decembru 2016 to znamená pokles o 12,5 %.
- Podiel vlastného kapitálu na bilančnej sume (ku celkovým aktívam) predstavoval 9,2 % (2016: 9,6 %).
- Individuálny hospodársky výsledok – zisk pred zdanením za obdobie končiacie 31. decembru 2017 bol vo výške 8 717 tisíc Eur, čo znamená nárast oproti predchádzajúcemu roku (2016: zisk pred zdanením 6 660 tisíc Eur).

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa IFRS

Do konsolidovaného celku spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s., sú za rok 2017 zahrnuté dcérske spoločnosti UniCredit Broker, s.r.o., UniCredit Fleet Management, s.r.o. a UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o.

- Konsolidovaná bilančná suma (celkové aktíva) podľa IFRS k 31. 12. 2017 dosiahla hodnotu 594 927 tisíc Eur, čo predstavuje v porovnaní s rokom 2016 pokles o 8,0%;
- Konsolidovaný zisk pred zdanením za obdobie končiacie 31. 12. 2017 bol vo výške 11 699 tisíc Eur (2016: zisk 9 038 tisíc Eur).

Bližšie informácie sú obsiahnuté v individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierke spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. za rok 2017, ktoré sú spolu so správou audítora súčasťou prílohy v ďalšej časti tejto výročnej správy.

9. Vývoj v personálnej oblasti

Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, spolu s dcérskymi a sesterskou spoločnosťou, zamestnávala k 31. 12. 2017 celkovo 134 zamestnancov (bez zamestnancov na materskej alebo rodičovskej dovolenke). V porovnaní s rokom 2016 stav zamestnancov mierne stúpol. Ku koncu roka 2017 predstavoval priemerný vek zamestnancov 40,9 rokov.

10. Ostatné informácie

Spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

- plánuje aj v budúcnosti pokračovať vo svojej úspešnej činnosti so zámerom naplniť očakávania akcionárov
- nenadobúda vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie materskej účtovnej jednotky
- nemá organizačnú zložku v zahraničí
- činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie
- spoločnosť nemá a ani neplánuje mať náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Prílohy: Individuálna účtovná závierka 2017
Konsolidovaná účtovná závierka 2017

Posilnenie a optimalizácia kapitálu



Po navýšení kapitálu o 13 miliárd eur sme pre rok 2019 potvrdili cieľ plne uplatneného pomeru CET1 nad 12,5 % a organickú tvorbu kapitálu, ktorý plne pokryje očakávané regulačné dopady. Naša kapitálová pozícia je silnejšia a zodpovedá najlepším v triede G-SIFI.

CENTRÁLA:

Bratislava

Šancová 1/A, 814 99 Bratislava

Tel.: +421/2/59 27 11 11

+421/2/59 27 12 22

+421/2/59 27 12 00

POBOČKY:

Bratislava

Svätoplukova 31, 814 99 Bratislava

Tel.: +421 2 592 71 302

Mob. +421 907 770 102

Banská Bystrica

Námestie SNP 18, 974 01 Banská Bystrica

Tel.: +421/48/47 00 640

+421/48/47 00 644

Košice

Rooseveltova 10, 040 01

(vchod z Krmanovej ulice)

Tel.: +421/55/683 92 11

Nitra

Štefánikova trieda 13, 949 01

Tel.: +421/37/651 76 92

Žilina

Národná 12, 010 01

Tel.: +421/41/562 39 78

Zlepšenie kvality aktív



Vyriešili sme nesplácané talianske úvery prostredníctvom predaja portfólia vo výške 17 miliárd eur (FINO) a proaktívnej správy zlých úverov. Disciplinovanejšia stratégia riadenia a upisovacie procesy vedú k významným zlepšeniam vo všetkých ukazovateľoch kvality našich aktív.

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom európskou úniou a správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Obsah

Správa nezávislého audítora	20–21
Individuálny výkaz komplexného výsledku	22
Individuálny výkaz o finančnej situácii	23
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	24
Individuálny výkaz peňažných tokov	25
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	26–49



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

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

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

UniCredit Leasing Slovakia, a.s. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, individuálny výkaz komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatou Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatou EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 15. marca 2018

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

Ing. Stanislav Kubala, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

Individuálny výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch Eur)	Poznámky	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy		19 623	20 539
Úrokové a obdobné náklady		(5 498)	(6 607)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	(3)	14 125	13 932
Čisté náklady na poplatky a provízie	(4)	(916)	(1 022)
Výnosy z dividend		2 796	2 400
Straty z obchodovania	(5)	(35)	(3)
Prevádzkové výnosy celkom		15 970	15 307
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	(6)	(1 687)	(3 746)
Zníženie hodnoty ostatného finančného majetku	15	18	
Administratívne náklady	(7)	(6 544)	(7 383)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(8)	(3)	(7)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(206)	(151)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(885)	(644)
Čisté ostatné prevádzkové výnosy a náklady	(9)	2 057	3 266
Prevádzkové náklady celkom		(5 581)	(4 919)
Zisk pred zdanením		8 717	6 660
Daň z príjmov	(10)	225	(35)
Čistý zisk po zdanení		8 942	6 625
Ostatné súčasti komplexného výsledku		–	–
Celkový komplexný výsledok za rok	8 942	6 625	
Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (pri nominálnej hodnote akcie 3 320 EUR) v tisíc Euro	(11)	1,12	0,83

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie dňa 9. marca 2018.


Ing. Jiří Matula
podpredsa predstavenstva


Angeline Michelle Corvaglia
člen predstavenstva

Priložené poznámky na stranách 26–49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o finančnej situácii

Majetok

(v tisícoch Eur)	Poznámky	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Peniaze v hotovosti	(12)	3	3
Pohľadávky voči bankám	(12)	17 589	18 276
Pohľadávky voči klientom	(13)	533 648	606 688
Investície v dcérskych spoločnostiach	(14)	1 149	1 149
Dlhodobý hmotný majetok	(15)	813	650
Nehmotný majetok	(15)	2 917	2 514
Pohľadávka z dane z príjmov, v tom:			
– odložená daň	(16)	4 279	3 903
Ostatný majetok	(17)	2 089	9 631
Majetok celkom		562 487	642 814

Vlastné imanie a záväzky

Záväzky voči bankám	(18)	497 703	563 332
Záväzky voči klientom	(19)	8 095	7 648
Záväzky z dane z príjmov, v tom:			
– splatná daň		94	44
Ostatné záväzky	(20)	4 615	9 519
Rezervy	(21)	193	394
Záväzky celkom		510 700	580 937
Základné imanie	(22)	26 560	26 560
Emisné ážio		2 286	2 286
Zákonný rezervný fond	(22)	4 064	3 401
Nerozdelené zisky/(neuhradené straty)	(22)	9 935	23 005
Zisk za účtovné obdobie		8 942	6 625
Vlastné imanie celkom		51 787	61 877
Záväzky a vlastné imanie celkom		562 487	642 814

Priložené poznámky na stranách 26–49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tisícoch Eur)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk +/- neuhradená strata –	Spolu
K 1. januáru 2016	26 560	2 286	3 013	21 028	52 887
Zlúčenie	–	–	–	2 365	2 365
Tvorba zákonného rezervného fondu	–	–	388	(388)	–
Čistý zisk za rok 2016	–	–	–	6 625	6 625
K 31. decembru 2016	26 560	2 286	3 401	29 630	61 877
Výplata dividend	–	–	–	(19 032)	(19 032)
Tvorba zákonného rezervného fondu	–	–	663	(663)	–
Čistý zisk za rok 2017	–	–	–	8 942	8 942
K 31. decembru 2017	26 560	2 286	4 064	18 877	51 787

Priložené poznámky na stranách 26–49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov

(v tisícoch Eur)	2017	2016
Zisk pred zdanením	8 717	6 660
Úpravy o nepeňažné operácie		
Úrokové výnosy	(19 623)	(20 539)
Úrokové náklady	5 498	6 607
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	(2 796)	(2 400)
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	1 672	3 729
Zisk z predčasného ukončenia lízingových zmlúv	(232)	(33)
Zisk z predaja majetku, vybavenia a nehmotného majetku	–	–
Kurzové rozdiely	5	3
Odpisy majetku, vybavenia a nehmotného majetku	1 091	795
	(5 668)	(5 178)
Zníženie/(zvýšenie) stavu prevádzkového majetku		
Pohľadávky voči bankám	1 022	952
Pohľadávky voči klientom	71 892	(20 142)
Ostatný majetok	7 541	8 267
(Zníženie)/zvýšenie stavu prevádzkových záväzkov		
Záväzky voči bankám	(65 582)	51
Záväzky voči klientom	441	932
Ostatné záväzky	(5 104)	628
Peňažné toky použité v prevádzkových činnostiach	4 542	(14 490)
Prijaté úroky	19 331	20 226
Zaplatené úroky	(5 545)	(6 762)
Vrátená daň z príjmov	(101)	(56)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	18 227	(1 082)
Nákup majetku, vybavenia a nehmotného majetku	(1 657)	(994)
Príjem z predaja majetku a vybavenia	–	–
Výdavky na obstaranie podielov v iných účtovných jednotkách	–	–
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	2 796	2 400
Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach	1 139	1 406
Zvýšenie základného imania	–	–
Platené dividendy	(19 032)	–
Peňažné toky z finančných činností	(19 032)	–
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	334	324
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho obdobia (bod 12 poznámok)	1 398	1 047
Zlúčenie	–	27
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci bežného obdobia (bod 12 poznámok)	1 732	1 398

Priložené poznámky na stranách 26–49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Názov a sídlo:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s. („spoločnosť“) Šancová 1/A, 814 99 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum založenia:	23. septembra 1997
Dátum vzniku (podľa obchodného registra):	31. októbra 1997
Označenie registra a číslo zápisu:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 1555/B
IČO:	35 730 978
DIČ:	2020251321
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operatívny lízingu formou: – prenájmu priemyselného tovaru a zariadení, – prenájmu motorových vozidiel, – prenájmu nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov bez poskytovania i iných ako základných služieb spojených s prenájomom, – kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja, – poskytovanie úverov zo zdrojov nezískaných na základe verejnej výzvy nebankovým spôsobom, – poskytovanie spotrebiteľských úverov na základe Povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov.

1.2. Členovia štatutárnych orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo:	predseda	Ing. Miroslav Štokendl
	podpredseda	Ing. Jiří Matula
	člen	Ing. Lukáš Musílek
	člen	Angeline Michelle Corvaglia
Prokúra:	prokurista	Mgr. Peter Palkovič (od 6. 3. 2017)
		Ing. Peter Krížik (do 6. 3. 2017)
	prokurista	JUDr. Blanka Štovčíková
Dozorná rada:	predseda	Paolo Iannone
	podpredseda	Ing. David Grund
	člen	Ing. Viera Šramková
	člen	Ljubisa Tesic (od 31. 1. 2017)
	člen	Ing. Katarína Mesiarkinová
	člen	Gregor Hofstaetter-Pobst (do 31. 1. 2017)
	člen	Ing. Aleš Barabas

V mene spoločnosti sú oprávnení konať spoločne dvaja členovia predstavenstva. Prokurista je oprávnený konať v mene spoločnosti spoločne s jedným členom predstavenstva.

1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti

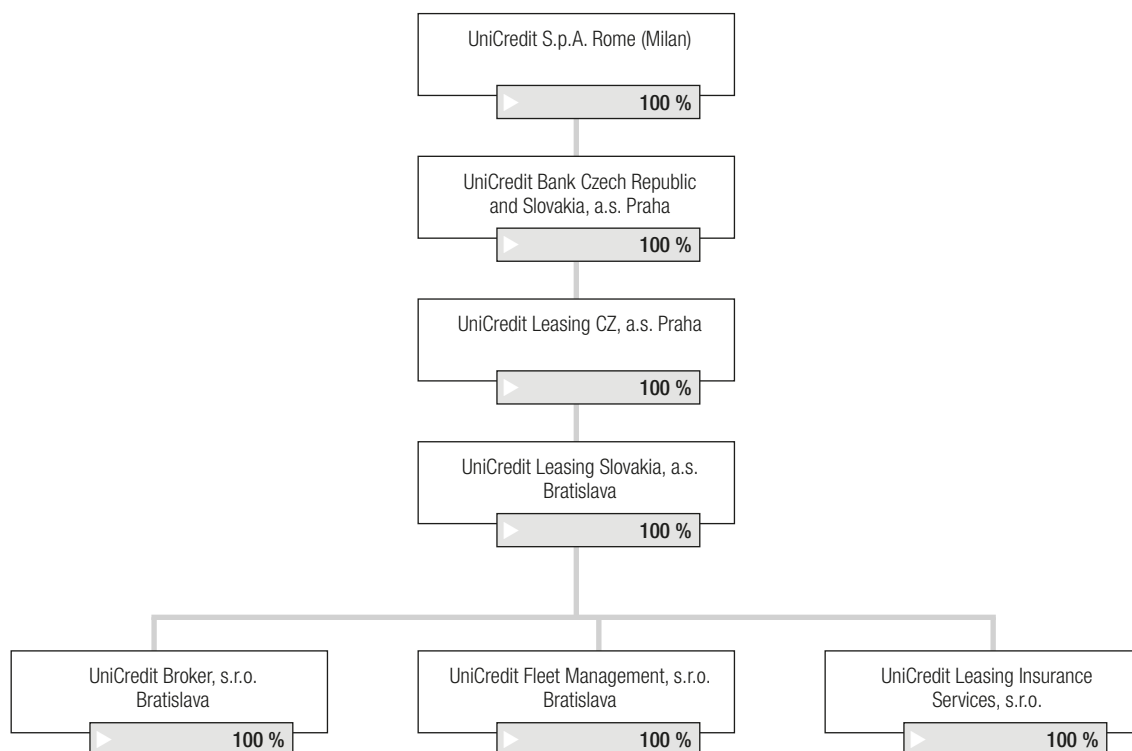
Akcionári	Adresa	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva %
		Euro	%	
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Želetavská 1525/1, 140 10 Praha, Česká republika	26 560 000	100,0	100,0
Spolu		26 560 000	100,0	100,0

Dňa 14. marca 2014 došlo na základe zmluvy o prevode podielov k prevodu 71,3 % vlastníckeho podielu zo spoločnosti UniCredit Leasing S.p.A. Bologna na spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha. Následne k 30. aprílu 2014 došlo k prevodu 91,2 % vlastníckeho podielu zo spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha na spoločnosť UniCredit Leasing CZ, a.s., Praha v zmysle zmluvy o nepeňažnom vklade akcií spoločnosti, ktorá sa týmto stala 100 % vlastníkom spoločnosti.

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. decembru 2017 sa nachádza v nasledujúcej tabuľke.

Akcionári	Adresa	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva %
		Euro	%	
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Želetavská 1525/1, 140 10 Praha, Česká republika	26 560 000	100,0	100,0
Spolu		26 560 000	100,0	100,0

Štruktúra spoločností v skupine, ktorá zahŕňa UniCredit Leasing Slovakia, a.s. je nasledovná:



Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá zahŕňa UniCredit Fleet Management, s.r.o., UniCredit Broker, s.r.o. a UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle uvedenej spoločnosti a po jej schválení bude uložená v Registri účtovných závierok.

Ultimálny materský podnik je spoločnosť UniCredit S.p.A., s registrovaným sídlom na adrese Via Alessandro Specchi, 16, 00186 Rím s centrálnou na adrese Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Miláno, Taliansko, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny podnikov konsolidovaného celku. Konsolidované účtovné závierky celej skupiny UniCredit S.p.A. sú uložené v sídle UniCredit S.p.A.

2. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre obidve obdobia uvedené v tejto účtovnej závierke.

a) Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

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

b) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (Eur), ktoré sú funkčnou menou spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých pri ktorých je uvedené inak.

c) Aplikácia nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Štandard sa venuje prvotnému vykázaniu, oceňovaniu a odúčtovaniu finančných aktív a záväzkov a účtovaniu zabezpečenia.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných nástrojov. Zruší sa súčasný model založený na portfóliách podľa IAS 39 a po novom sa finančné aktíva budú klasifikovať na základe obchodného modelu pre riadenie finančných aktív a charakteristik zmluvných peňažných tokov (tzv. „SPPI test“).

Na základe týchto kritérií definuje spoločnosť tieto kategórie oceňovania:

- finančné aktíva v umorovanej hodnote (Amortized cost – „AC“)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku („FVOCI“)

Spoločnosť drží všetky pohľadávky voči klientom na základe obchodného modelu zameraného na držanie finančných aktív s cieľom získať zmluvné peňažné toky („Held to collect“). Na základe výsledku SPPI testu možno pohľadávky voči klientom klasifikovať ako AC alebo FVTPL. Momentálne prebieha analýza, či jednotlivé časti úverového portfólia spĺnia SPPI test a budú klasifikované ako AC, t. j. či sa budú vykazovať v podstate rovnakým spôsobom ako v súčasnosti alebo bude potrebné ich oceňovať cez FVTPL.

Ostatné finančné nástroje, a to najmä investície v dcérskych spoločnostiach, sú držané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia hodnoty investície. Pri týchto aktívach môže dôjsť k zmenám vo vykazovaní v dôsledku zmeny klasifikácie v určitých prípadoch.

Zníženie hodnoty – hlavným vplyvom je zmena konceptu odhadovania strát zo zníženia hodnoty finančných aktív zo súčasného konceptu „vzniknutej straty (incurred loss)“ na koncept „očakávanej úverovej straty (expected credit loss)“. Spoločnosť predpokladá, že nový koncept zrýchli účtovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív a bude viesť k vytváraniu vyšších opravných položiek k dátumu prvotného vykázania.

Ďalšími požiadavkami štandardu IFRS 9 v tejto oblasti je výpočet zníženia hodnoty nielen s prihliadnutím na historické informácie, ale aj na základe súčasných a budúcich makroekonomických

či iných špecifických informácií pre skupinu UniCredit. Metodika využitia týchto informácií je v súčasnosti predmetom interných analýz a doladovania.

Štandard zavádza na účely vykazovania a tvorby opravných položiek nový trojstupňový model, ktorý zohľadňuje zmeny úverovej kvality od prvotného vykázania (tzv. „staging“):

- Do úrovne 1 patria finančné aktíva, pri ktorých nedošlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného vykázania alebo ktoré majú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nízke úverové riziko. Pri týchto aktívach sa účtujú 12-mesačné očakávané úverové straty. Úrokový výnos sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Spoločnosť predpokladá, že do tejto kategórie bude zaradená prevažná väčšina štandardných pohľadávok a iných finančných aktív.
- Do úrovne 2 patria finančné aktíva, pri ktorých došlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného vykázania, ale neexistuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty. Pri týchto aktívach sa účtujú očakávané úverové straty za celú dobu životnosti. Úrokový výnos sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Spoločnosť predpokladá, že do tejto kategórie budú zaradené pohľadávky, pri ktorých došlo od doby poskytnutia k zhoršeniu rizikového profilu (toto sa bude riadiť kvalitatívnym aj kvantitatívnym spôsobom; presná parametrizácia je zatiaľ predmetom prebiehajúcich analýz a vývoja modelov).
- Do úrovne 3 patria finančné aktíva, pri ktorých existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty. Pri týchto aktívach sa účtujú očakávané úverové straty za celú dobu životnosti. Úrokový výnos sa počíta na základe čistej účtovnej hodnoty aktív. Do tejto kategórie budú zaradené pohľadávky so zlyhaním.

Táto nová segmentácia tiež určuje spôsob výpočtu opravnej položky, v období nasledujúcich 12 mesiacov:

- Výška opravnej položky k pohládkam v úrovni 1 sa bude rovnať vypočítanej očakávanej strate daného produktu.
- Pre úroveň 2 sa zavádza pojem LtEL („life time expected loss“), ktorý predstavuje modelovanú očakávanú stratu zohľadňujúcu celkovú dobu splatnosti daného produktu. Pri tomto výpočte sa použijú príslušné life-time parametre, ktoré sú v súčasnosti predmetom vývoja/kalibrácie. V súlade s konceptom spoločnosť pri vývoji modelov zohľadňuje dostupné informácie a metodicky úzko spolupracuje so skupinou na vytvorení konzistentného výkladu metodiky.
- V úrovni 3 spoločnosť nepredpokladá významné zmeny v logike výpočtu oproti súčasnemu prístupu k tvorbe opravných položiek k pohládkam v zlyhaní (zachová sa rozdelenie na individuálny a kolektívny spôsob výpočtu opravných položiek).

Účtovanie zabezpečenia – IFRS 9 zavádza prepracovaný model účtovania zabezpečenia vrátane presnejšieho zverejnenia informácií o činnostiach v oblasti riadenia rizík. Nový model je

významnou revíziou účtovania zabezpečenia, vďaka ktorému dochádza k zosúladieniu účtovných postupov a činností v oblasti riadenia rizík. Štandard vo všeobecnosti rozširuje a zjednodušuje možnosti uplatnenia účtovania zabezpečenia. Umožňuje napríklad širšie zahrnutie nefinančných položiek alebo derivátov medzi zabezpečované položky a zjednodušuje posúdenie efektivity zabezpečenia. Spoločnosť preto očakáva širšie využitie účtovania zabezpečenia po zavedení štandardu. Spoločnosť predpokladá podriadenie súčasných a plánovaných vzťahov účtovania zabezpečenia novému štandardu IFRS 9 ako celku. Vzhľadom na oneskorené uplatnenie časti IFRS 9 pre účtovanie makro zabezpečenia („macro hedge accounting“) bude možné približne do roku 2020 postupovať v oblasti účtovania zabezpečenia podľa IAS 39.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu v oblasti hospodárskeho výsledku, ktorá pramenila z meniaceho sa úverového rizika pri záväzkoch, ktoré boli ocenené reálnou hodnotou. Táto zmena účtovania znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika týchto záväzkov daná účtovná jednotka už nevykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť nebude aplikovať IFRS 9 predčasne (tzv. „early adoption“). Požiadavky štandardu začne aplikovať od 1. januára 2018 a nebude prehodnocovať predchádzajúce obdobie.

Spoločnosť sa zároveň rozhodla, že nebude dopad na položku vlastné imanie k 1. januáru 2018 v čase vydania tejto závierky kvantifikovať, nakoľko presné vyčíslenie dopadu zmeny nového štandardu ďalej prebieha v súlade s metodológiou skupiny UniCredit. Uvedený dopad bude zverejnený ako súčasť výročnej správy materskej spoločnosti.

Spoločnosť predpokladá, že prípadný dopad bude spojený s očakávanou zmenou:

- požiadaviek na krytie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív,
- prepočtu súvisiaceho daňového dopadu.

• **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

• **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),

- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátum zverejnenia účtovnej závierky:

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky

k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiuplatnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

d) Základ pre zostavenie

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Významné investície v dcérskych spoločnostiach sú popísané v poznámke 14.

Ku dňu schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky spoločnosť nezostavovala konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS za spoločnosť a jej dcérske spoločnosti („skupina“) tak, ako to požaduje IAS 27.42. Spoločnosť využila interpretáciu popísanú v dokumente vydanom Komisiou pre vnútorný trh a služby Európskej komisie pre rokovanie Výboru regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi predpismi IAS a štvrtou a siedmou Direktívou. Európska komisia je toho názoru, že ak spoločnosť využije možnosť,

alebo je povinná pripraviť účtovnú závierku v súlade s IFRS, ako boli prijaté EÚ, môže takúto účtovnú závierku pripraviť a vydať nezávisle od prípravenia a vydania jej konsolidovanej účtovnej závierky.

V konsolidovanej účtovnej závierke dcérske spoločnosti, ktoré sú spoločnosťami, kde skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností, budú plne konsolidované.

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch skupiny ako celku, mali by túto individuálnu účtovnú závierku posudzovať v súvislosti s údajmi uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny pripravenej k 31. decembru 2017 a za rok vtedy sa končiaci, hneď ako bude táto konsolidovaná účtovná závierka k dispozícii.

e) Významné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a úsudkov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy majetku a záväzkov a ostatných finančných povinností a podmienených záväzkov 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 postupov resp. iných faktorov, ktoré môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

Významné oblasti neistoty úsudkov sú nasledovné:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmov v posledných rokoch zaznamenali významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných služieb.
- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňajú veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia spoločnosti vyžadujú mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát.

f) Prehľad významných účtovných postupov

Základ pre zostavenie – táto individuálna účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí spoločnosť účtuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia. Individuálna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

Mena použitá na vykazovanie v tejto individuálnej účtovnej závierke je euro (EUR), všetky sumy sa vykazujú s presnosťou na tisíc eur, pokiaľ sa neuvádza inak.

Majetok, vybavenie a nehmotný majetok – majetok, vybavenie a nehmotný majetok sa vyazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Majetok, vybavenie a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby jeho využitia. Predpokladaná doba životnosti majetku, vybavenia a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií je nasledovná:

Druh majetku	Životnosť
Budovy a stavby	10 rokov
Výpočtová technika	1 – 7 rokov
Inventár	1 – 10 rokov
Softvér	2 – 6 rokov

Zisky a straty z predaja majetku, vybavenia a nehmotného majetku sa vykazujú v plnej výške v hospodárskom výsledku. Nehmotný majetok zahŕňa softvér používaný spoločnosťou.

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku spoločnosť odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že majetok je pre spoločnosť nadbytočný, vedenie spoločnosti posúdi jeho realizovateľnú hodnotu porovnaním s cenou pri predaji vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, zníženou o odhadované náklady spojené s predajom.

Spoločnosť využíva všetky položky majetku, vybavenia a nehmotného majetku v rámci svojej prevádzky.

Finančný lízing – lízingové zmluvy spoločnosti sa klasifikovali ako finančný lízing, keď v zásade všetky prínosy a riziká spojené s vlastníctvom prechádzajú na nájomcu. Pohľadávky z lízingu sa vykazujú na začiatku lízingu po prevzatí predmetu nájmomcom vo výške rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Rozdiel medzi budúcimi minimálnymi lízingovými splátkami a čistou investíciou do lízingu predstavuje nerealizovaný výnos z finančného lízingu, ktorý sa vyazuje ako úrokové výnosy a čisté výnosy/náklady z poplatkov a provízií počas trvania lízingu v konštantnej periodickej návratnosti čistej investície do lízingu. Čistá investícia do lízingu zahŕňa čistú peňažnú hotovosť zaplatenú pri nadobudnutí prenajímateľa veci plus počiatočné náklady vrátane zaplatených poplatkov po zohľadnení prijatých poplatkov. Čistá investícia sa znižuje o akékoľvek vklady prijaté od nájomcov a je vykazovaná v položke „Pohľadávky voči klientom“ v priloženom výkaze o finančnej situácii.

Spoločnosť zabezpečila pohľadávky súvisiace s finančným lízingom pomocou týchto zábezpek:

- predmet finančného lízingu (vozidlá, stroje, technológia atď.),
- zmenka,
- ručenie,
- banková záruka,
- dohoda o spätnom nákupe od dlžníkov, atď.

Pri oceňovaní zábezpek prenajatého majetku sa hodnota zabezpečenia stanoví odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu lízingu a z predpokladov súčasnej trhovej hodnoty (znalecké posudky, špeciálny oceňovací softvér AAD, skúsenosti z predchádzajúcich období atď.). S odhadom hodnoty zabezpečenia sa spája veľa neistôt a rizík. 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.

Pohľadávky voči bankám a klientom – Úvery a pohľadávky, ktoré spoločnosti vznikli, predstavujú finančný majetok, ktorý spoločnosť vytvorila prostredníctvom poskytnutia finančných prostriedkov, tovaru a služieb priamo dlžníkovi a zahŕňajú najmä úvery predajcom áut a spolupracujúcim partnerom zaúčtované v priloženom výkaze o finančnej situácii v „*Pohľadávkach voči klientom*“, resp. v „*Ostatnom majetku*“.

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty – v každom období sa opravná položka na znehodnotenie pohľadávok voči klientom vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „*Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom*“. Spoločnosť preveruje svoje portfóliá pohľadávok voči klientom na posúdenie znehodnotenia minimálne raz za mesiac.

Spoločnosť posudzuje možnosť znehodnotenia na úrovni jednotlivých zmlúv. V prípade znehodnotenia zmluvy metóda, pomocou ktorej sa stanoví opravná položka, závisí od charakteru znehodnotenia (individuálne, resp. skupinové posúdenie).

Podľa smernice skupiny UniCredit na klasifikáciu úverov a opravné položky na straty z úverov, výška opravnej položky je počítaná automaticky a následne modifikovaná manuálne, ak je potrebné. Po tejto automaticky počítanej tvorbe opravných položiek sú kritické pohľadávky preverené a modelom vypočítané hodnoty sú upravené – na báze nekvantifikovateľných informácií o protistrane.

V prípade neštandardného majetku (napr. lízing technológií) sa používa skupinové ocenenie, ak je splatná suma po lehote splatnosti. V prípade iného neplnenia v súvislosti so znehodnoteným majetkom sa vykoná individuálne posúdenie zníženia hodnoty angažovanosti. Aktuálna angažovanosť sa porovná s trhovou hodnotou predmetu prenájmu a hodnotou akejkolvek dodatočnej zábezpeky a v prípade rozdielu sa naň vytvorí 100-percentná opravná položka.

Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, avšak nebolo zatiaľ identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je tiež posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Investície v dcérskych spoločnostiach – dcérske spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých spoločnosť, či už priamo alebo nepriamo, vlastní viac ako 50 % hlasovacích práv alebo má právomoc iným spôsobom kontrolovať ich činnosť.

Investície do dcérskych spoločností sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia hodnoty investície. Zmeny sa účtujú vo výkaze komplexného výsledku v riadku „*Ostatné čisté prevádzkové výnosy*“.

Peniaze a peňažné ekvivalenty – sú vysoko likvidný majetok a investície so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa nadobudnutia. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobým finančným majetkom, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorom nehrozí riziko výraznej zmeny hodnoty v najbližších troch mesiacoch od dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú v priložených poznámkach podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Náklady súvisiace s úvermi – uznávajú sa ako náklad v období, keď vznikli. Žiadne náklady súvisiace s úvermi sa neaktivovali do obstarávacej hodnoty majetku počas vykazovaného obdobia.

Derivátové finančné nástroje – derivátové finančné nástroje oceňuje spoločnosť pri prvotnom účtovaní reálnou hodnotou a k dátumu zostavenia účtovnej závierky ich preceňuje na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o nástrojoch zabezpečenia, sa účtujú v hospodárskom výsledku. Kladná (záporná) reálna hodnota je vykázaná v položke „*Ostatný majetok (Ostatné záväzky)*“ v priloženom výkaze o finančnej situácii.

Rezervy – rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie daného záväzku spôsobí úbytok majetku, pritom je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku.

Spoločnosť nevytvára rezervy na záväzky z dôvodu odchodu zamestnancov do dôchodku ani podobné záväzky vyplývajúce

zo vzťahu spoločnosti voči zamestnancom, keďže podľa odhadu vedenia by ich výška nebola významná.

Závázky voči bankám a klientom – záväzky voči bankám a klientom sa na začiatku vykazujú vo výške reálnej hodnoty prijatej úhrady zníženej o náklady na transakciu. Závázky voči bankám a klientom sa následne vykazujú v umorovanej hodnote; akýkoľvek rozdiel medzi prijatými prostriedkami zníženými o náklady na transakciu a návratnou hodnotou sa vykazuje v hospodárskom výsledku počas obdobia trvania záväzkov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Časové rozlíšenie úrokov – Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s majetkom alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

Vykazovanie výnosov – výnosy a náklady sa účtujú v skutočnej výške do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia pre všetky nástroje ocenené umorovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty 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.

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

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

Zdaňovanie a odložená daň – daň z príjmov spoločnosť vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných v hospodárskom výsledku.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je daň, pri ktorej sa očakáva splatnosť, resp. vrátenie na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázaných v účtovnej závierke a zodpovedajúcimi daňovými základňami použitými pri výpočte zdaniteľného zisku, a účtuje sa o nej podľa súvahovej metódy. Odložená daň sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období vyrovňania záväzku alebo realizácie predmetnej pohľadávky.

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške. Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužité daňové straty a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový zisk, ktorý sa ich týka, realizovať.

Pravidlá a predpisy o dani z príjmov zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných služieb. 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 možnosťou uplatniť si v plnej výške očakávanú úľavu na dani vykázanú prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť je platcom rôznych ďalších miestnych daní, ktoré sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v položke „Ostatné čisté prevádzkové výnosy a náklady“.

Operácie v cudzích menách – prepočítavajú sa podľa platného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sa prepočítavajú na menu euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené v hospodárskom výsledku.

Vykazovanie o segmentoch – spoločnosť identifikovala len jeden identifikovateľný obchodný segment, a to zákazky zaoberajúce sa poskytovaním lízingu a ďalších súvisiacich služieb na Slovensku.

3. Čisté úrokové výnosy a výnosy z lízingovej činnosti

Analýza čistých úrokových výnosov vrátane výnosov z lízingovej činnosti za bežné obdobie:

	2017	2016
Úrokové výnosy z lízingovej činnosti	18 501	19 241
Realizované penále	592	687
Bankové úrokové výnosy	405	441
Ostatné úrokové výnosy	125	170
Úrokové a obdobné výnosy spolu	19 623	20 539
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	(5 485)	(6 596)
Ostatné úrokové náklady	(13)	(11)
Úrokové a obdobné náklady spolu	(5 498)	(6 607)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	14 125	13 932

„Ostatné úrokové výnosy“ a „Ostatné úrokové náklady“ obsahujú výsledok z transakcií s dcérskymi spoločnosťami a inými spriaznenými osobami, ktoré sú podrobne opísané v bode 25.1 poznámok.

Úrokové výnosy zahŕňajú 1 668 tis. Eur z pohľadávok voči klientom klasifikovaných k 31. decembru 2017 ako znehodnotené (2016: 1 212 tis. Eur).

4. Čisté náklady na poplatky a provízie

Čisté náklady na poplatky a provízie za rok možno analyzovať nasledovne:

	2017	2016
Poplatky z lízingovej činnosti	724	665
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	724	665
Bankové poplatky a poplatky za záruky	(706)	(867)
Provízie v súvislosti s poistením	(466)	(390)
Poplatky a provízie v súvislosti s vymáhaním	(443)	(418)
Ostatné poplatky a provízie	(25)	(12)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(1 640)	(1 687)
Čisté náklady na poplatky a provízie spolu	(916)	(1 022)

„Náklady na platobný styk a bankové poplatky“ a „Poplatky za vystavené bankové záruky“ obsahujú tiež transakcie so spriaznenými osobami, ktoré sú popísané v bode 25.1 poznámok.

5. Straty z obchodovania

	2017	2016
Kurzové straty	(5)	(3)
Straty z predaja pohľadávok	(30)	–
Spolu	(35)	(3)

6. Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty možno rozdeliť nasledovne:

	2017	2016
Tvorba opravných položiek (bod 13.2 poznámok)	(8 680)	(8 635)
Rozpustenie opravných položiek (bod 13.2 poznámok)	6 783	4 889
Výnosy z odpísaných pohľadávok	210	–
Spolu	(1 687)	(3 746)

7. Všeobecné administratívne náklady

	2017	2016
Mzdové a ostatné osobné náklady	(2 811)	(3 264)
Odvody na sociálne zabezpečenie	(1 008)	(1 120)
Čisté náklady vyplývajúce zo schémy na nákup akcií pre zamestnancov		
Osobné náklady	(3 819)	(4 384)
Náklady na kancelárske priestory (nájom, údržba, upratov., poistenie, iné)	(368)	(608)
IT a náklady na zabezpečenie komunikácie	(753)	(639)
Náklady na právne služby, audit, daňové poradenstvo	(400)	(493)
Prevádzkové náklady služobných motorových vozidiel	(150)	(182)
Marketing a podpora predaja	(517)	(782)
Cestovné náklady, školenia a nábor zamestnancov	(92)	(93)
Kancelárske potreby a drobný spotrebný materiál	(170)	(66)
Rôzne iné administratívne náklady	(275)	(136)
Ostatné režijné náklady	(2 725)	(2 999)
Všeobecné administratívne náklady spolu	(6 544)	(7 383)

„Náklady na právne služby, audit, daňové poradenstvo“ obsahujú výdavky na audit účtovnej závierky a na iné uisťovacie služby vykonané audítorom za rok 2017 vo výške 106 tis. Eur (2016: 93 tis. Eur).

Priemerný počet zamestnancov:

	2017	2016
Priemerný počet zamestnancov	135	130
z toho: vedúcich zamestnancov	15	15

8. Rezervy

Rezervy na riziká sú nasledovné:

	2017	2016
Tvorba rezerv (bod 21 poznámok)	(41)	(154)
Rozpustenie (bod 21 poznámok)	38	147
Spolu	(3)	(7)

9. Čisté ostatné prevádzkové výnosy a náklady

Čisté ostatné prevádzkové výnosy a náklady zahŕňajú:

	2017	2016
Refaktúracia rôznych administratívnych nákladov	1 466	2 934
Ostatné výnosy týkajúce sa lízingovej činnosti	404	348
Nelízingové penále a zmluvné pokuty	101	75
Zisky z predaja majetku, vybavenia a nehmotného majetku	–	–
Ostatné dane a poplatky	(4)	(3)
Iné	90	(88)
Ostatné čisté prevádzkové výnosy spolu	2 057	3 266

„Refaktúracia rôznych administratívnych nákladov“ obsahuje tiež transakcie s dcérskymi spoločnosťami a inými spriaznenými osobami, ktoré sú podrobne opísané v bode 25.1 poznámok.

10. Daň z príjmov

10.1. Daň z príjmov

	2017	2016
Daň z príjmov v bežnom období	(151)	(85)
Odložená daň (bod 16 poznámok)	376	50
Daň z príjmov celkom	225	(35)

10.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonom stanovenou sadzbou 21 % (2016: 22 %) so skutočnou daňou z príjmov za bežné účtovné obdobie, ktorá sa účtovala do nákladov:

	2017	2016
Zisk pred zdanením	8 717	6 660
Teoretická daň vypočítaná štatutárnou sadzbou dane (21 %; 2016: 22 %)	(1 831)	(1 465)
Daňový vplyv položiek:		
Vplyv očistenia o položky ktoré nie sú predmetom dane (dividendy)	658	528
Vplyv daň. licencie (minimálna splatná daň)	–	–
Vplyv zmeny sadzby dane (z 22 % v roku 2016 na 21 % v roku 2017)	–	(163)
Vplyv umorovania daňovej straty nevykázanej v odloženej dani	570	1 582
Vplyv vykázania nedaňovej tvorby OP k pohľadávkam v odloženej dani	900	–
Vplyv trvalo daňovo neuznaných/nezdaniteľných položiek	(72)	(517)
Daň z príjmov podľa výkazu komplexného výsledku	225	(35)
Efektívna sadzba dane	–2,6 %	0,5 %

Daňovo neuznané položky tvorí nedaňový odpis pohľadávok (271), nedaňová časť tvorby opravných položiek k pohľadávkam 245 a ostatné daňovo neuznané náklady (46).

11. Zisk na akciu

Základný zisk na akciu sa vypočíta tak, že sa čistý zisk spoločnosti vydeli váženým priemerom kmeňových akcií v emisii počas roka, po odpočítaní priemerného počtu kmeňových akcií, ktoré spoločnosť kúpila a drží ich ako vlastné akcie, v prípade, že tak urobila. Spoločnosť neemitovala konvertibilné finančné nástroje, preto nevykazuje redukovaný zisk na akciu.

	2017	2016
Čistý zisk po zdanení	8 942	6 625
Vážený priemerný počet vydaných kmeňových akcií	8,000	8,000
Základný zisk na akciu (vyjadrený v tisícoch Eur na akciu)	1,12	0,83

12. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2017	2016
Pokladnica	3	3
Pohľadávky voči bankám	17 589	18 276
so splatnosťou do 3 mesiacov	1 730	1 395
so splatnosťou nad 3 mesiace	15 859	16 881
Peniaze a pohľadávky voči bankám	17 592	18 279

„Pohľadávky voči bankám“ zahŕňajú peňažné prostriedky na bežných a termínovaných účtoch v bankách s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Pohľadávky voči bankám k 31. decembru 2017 zahŕňajú tiež termínované vklady vo výške 16 217 tis. Eur s dohodnutou splatnosťou k 30. decembru 2024, z toho 15 859 tis. Eur má splatnosť viac ako 3 mesiace. Tieto vklady sú súčasťou transakcií so spriaznenou osobou, ktoré sú bližšie opísané v bode 25.1 poznámok.

13. Pohľadávky voči klientom

Štruktúra pohľadávok voči klientom:

	2017	2016
Pohľadávky z finančného lízingu – súčasná hodnota budúcich lízing. splátok	515 714	560 185
Pohľadávky z financovania predajcov a iných dodávateľov	34 082	31 182
Pôžičky spriazneným osobám	5 813	37 993
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok a penále	5 819	14 140
Pohľadávky voči klientom pred stratami zo zníženia hodnoty pohľadávok	561 428	643 500
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	(27 780)	(36 812)
Pohľadávky voči klientom, netto spolu	533 648	606 688

„Pôžičky spriazneným osobám“ obsahujú zostatky pohľadávok voči dcérskym a sesterským spoločnostiam z krátkodobého financovania ich prevádzky; podrobnejšie informácie sú v bode 25.1 poznámok.

13.1. Pohľadávky z finančného lízingu

Analýza pohľadávok z finančného lízingu – budúce lízingové splátky a ich súčasná hodnota:

	Minimálna hodnota lízingových splátok		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	2017	2016	2017	2016
Pohľadávky z finančného lízingu:				
splatné do 1 roka	207 996	217 857	191 245	187 589
splatné od 1 do 5 rokov	297 532	313 231	276 218	295 583
splatné po 5 rokoch	49 226	86 410	48 251	77 013
	554 754	617 498	515 714	560 185
Minus: nerealizovaný výnos z finančného lízingu	(39 040)	(57 313)	–	–
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	515 714	560 185	515 714	560 185

Na základe zmlúv o finančnom lízingu platných k 31. decembru 2017 je priemerné dohodnuté obdobie lízingu 80 mesiaci (2016: 87,7 mesiaca). Priemerné zostatkové obdobie lízingu pre zmluvy účinné k 31. decembru 2017 bolo 42 mesiaci (2016: 51,7 mesiaca).

Nerealizované výnosy z finančného lízingu zahŕňajú budúci úrokový výnos a neamortizovanú hodnotu priamych počiatočných zaplatených provízií a prijatých poplatkov.

Úroková sadzba obsiahnutá v lízingu je pevne určená k dátumu uzatvorenia zmluvy na celé obdobie lízingu (okrem zmlúv s pohyblivými úrokovými sadzbami). Vážený priemer efektívnej úrokovej sadzby platnej pre úročenie pohľadávok z finančného lízingu v roku 2017 bol 3 % (2016: 3,52 %).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza štruktúra pohľadávok z finančného lízingu podľa koncentrácie angažovanosti v jednotlivých odvetviach:

	2017	2016
Služby	202 486	203 339
Výroba a stavebníctvo	203 870	143 891
Real estate	33 908	84 093
Dodávky energií	3 125	45 972
Polnohospodárstvo a potravinársky priemysel	31 431	33 592
Odberatelia (maloobchod)	40 546	48 782
Verejné inštitúcie	348	516
Súčasná hodnota budúcich lízing. splátok celkom	515 714	560 185

13.2. Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty

Nasledujúca tabuľka uvádza pohyby zostatkov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty v roku 2017 podľa pôvodu znehodnotenia:

	1. január	Zlúčenie	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december
Individuálne a skupinovo posudzované – znehodnotené	32 461	–	8 177	(5 800)	(10 929)	23 909
Portfóliové znehodnotené	4 351	–	503	(983)	–	3 871
Spolu	36 812	–	8 680	(6 783)	(10 929)	27 780

Portfóliové opravné položky sú tvorené k znehodnoteným pohľadávkam. Pri výpočte spoločnosť berie do úvahy riziko, že časť týchto pohľadávok je znehodnotená, avšak táto skutočnosť sa preukáže až po určitom čase (dlžník sa dostane do omeškania viac ako 90 dní).

Druhým typom sú znehodnotené pohľadávky, ktoré sú posudzované individuálne a skupinovo – opravná položka je počítaná na základe klasifikácie klientov podľa pravidiel a postupov uvedených v bode 26.1.

Nasledujúca tabuľka uvádza pohyby zostatkov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty v roku 2016 podľa pôvodu znehodnotenia:

	1. január	Zlúčenie	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december
Individuálne a skupinovo posudzované – znehodnotené	32 530	–	7 828	(4 116)	(3 781)	32 461
Portfóliové znehodnotené	4 316	–	807	(772)	–	4 351
Spolu	36 846	–	8 635	(4 888)	(3 781)	36 812

14. Investície v dcérskych spoločnostiach

Názov investície	Kategória investície	Adresa	Obstarávací cena v EUR	Podiel na základnom imaní %	Hlasovacie práva %
UniCredit Broker, s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Šancová 1/A 814 99 Bratislava	1 136 971	100,0 %	100,0 %
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Šancová 1/A 814 99 Bratislava	7 350	100,0 %	100,0 %
UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Šancová 1/A 814 99 Bratislava	5 000	100,0 %	100,0 %
Celkom			1 149 321		

Základné finančné informácie o dcérskych spoločnostiach pripravené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou:

Spoločnosť	UniCredit Broker s.r.o.		UniCredit Fleet Management, s.r.o.	
	2017	2016	2017	2016
Majetok celkom	7 031	6 745	39 569	41 898
Závazky celkom	231	319	35 913	39 588
Čistý majetok (vlastné imanie)	6 800	6 426	3 656	2 310
Zisk po zdanení	3 170	2 850	1 347	897

Spoločnosť	UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.	
	2017	2016
Majetok celkom	89	96
Závazky celkom	5	13
Čistý majetok (vlastné imanie)	84	83
Zisk po zdanení	1	5

15. Majetok, vybavenie a nehmotný majetok

Nasledujúca tabuľka uvádza pohyby majetku, vybavenia a nehmotného majetku (softvéru) počas účtovného obdobia:

	Softvér	Majetok, vybavenie a iný hmotný majetok	Celkom
Obstarávací cena k 1. januáru 2016	4 204	1 389	5 593
Zlúčenie	–	–	–
Prírastky	878	116	994
Úbytky	–	(335)	(335)
Obstarávací cena k 31. decembru 2016	5 082	1 170	6 252
Obstarávací cena k 1. januáru 2017	5 082	1 170	6 252
Zlúčenie	–	–	–
Prírastky	1 288	369	1 657
Úbytky	–	–	–
Obstarávací cena k 31. decembru 2017	6 370	1 539	7 909

	Softvér	Majetok, vybavenie a iný hmotný majetok	Celkom
Oprávky k 1. januáru 2016	(1 924)	(704)	(2 628)
Zlúčenie	–	–	–
Odpisy v bežnom roku	(644)	(151)	(795)
Úbytky	–	335	335
Oprávky k 31. decembru 2016	(2 568)	(520)	(3 088)
Oprávky k 1. januáru 2017	(2 568)	(520)	(3 088)
Zlúčenie	–	–	–
Odpisy v bežnom roku	(885)	(206)	(1 091)
Úbytky	–	–	–
Oprávky k 31. decembru 2017	(3 453)	(726)	(4 179)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	2 514	650	3 164
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	2 917	813	3 730

Spôsob poistenia majetku a vybavenia:

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov poisťovne
PC, IT zariadenia, elektronika, ostatný majetok neprenajímaný (sadzby poistného sú určené absolútnou sumou)	Poistenie proti živelným pohromám, odcudzeniu, elektronickým rizikám, postenie zodpovednosti za škodu	KOOPERATÍVA poisťovňa a.s. Poistná suma: 1 455 tis. Eur

16. Odložená daňová pohľadávka

Celková odložená daňová pohľadávka vypočítaná podľa 21-percentnej (2016: 21 %) zákonom stanovenej sadzby vyplýva z dočasných zdaniteľných a nezdaniteľných rozdielov:

	2017	2016
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	2 385	2 464
Daňové straty	440	1 349
Pohľadávky z finančného lízingu	1 456	1 611
Fakturované výnosy zdaniteľné po zaplatení	(2)	(64)
Kurzové rozdiely z precenenia	–	(1 457)
Rezerva na súdne spory	–	–
Odložená daňová pohľadávka celkom	4 279	3 903

Vyššie uvedené položky tvoriace odloženú daňovú pohľadávku sú uvádzané po odpočítaní opravnej položky k odloženej daňovej pohľadávke v celkovej výške 3 237 tis. EUR (2016: 4 707 tis. Eur), ktorá bola vytvorená na základe rozhodnutia manažmentu skupiny a zohľadňuje očakávané reálne možnosti využitia odloženej daňovej pohľadávky v budúcnosti.

17. Ostatný majetok

	2017	2016
Ostatné pohľadávky	947	5 957
Ostatné daňové pohľadávky (DPH atď.)	21	149
Účty časového rozlíšenia	1 082	612
Poistné nároky	39	2 913
Ostatný majetok spolu	2 089	9 631

18. Závazky voči bankám

Banka	Suma v tis. Eur		Konečná splatnosť	Zabezpečenie
	2017	2016		
EIB, Luxembourg	53 915	85 249	30.9.2023	banková záruka UCB CZ&SK
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	80 760	137 804	31.3.2033	–
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	359 225	315 430	30.9.2029	–
Oberbank, AG, p.z.b.	2 500	18 333	31.1.2018	banková záruka UCB CZ&SK
Komerční banka, a.s., p.z.b.	1 167	6 333	29.12.2018	banková záruka UCB CZ&SK
Istina celkom	497 567	563 149		
Alikvotný úrokový náklad	136	183		
Závazky voči bankám celkom	497 703	563 332		

Vážený priemer úrokových sadzieb na zostatkoch počas roku 2017 bol 0,96 % p.a. (2016: 1,17 % p.a.); vážený priemer úrokových sadzieb zo zostatkov k 31. decembru 2017 bol 0,94 % p.a. (2016: 1,07 % p.a.).

19. Závazky voči klientom

	2017	2016
Závazky voči spriazneným osobám	5 750	5 000
Zálohy/preplatky prijaté od klientov	2 345	2 648
Spolu	8 095	7 648

„Závazky voči spriazneným osobám“ zahŕňa zostatok pôžičky od dcérskej spoločnosti UniCredit Broker, s.r.o. so splatnosťou 31. decembra 2019 a úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 0,25 %. Ďalšie informácie, týkajúce sa obchodov so spriaznenými osobami sa nachádzajú v bode 25.1 poznámok.

„Zálohy/preplatky prijaté od klientov“ obsahujú úhrady vykonané klientmi buď nad rámec ich záväzku alebo pred dátumom splatnosti.

K 31. decembru 2017 a 2016 spoločnosť nevidovala záväzky voči klientom po lehote splatnosti.

20. Ostatné záväzky

	2017	2016
Závazky z obchodného styku	601	2 165
Účty časového rozlíšenia	1 690	2 535
Zálohy na poistné plnenia	1 176	3 398
Iné záväzky	1 148	1 421
Spolu	4 615	9 519

„Závazky z obchodného styku“ zahŕňajú sumu 50,9 tis. Eur záväzkov po lehote splatnosti k 31. decembru 2017 (2016: 693,9 tis. Eur); z nich 0. Eur bolo po lehote splatnosti viac ako 30 dní (2016: 183,5 tis. Eur). Ostatné záväzky boli v dobe splatnosti.

Prehľad o výške záväzku zo sociálneho fondu vykázaného v položke „Ostatné záväzky“, jeho tvorbe a čerpaní počas roka:

	2017	2016
Stav k 1. januáru	3	8
Tvorba	20	16
Čerpanie	(20)	(21)
Stav k 31. decembru	3	3

21. Rezervy

	1. január 2017	Tvorba	Rozpúšťanie	Použitie	31. december 2017
Rezerva na súdne spory	262	6	(37)	(38)	193
Rezerva na mimosúdne vyrovnanie	132	35	(1)	(166)	–
Spolu	394	41	(38)	(204)	193

	1. január 2016	Tvorba	Rozpúšťanie	Použitie	31. december 2016
Rezerva na súdne spory	287	148	(174)	(1)	262
Rezerva na mimosúdne vyrovnanie	100	32	–	–	132
Spolu	387	154	(147)	(1)	394

22. Základné imanie a rezervné fondy

Základné imanie pozostáva zo zaknihovaných akcií znejúcich na meno.

Základné imanie je schválené, emitované a splatené v plnej výške. Spoločnosť tvorí svoj zákonný rezervný fond z čistého zisku na základe predpisov platných v Slovenskej republike. Tvorba zákonného rezervného fondu podlieha schváleniu príslušných orgánov spoločnosti. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu na valnom zhromaždení spoločnosti.

Na valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 28. apríla 2017, akcionári spoločnosti schválili účtovnú závierku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016. Valné zhromaždenie rozhodlo, že zisk za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 vo výške 6 625 tis. Eur bude vysporiadaný nasledovne:

- doplnenie zákonného rezervného fondu vo výške 10 % z čistého zisku, t.j. 663 tis. Eur a
- zvyšok vo výške 5 962 tis. Eur bude preúčtovaný na účet nerozdelených ziskov.

Na valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 22. decembra 2017, akcionári spoločnosti rozhodli o výplate dividend vo výške 19 032 tis. EUR. Dividendy boli vyplatené akcionárom dňa 28. Decembra 2017.

Vedenie spoločnosti navrhuje, aby akcionári na riadnom valnom zhromaždení rozhodli o prevedení čistého zisku za rok 2017 na účet rezervného fondu tvoreného zo zisku a zvyšok na účet nerozdelených ziskov.

23. Podsúvahové účty

Spoločnosť nemá majetok a záväzky účtované na podsúvahe.

24. Iné aktíva a iné pasíva

24.1. Podmienené záväzky

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2017 daňové priznania spoločnosti za roky 2013 až 2017 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

25. Transakcie so spriaznenými stranami

25.1. Spriaznené strany

Celková výška nákladov a výnosov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 vrátane pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k uvedenému dátumu je nasledovná:

Spriaznené strany	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň ⁽³⁾	–	(2 827)	–	79 103
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha ⁽³⁾	405	(3 487)	17 505	359 297
UniCredit Leasing CZ a.s., Praha ⁽²⁾	1 236	(538)	1 210	25
UniCredit S.p.A., Miláno ⁽²⁾	4	(31)	–	7
UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A., Bratislava ⁽³⁾	–	–	–	–
UniCredit Leasing S.p.A., Miláno ⁽³⁾	–	–	–	12
UniCredit poisťovací maklérska spol. s r.o. ⁽³⁾	3	46	48	–
UniCredit Broker, s.r.o. ⁽¹⁾	2 991	(13)	–	5 750
UniCredit Fleet Management, s.r.o. Praha ⁽³⁾	–	–	–	–
UniCredit Fleet Management, s.r.o. Bratislava ⁽¹⁾	727	(95)	5 813	–
UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o. ⁽¹⁾	8	–	–	–
UniCredit Bank d.d. Mostar ⁽³⁾	7	–	–	–
UniCredit Leasing EAD Sofia ⁽³⁾	17	–	–	–
UniCredit Leasing Croatia d.o.o. Zahreb ⁽³⁾	18	–	–	–
UniCredit Leasing d.o.o. Sarajevo ⁽³⁾	8	–	–	–
UniCredit Leasing Hungary ZRT Budapešť ⁽³⁾	10	–	–	–
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. Bukurešť ⁽³⁾	20	–	–	–
UniCredit Business Integrated Solutions Austria GMBH Viedeň ⁽³⁾	–	(7)	–	–
Leasifinanz GMBH Viedeň ⁽³⁾	100	–	–	–
OOO UniCredit Leasing Moskva ⁽³⁾	10	–	–	–
SIA UniCredit Leasing Riga ⁽³⁾	24	–	–	–
UniCredit Bank AG, Mnichov ⁽³⁾	–	(5)	–	5
UCTAM Czech Republic s.r.o. Praha ⁽³⁾	10	–	–	5
UniCredit Leasing d.o.o. Ľublana ⁽³⁾	10	–	–	–
Spolu	5 608	(6 957)	24 576	444 204

(1) Dcérska spoločnosť (2) Akcionár (3) Ostatné spoločnosti spriaznené s konečným vlastníkom

Transakcie s UniCredit Bank Austria AG, Viedeň a UniCredit Bank Slovakia, a.s. v roku 2017 súviseli s financovaním, ktoré tieto spoločnosti poskytli, so zostatkami na bankových účtoch, zárukami, ktoré poskytli, príp. sprostredkovaním vzájomných obchodov. Transakcie s ostatnými spoločnosťami, vrátane dcérskych spoločností UniCredit Broker s.r.o. a UniCredit Fleet Management, s.r.o., súviseli s refakturáciou nákladov vzniknutých v súvislosti s činnosťou spoločnosti pri správe týchto spoločností a prípadnom financovaní ich aktivít, príp. sprostredkovaním vzájomných obchodov. Tieto transakcie sa uskutočnili za štandardných obchodných podmienok na princípe nezávislých vzťahov.

Celková výška nákladov a výnosov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 vrátane pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k uvedenému dátumu je nasledovná:

Spriaznené strany	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň ⁽³⁾	–	(3 557)	–	135 160
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha ⁽³⁾	544	(3 805)	18 219	315 531
UniCredit Leasing CZ a.s., Praha ⁽²⁾	865	(484)	872	34
UniCredit S.p.A., Miláno ⁽²⁾	–	(28)	6	18
UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A., Bratislava ⁽³⁾	122	(10)	–	10
UniCredit Leasing S.p.A., Miláno ⁽³⁾	–	–	–	12
UniCredit poisťovací maklérska spol. s r.o. ⁽³⁾	5	54	51	–
UniCredit Broker, s.r.o. ⁽¹⁾	2 605	(11)	–	5 000
UniCredit Fleet Management, s.r.o. Praha ⁽³⁾	2	–	2	–
UniCredit Fleet Management, s.r.o. Bratislava ⁽¹⁾	755	(122)	37 993	–
UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o. ⁽¹⁾	13	–	–	–
Spolu	4 911	(7 963)	57 143	455 765

(1) Dcérska spoločnosť (2) Akcionár (3) Ostatné spoločnosti spriaznené s konečným vlastníkom

25.2. Odmeňovanie vedúcich predstaviteľov manažmentu

Výška odmeňovania vrátane miezd a odvodov voči členom predstavenstva v roku 2017 predstavovala 32 tis. Eur (2016: 43 tis. Eur). Spoločnosť neuzavrela žiadne iné významné obchody s členmi predstavenstva ani s manažmentom.

V roku 2017 a 2016 neboli vyplatené členom dozornej rady žiadne odmeny.

26. Finančné nástroje a riadenie rizika

Spoločnosť je z dôvodu využívania finančných nástrojov vystavená najmä nasledujúcim rizikám:

- Úverové riziko
- Úrokové riziko
- Riziko likvidity

Tento bod poznámok poskytuje informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie kapitálu spoločnosti.

Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika spoločnosti. Pre riadenie rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu a aktivít spoločnosti.

26.1. Úverové riziko

Finančný majetok, ktorý môže vystaviť spoločnosť zvýšenému úverovému riziku, tvoria najmä pohľadávky voči klientom. Spôsob hodnotenia úverového rizika je popísaný v bode 2 poznámok. Peniaze, peňažné ekvivalenty a termínované vklady spoločnosti sú umiestnené vo finančných inštitúciách v Slovenskej republike a Rakúsku.

Maximálna výška úverového rizika bez prijatej zábezpeky a opravných položiek:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Úverové riziko spojené s majetkom vo výkaze o finančnej situácii:		
Pohľadávky voči bankám	17 589	18 276
Pohľadávky voči klientom, netto	533 648	606 688
Ostatný majetok	2 089	9 631
Celkom	553 326	634 595

Pohľadávky so zlyhaním dlžníka (Impaired)

Klient je do tejto kategórie zaradený v prípade, že nastane akákoľvek z nižšie uvedených skutočností. Dlžník je po splatnosti viac ako 90 dní a suma čiastok po splatnosti klienta presiahne stanovený limit, alebo nastala najmenej jedna skutočnosť, ktorá nasvedčuje tomu, že klient nebude schopný splniť svoje záväzky riadne a včas (insolvenca, úmrtie nájomcu, poisťná udalosť, zhoršenie ekonomickej situácie atď.).

Platí teda, že pokiaľ klient spĺňa aspoň jeden z nižšie uvedených bodov, sú jeho pohľadávky zaradené medzi tzv. pohľadávky v zlyhaní:

- Celková suma čiastok po splatnosti klienta > 40 EUR pre Retail, respektíve > 400 EUR pre Korporát a súčasne aspoň jedna z pohľadávok je v omeškaní dlhšie ako 90 dní.
- Existuje dôvodná pochybnosť, že pohľadávky nebudú riadne a včas uhradené pokiaľ nedôjde k realizácii zabezpečenia (UTP = Unlikelihood to Pay)
- Došlo k predčasnému ukončeniu zmluvy z defaultných dôvodov
- Aktívne trestné oznámenie, dohoda o splácaní, alebo žaloba na zmluve klienta
- Niektorá z pohľadávok dlžníka bola v posledných 12 mesiacoch z dôvodu zhoršenia jeho finančnej situácie reštrukturalizovaná.

Pohľadávky v zlyhaní sa členia do nasledujúcich tried:

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 1. V omeškaní (Past due) | 3. Pochybné (Doubtful) |
| 2. Reštrukturalizované (Restructured) | 4. Bez plnenia (Non Performing) |

V omeškaní (PAST DUE)

Takto je klasifikovaný klient, ktorého suma častok po splatnosti presiahne stanovený limit a súčasne maximálna doba v omeškaní je väčšia ako 90 dní a súčasne nepresiahne 180 dní a nepatrí do žiadnej z ostatných Impaired tried.

Reštrukturalizované (RESTRUCTURED)

Za reštrukturalizovaný sa považuje pohľadávka, u ktorej došlo v dôsledku zhoršenia ekonomickej situácie protistrany na základe rozhodnutia leasingovej spoločnosti k úprave podmienok leasingovej zmluvy (predĺženie doby splatnosti, odpustenie dlhu/úrokov atď. t.j. reštrukturalizáciu).

Všeobecne sa jedná o prípady reštrukturalizácie, kde zároveň:

- došlo k zníženiu čistej súčasnej hodnoty pohľadávky

ALEBO

- v okamihu podpisu zmluvy bola pohľadávka viac ako 180 dní po splatnosti

ALEBO

- v okamihu podpisu zmluvy existovala pochybnosť o úplnom zaplatení pohľadávky v plnom rozsahu v prípade, že by nedošlo k zmene zmluvných podmienok

Klienti klasifikovaní ako Restructured musia zostať v tejto kategórii minimálne rok od podpisu upravenej zmluvy.

Klient musí hradiť všetky svoje pohľadávky riadne a včas (max 30 dní po splatnosti) minimálne po dobu jedného roku, než môže byť reklasifikovaná späť medzi štandardné pohľadávky.

V prípade, že klient nesplní podmienky upravenej zmluvy v priebehu jedného roku od okamihu reštrukturalizácie, tj. dostane sa do omeškania > 30 dní/365 dní, musí byť reklasifikovaný ako Doubtful/Non-performing, v závislosti na počte dní v omeškaní. Pokiaľ takýto klient splatí všetky dlžné záväzky, musí byť opäť klasifikovaný ako Restructured, aby bola dodržaná minimálna perióda jedného roku.

Pochybné (DOUBTFUL)

Za Doubtful sú považovaní klienti, ktorí spĺňajú jednu z nižšie uvedených podmienok:

- doba v omeškaní je väčšia ako 180 dní a súčasne menšia, alebo rovná 365 dní a zároveň suma častok po splatnosti klienta prevyšuje stanovený limit

ALEBO

- existuje dôvodná pochybnosť, že pohľadávky nebudú riadne a včas uhradené nespĺňajúce dôvody klasifikácie Non-performing.

ALEBO

- niektorá z pohľadávok klienta, ktorá bola v posledných 12 mesiacoch z dôvodu zhoršenia jeho finančnej situácie reštrukturalizovaná je viac ako 30 a menej, alebo rovná 365 dní po splatnosti

Bez plnenia (NON PERFORMING)

Do tejto kategórie spadajú klienti, kde:

- doba v omeškaní je väčšia ako 365 dní a zároveň suma častok po splatnosti klienta prevyšuje stanovený limit

ALEBO

- sa nachádza v insolvencii (nemusí byť právoplatná)

ALEBO

- ak bola akákoľvek zmluva klienta predčasne ukončená z dôvodov definovaných ako defaultných

ALEBO

- všetky OpRisky, a podvody (teda prípady, kedy je na klienta vedené aktívne trestné oznámenie, žaloba, dohoda o splácaní alebo konkurz).

ALEBO

- niektorá z pohľadávok klienta, ktorá bola v posledných 12 mesiacoch z dôvodov zhoršenia jeho finančnej situácie reštrukturalizovaná, je viac ako 365 dní po splatnosti.

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverového rizika súvisiaceho s pohľadávkami voči klientom k 31. decembru:

	2017	2016
Individuálne znehodnotené		
v omeškaní (past due)	9 071	2 893
pochybné (doubtful)	4 919	3 573
reštrukturalizované (restructured)	2 596	14 461
non-performing	4 810	15 497
Účtovná hodnota	21 396	36 424
Opravné položky na straty	(13 354)	(23 647)
Čistá účtovná hodnota	8 042	12 777
Skupinovo (portfóliovo) znehodnotené		
v omeškaní (past due)	12 262	2 312
pochybné (doubtful)	4 607	1 352
reštrukturalizované (restructured)	1 878	1 628
non-performing	5 076	7 723
Účtovná hodnota	23 823	13 015
Opravné položky na straty	(10 555)	(8 814)
Čistá účtovná hodnota	13 268	4 201
Neznehodnotené		
v omeškaní		
0 dní	464 745	553 899
1 – 30 dní	22 641	18 774
31 – 60 dní	7 657	4 943
61 – 90 dní	21 166	16 445
Účtovná hodnota	516 209	594 061
Opravné položky na straty	(3 871)	(4 351)
Čistá účtovná hodnota	512 338	589 710
Čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom celkom	533 648	606 688

K 31. decembru 2017 bola výška pohľadávky klientov, ktorí mali reštrukturalizované leasingové zmluvy, v hodnote 18 913 tis. Eur (2016: 22 249 tis. Eur); z toho klienti s výškou pohľadávky 4 001 tis. Eur (2016: 4 794 tis. Eur) boli klasifikovaní ako neznehodnotení (performing) a klienti s výškou pohľadávky 14 912 tis. Eur (2016: 17 455 tis. Eur) boli klasifikovaní ako defaultní (klasifikácia past due, doubtful a non-performing).

26.2. Úrokové riziko

Spoločnosť má portfólio refinančných úverov úročených fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť rieši úrokové riziko tým, že zmluvne viaže úrokovú sadzbu pohľadávok voči klientom (lízing) na úrokovú sadzbu záväzkov použitých na ich refinancovanie, aby znížila riziko vyplývajúce z úrokovej miery.

Tabuľka uvádza prehľad o angažovanosti spoločnosti voči úrokovému riziku k 31. decembru 2017. Majetok a záväzky sú uvedené v účtovnej hodnote a kategorizované podľa dátumu preценenia zmluvy, resp. podľa dátumu splatnosti, podľa toho, ktorá z týchto udalostí nastane skôr:

Úroková medzera	Úročené			Neúročené	Spolu
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		
Peniaze a pohľadávky voči bankám	2 803	6 685	8 101	3	17 592
Pohľadávky voči klientom	282 945	248 254	16 802	13 427	561 428
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(27 780)	(27 780)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok a investície v dcérskych spoločnostiach	–	–	–	4 879	4 879
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	4 279	4 279
Ostatný majetok	–	–	–	2 089	2 089
Majetok celkom	285 748	254 939	24 903	(3 103)	562 487

Úroková medzera	Úročené			Neúročené	Spolu
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		
Závazky voči bankám	250 142	228 901	18 524	136	497 703
Závazky voči klientom	8 095	–	–	–	8 095
Splatný daňový záväzok	–	–	–	94	94
Ostatné záväzky	–	–	–	4 615	4 615
Rezervy	–	–	–	193	193
Vlastné imanie	–	–	–	51 787	51 787
Vlastné imanie a záväzky celkom	258 237	228 901	18 524	56 825	562 487
Celková úroková medzera k 31. decembru 2017	27 511	26 038	6 379	(59 928)	–

Tabuľka uvádza prehľad o angažovanosti spoločnosti voči úrokovému riziku k 31. decembru 2016:

Úroková medzera	Úročené			Neúročené	Spolu
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		
Peniaze a pohľadávky voči bankám	2 443	5 588	10 245	3	18 279
Pohľadávky voči klientom	354 752	250 067	15 712	22 969	643 500
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(36 812)	(36 812)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok a investície v dcérskych spoločnostiach	–	–	–	4 313	4 313
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	3 903	3 903
Ostatný majetok	–	–	–	9 631	9 631
Majetok celkom	357 195	255 655	25 957	4 007	642 814
Závazky voči bankám	316 696	222 607	23 846	183	563 332
Závazky voči klientom	7 648	–	–	–	7 648
Splatný daňový záväzok	–	–	–	44	44
Ostatné záväzky	–	–	–	9 518	9 518
Rezervy	–	–	–	394	394
Vlastné imanie	–	–	–	61 877	61 877
Vlastné imanie a záväzky celkom	324 344	222 607	23 846	72 017	642 814
Celková úroková medzera k 31. decembru 2016	32 851	33 048	2 111	(68 010)	–

Vážený priemer úrokových sadzieb pre úročený majetok a záväzky počas roka 2017 je nasledovný:

	2017	2016
Úročený majetok	3,26 %	3,22 %
Úročené záväzky	1,02 %	1,16 %

Nasledujúca analýza zobrazuje citlivosť na zmenu úrokovej miery o 50 bázičkových bodov. Analýza citlivosti vychádza z angažovanosti voči zmene úrokových mier k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a vychádza z konkrétnej zmeny úrokových sadzieb na začiatku účtovného obdobia pre nástroje s pohyblivými úrokovými sadzbami, o ktorých sa predpokladá, že zostanú počas celého obdobia konštantné.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičkových bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné:

- ročný zisk by sa znížil resp. zvýšil o 138 tis. Eur (2016: zníženie/zvýšenie o 164 tis. Eur), pričom prevažná časť tejto sumy by odrážala vplyv nesúladiu preceňovaní/splatenosti fixnej a variabilnej úrokovej sadzby z majetku (pôžičky) a zo záväzkov (financovanie),
- ostatné položky vlastného imania by zostali nezmenené.

26.3. Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť uzavrieť trhové pozície. Vzhľadom na dynamickú povahu základných podnikateľských aktivít spoločnosti je jej finančné riadenie zamerané na udržiavanie flexibility prostredníctvom vedenia úverových línií.

Analýza zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017 je nasledovná:

Medzera likvidity	Doba splatnosti				Celkom
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Doba neurčitá	
Peniaze a pohľadávky voči bankám	2 806	6 685	8 101	–	17 592
Pohľadávky voči klientom	234 521	278 656	48 251	–	561 428
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(27 780)	(27 780)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok a investície v dcérskych spoločnostiach	–	–	–	4 879	4 879
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	4 279	4 279
Ostatný majetok	2 089	–	–	–	2 089
Majetok celkom	239 416	285 341	56 352	(18 622)	562 487
Závazky voči bankám	201 625	254 403	41 675	–	497 703
Závazky voči klientom	2 345	5 750	–	–	8 095
Splatný daňový záväzok	94	–	–	–	94
Ostatné záväzky	4 615	–	–	–	4 615
Rezervy	–	–	–	193	193
Vlastné imanie	–	–	–	51 787	51 787
Vlastné imanie a záväzky celkom	208 679	260 153	41 675	51 980	562 487
Čistá medzera likvidity k 31. decembru 2017	30 737	25 188	14 677	(70 602)	–

Analýza zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 je nasledovná:

Medzera likvidity	Doba splatnosti				Celkom
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Doba neurčitá	
Peniaze a pohľadávky voči bankám	2 446	5 588	10 245	–	18 279
Pohľadávky voči klientom	236 231	330 256	77 013	–	643 500
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(36 812)	(36 812)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok a investície v dcérskych spoločnostiach	–	–	–	4 313	4 313
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	3 903	3 903
Ostatný majetok	9 631	–	–	–	9 631
Majetok celkom	248 308	335 844	87 258	(28 596)	642 814
Závazky voči bankám	202 662	280 863	79 807	–	563 332
Závazky voči klientom	2 648	5 000	–	–	7 648
Splatný daňový záväzok	44	–	–	–	44
Ostatné záväzky	9 519	–	–	–	9 519
Rezervy	–	–	–	394	394
Vlastné imanie	–	–	–	61 877	61 877
Vlastné imanie a záväzky celkom	214 873	285 863	79 807	62 271	642 814
Čistá medzera likvidity k 31. decembru 2016	33 435	49 981	7 451	(90 867)	–

Analýza finančných záväzkov podľa zmluvnej splatnosti vrátane budúcich nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2017:

	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Závazky voči bankám	205 737	262 441	43 589	511 767
Závazky voči klientom	2 360	5 765	–	8 125
Ostatné záväzky	4 615	–	–	4 615

Analýza finančných záväzkov podľa zmluvnej splatnosti vrátane budúcich nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2016:

	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Závazky voči bankám	208 021	291 477	84 543	584 041
Závazky voči klientom	2 662	5 028	–	7 690
Ostatné záväzky	9 519	–	–	9 519

26.4. Reálne hodnoty

Pri posudzovaní reálnych hodnôt využíva spoločnosť viaceré metódy a trhové predpoklady založené na trhovách podmienkach ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Iné techniky najmä metóda diskontovania budúcich peňažných tokov, sú použité na určenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Účtovné hodnoty pohľadávok voči klientom a záväzkov voči bankám znížené o akékoľvek odhadované zníženia hodnoty splatné do jedného roka alebo s variabilnou úrokovou mierou sa považujú za blízke reálnym hodnotám. Pre pohľadávky voči klientom a bankové úvery s pevnými sadzbami so splatnosťou dlhšou ako jeden rok sú reálne hodnoty odhadnuté v nasledujúcej tabuľke. Reálne hodnoty boli vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím súčasných úrokových sadzieb.

		Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		2017	2016	2017	2016
Pohľadávky voči klientom	Pevná úroková miera splatnosť nad 1 rok	265 056	265 779	254 315	253 224
Záväzky voči bankám	Pevná úroková miera splatnosť nad 1 rok	247 425	246 453	244 369	243 255

Reálne hodnoty ostatného finančného majetku a záväzkov so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa blížila ich čistej účtovnej hodnote vykazanej v tejto individuálnej účtovnej závierke.

26.5. Riadenie kapitálu

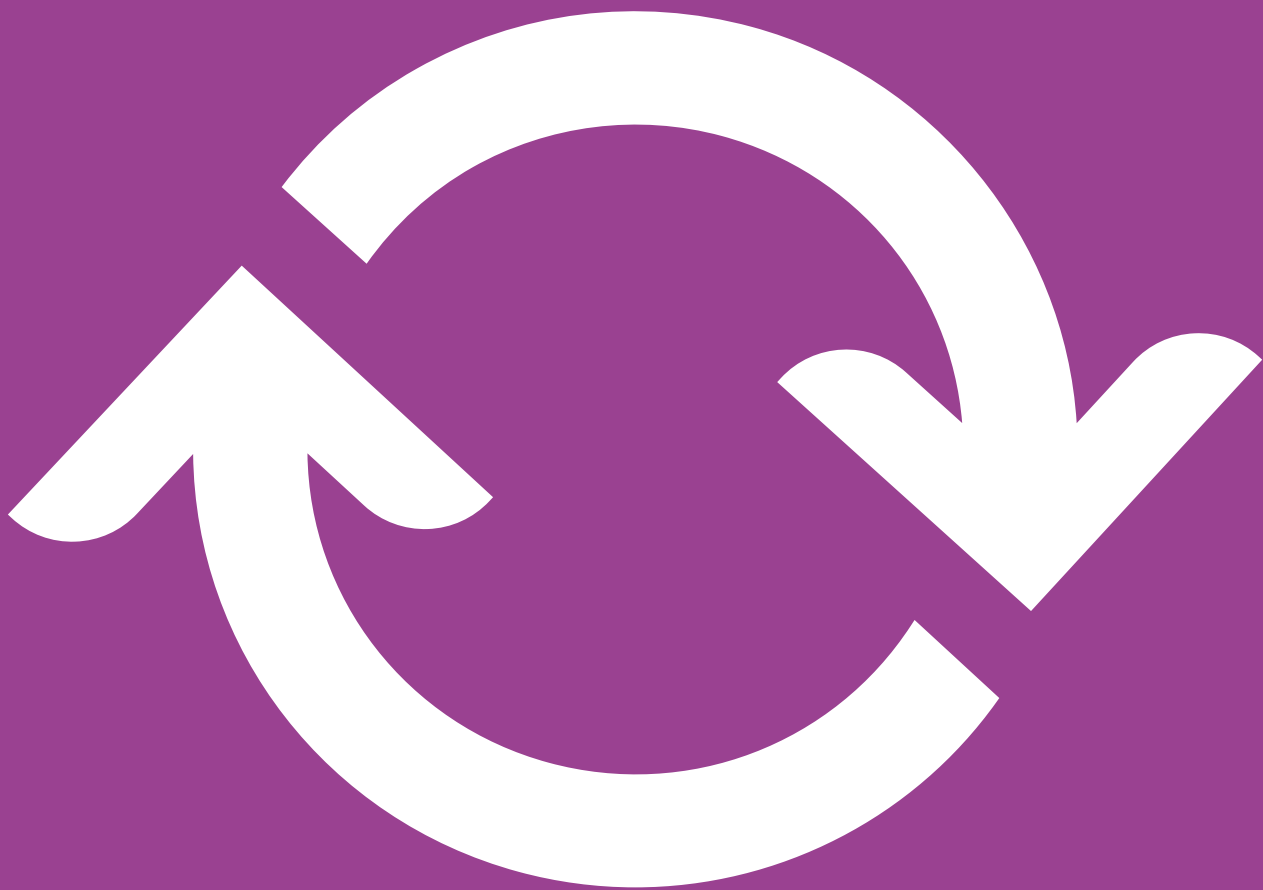
Politikou predstavenstva je udržiavanie silnej kapitálovej základne s cieľom udržať dôveru akcionárov veriteľov a trhu a zabezpečiť budúci vývoj podnikania.

Spoločnosť nie je subjektom externe vyžadovaných kapitálových požiadaviek.

27. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2017 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2017.

Transformácia prevádzkového modelu



Transformácia nášho prevádzkového modelu prebieha veľmi intenzívne, a to vrátane nákladovej disciplíny a efektívnych opatrení vedúcich k zníženiu pomeru nákladov a výnosov. V predstihu plníme plán znižovania počtu zamestnancov a obchodných miest, zároveň však ďalej zlepšujeme zameranie na zákazníka, naše služby a produkty. Pokračujeme v digitálnej a IT transformácii podľa plánu, a to vrátane investícií umožňujúcich zmenu obchodného modelu.

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Obsah

Správa nezávislého audítora	52
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	54
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	55
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	56
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	57
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky	58–80



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

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

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

UniCredit Leasing Slovakia, a.s. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017 a konsolidované výsledky jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky:

informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,

výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 15. marca 2018



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



Ing. Stanislav Kubala, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch Eur)	Poznámky	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy		19 498	20 369
Úrokové a obdobné náklady		(5 504)	(6 595)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	(4)	13 994	13 774
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	(5)	3 674	3 004
Straty z obchodovania	(6)	(36)	(5)
Prevádzkové výnosy celkom		17 632	16 773
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	(7)	(1 684)	(3 795)
Zníženie hodnoty ostatného finančného majetku		15	18
Administratívne náklady	(8)	(6 576)	(7 377)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(9)	(3)	(7)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(9 669)	(7 915)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(885)	(644)
Čisté ostatné prevádzkové výnosy a náklady	(10)	12 869	11 985
Prevádzkové náklady celkom		(4 264)	(3 958)
Zisk pred zdanením		11 699	9 038
Daň z príjmov	(11)	(1 034)	(1 062)
Čistý zisk po zdanení		10 665	7 976
Ostatné súčasti komplexného výsledku		–	–
Celkový komplexný výsledok za rok		10 665	7 976
Čistý zisk prislúchajúci:			
Akcionárom spoločnosti		10 665	7 976
Celkom		10 665	7 976
Základný a zriedený zisk na kmeňovú akciu (pri nominálnej hodnote akcie 3 320 EUR) v tisíc Euro	(12)	1,333	0,997

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie dňa 9. marca 2018.


Ing. Jiří Matula
podpredsa predstavenstva


Angeline Michelle Corvaglia
člen predstavenstva

Priložené poznámky na stranách 58–80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Majetok

(v tisícoch Eur)	Poznámky	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Peniaze v hotovosti	(13)	3	3
Pohľadávky voči bankám	(13)	17 974	18 538
Pohľadávky voči klientom	(14)	529 042	569 878
Dlhodobý hmotný majetok	(15)	36 882	38 528
Nehmotný majetok		2 917	2 514
Pohľadávka z dane z príjmov, v tom:			
– splatná daň	(16)	–	–
– odložená daň	(17)	3 149	3 090
Ostatný majetok	(18)	4 960	13 585
Majetok spolu		594 927	646 136

Vlastné imanie a záväzky

Záväzky voči bankám	(19)	524 770	563 332
Záväzky voči klientom	(20)	2 739	2 963
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	(16)	261	9
Ostatné záväzky	(21)	5 785	9 892
Rezervy	(22)	193	394
Záväzky celkom		533 748	576 590
Základné imanie	(23)	26 560	26 560
Emisné ážio		2 286	2 286
Zákonný rezervný fond		4 064	3 401
Nerozdelený zisk		28 269	37 299
Vlastné imanie celkom		61 179	69 546
Záväzky a vlastné imanie spolu		594 927	646 136

Priložené poznámky na stranách 58–80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tisícoch Eur)	Prislúchajúce akcionárom spoločnosti				Nekontrol. podieľy	Spolu
	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk		
K 1. januáru 2016	26 560	2 286	3 013	29 711	–	61 570
Tvorba zákonného rezervného fondu	–	–	388	(388)	–	–
Čistý zisk za rok 2016	–	–	–	7 976	–	7 976
K 31. decembru 2016	26 560	2 286	3 401	37 299	–	69 546
Výplata dividend				(19 032)		(19 032)
Tvorba zákonného rezervného fondu	–	–	663	(663)	–	–
Čistý zisk za rok 2017	–	–	–	10 665	–	10 665
K 31. decembru 2017	26 560	2 286	4 064	28 269	–	61 179

Priložené poznámky na stranách 58–80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

(v tisícoch Eur)	2017	2016
Zisk pred zdanením	11 699	9 038
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Úrokové výnosy	(19 498)	(20 369)
Úrokové náklady	5 504	6 595
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	1 684	3 795
Zisk z predčasného ukončenia lízingových zmlúv	(232)	(33)
Kurzové rozdiely	6	5
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty majetku, vybavenia a nehmotného majetku	10 554	8 559
Zisk z predaja majetku a vybavenia	(206)	(256)
Ostatné	157	–
	9 668	7 334
Zníženie/(zvýšenie) stavu prevádzkového majetku		
Pohľadávky voči bankám	1 022	952
Pohľadávky voči klientom	39 677	(12 797)
Ostatný majetok	10 032	8 298
(Zníženie)/zvýšenie stavu prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči bankám	(38 515)	52
Záväzky voči klientom	(228)	583
Ostatné záväzky	(4 308)	280
Peňažné toky použité v prevádzke	17 348	4 702
Prijaté úroky	19 206	20 056
Zaplatené úroky	(5 551)	(6 971)
Zaplatená daň z príjmov	(842)	(1 174)
Čisté peňažné toky prijaté v prevádzkových činnostiach	30 161	16 793
Nákup majetku, vybavenia a nehmotného majetku	(24 984)	(25 184)
Príjem z predaja majetku a vybavenia	14 316	8 814
Ostatné	–	–
Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach	(10 668)	(16 370)
Zvýšenie základného imania	–	–
Platené dividendy	(19 032)	–
Peňažné toky z finančných činností	(19 032)	–
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	461	422
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci predchádzajúceho obdobia (bod 13 poznámok) – splatnosť do 3 mes.	1 660	1 238
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci bežného obdobia (bod 13 poznámok) – splatnosť do 3 mes.	2 121	1 660

Priložené poznámky na stranách 58–80 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky konsolidovanej účtovnej zvierky

1. Všeobecné informácie

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Názov a sídlo:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s. („spoločnosť“) Šancová 1/A, 814 99 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum založenia:	23. septembra 1997
Dátum vzniku (podľa obchodného registra):	31. októbra 1997
Označenie registra a číslo zápisu:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 1555/B
IČO:	35 730 978
DIČ:	2020251321
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operatívny lízing formou: – prenájmu priemyselného tovaru a zariadení, – prenájmu motorových vozidiel, – prenájmu nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov bez poskytovania i iných ako základných služieb spojených s prenájomom, – kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja, – poskytovanie úverov zo zdrojov nezískaných na základe verejnej výzvy nebankovým spôsobom, – poskytovanie spotrebiteľských úverov na základe Povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov.

1.1. Členovia štatutárnych orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo:	predseda	Ing. Miroslav Štokendl
	podpredseda	Ing. Jiří Matula
	člen	Ing. Lukáš Musílek
	člen	Angeline Michelle Corvaglia
Prokúra:	prokurista	Mgr. Peter Palkovič (od 6. 3. 2017)
	prokurista	Ing. Peter Krížik (do 6. 3. 2017)
	prokurista	JUDr. Blanka Štovčíková
Dozorná rada:	predseda	Paolo Iannone
	podpredseda	Ing. David Grund
	člen	Ing. Viera Šramková
	člen	Ljubisa Tesic (od 31. 1. 2017)
	člen	Ing. Katarína Mesiarkinová
	člen	Gregor Hofstaetter-Pobst (do 31. 1. 2017)
	člen	Ing. Aleš Barabas

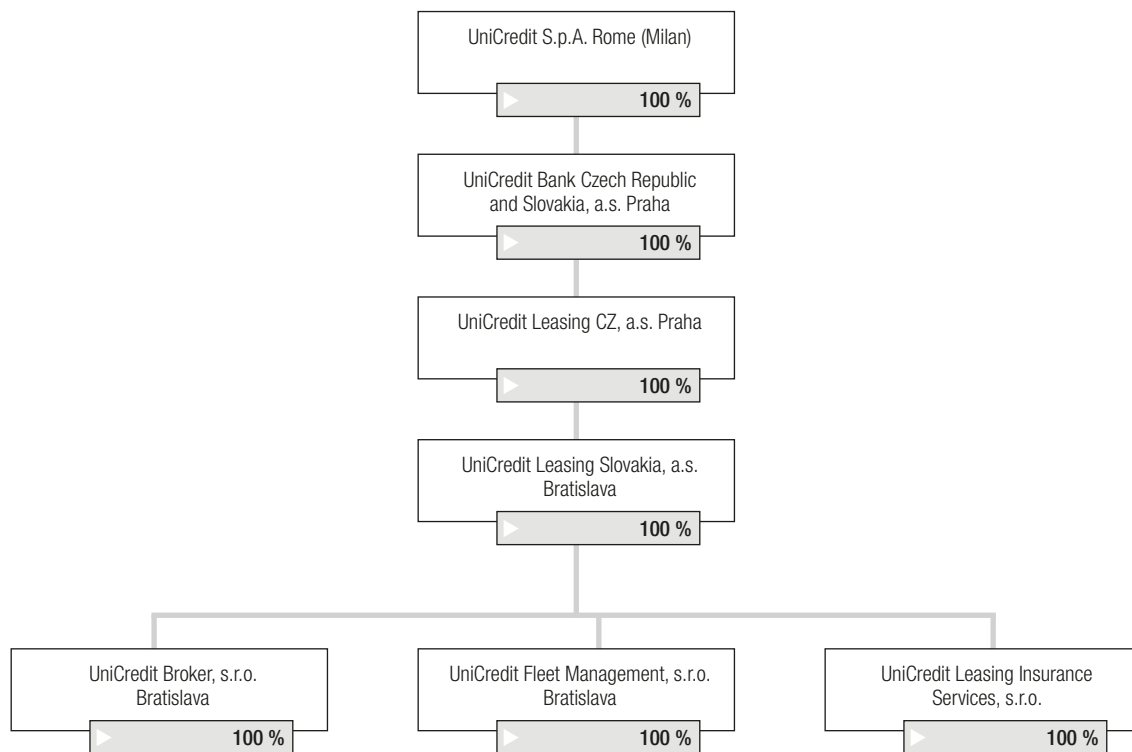
V mene spoločnosti sú oprávnení konať spoločne dvaja členovia predstavenstva. Prokurista je oprávnený konať v mene spoločnosti spoločne s jedným členom predstavenstva.

1.3. Štruktúra akcionárov spoločnosti

Akcionári	Adresa	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva %
		Euro	%	
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Želetavská 1525/1, 140 10 Praha, Česká republika	26 560 000	100,0	100,0
Spolu		26 560 000	100,0	100,0

Dňa 14. marca 2014 došlo na základe zmluvy o prevode podielov k prevodu 71,3 % vlastníckeho podielu zo spoločnosti UniCredit Leasing S.p.A. Bologna na spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha. Následne k 30. aprílu 2014 došlo k prevodu 91,2 % vlastníckeho podielu zo spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha na spoločnosť UniCredit Leasing CZ, a.s., Praha v zmysle zmluvy o nepeňažnom vklade akcií spoločnosti, ktorá sa týmto stala 100 %-ným vlastníkom spoločnosti.

Štruktúra spoločností v skupine, ktorá zahŕňa UniCredit Leasing Slovakia, a.s. je nasledovná:



Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá zahŕňa UniCredit Fleet Management, s.r.o., UniCredit Broker, s.r.o. a UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle uvedenej spoločnosti a po jej schválení bude uložená v Registri účtovných závierok.

Ultimálny materský podnik je spoločnosť UniCredit S.p.A., s registrovaným sídlom na adrese Via Alessandro Specchi, 16, 00186 Rím s centrálou na adrese Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Miláno, Taliansko, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny podnikov konsolidovaného celku. Konsolidované účtovné závierky celej skupiny UniCredit S.p.A. sú uložené v sídle UniCredit S.p.A.

1.4. Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku spoločnosti a všetkých významných subjektov, ktoré kontrolovala k 31. decembru 2017 a počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 (ďalej spoločne ako „skupina“). V konsolidovanej účtovnej závierke skupiny sú zahrnuté tieto dcérske spoločnosti:

Názov investície	Kategória investície	Adresa	Obstarávací cena v EUR	Podiel na základnom imaní %	Hlasovacie práva %
UniCredit Broker, s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Plynárenská 7/A 814 16 Bratislava	1 136 971	100,0 %	100,0 %
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Plynárenská 7/A 814 16 Bratislava	7 350	100,0 %	100,0 %
UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Plynárenská 7/A 814 16 Bratislava	5 000	100,0 %	100,0 %
Celkom			1 149 321		

2. Základ pre zostavenie

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre obidve obdobia uvedené v tejto účtovnej závierke.

a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny („konsolidovaná účtovná závierka“) za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

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

b) Základ pre zostavenie

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

c) Funkčná a prezentačná mena

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v eurách (Eur), ktoré sú funkčnou menou skupiny.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých pri ktorých je uvedené inak.

d) Aplikácia nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Štandard sa venuje prvotnému vykázaniu, oceňovaniu a odúčtovaniu finančných aktív a záväzkov a účtovaniu zabezpečenia.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných nástrojov. Zruší sa súčasný model založený na portfóliách

podľa IAS 39 a po novom sa finančné aktíva budú klasifikovať na základe obchodného modelu pre riadenie finančných aktív a charakteristik zmluvných peňažných tokov (tzv. „SPPI test“).

Na základe týchto kritérií definuje spoločnosť tieto kategórie oceňovania:

- finančné aktíva v umorovanej hodnote (Amortized cost – „AC“)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku („FVOCI“)

Spoločnosť drží všetky pohľadávky voči klientom na základe obchodného modelu zameraného na držanie finančných aktív s cieľom získať zmluvné peňažné toky („Held to collect“). Na základe výsledku SPPI testu možno pohľadávky voči klientom klasifikovať ako AC alebo FVTPL. Momentálne prebieha analýza, či jednotlivé časti úverového portfólia spĺnia SPPI test a budú klasifikované ako AC, t. j. či sa budú vykazovať v podstate rovnakým spôsobom ako v súčasnosti alebo bude potrebné ich oceňovať cez FVTPL.

Ostatné finančné nástroje, a to najmä investície v dcérskych spoločnostiach, sú držané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia hodnoty investície. Pri týchto aktívach môže dôjsť k zmenám vo vykazovaní v dôsledku zmeny klasifikácie v určitých prípadoch.

Zníženie hodnoty – hlavným vplyvom je zmena konceptu odhadovania strát zo zníženia hodnoty finančných aktív zo súčasného konceptu „vzniknutej straty (incurred loss)“ na koncept „očakávanej úverovej straty (expected credit loss)“. Spoločnosť predpokladá, že nový koncept zrýchli účtovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív a bude viesť k vytváraniu vyšších opravných položiek k dátumu prvotného vykázania.

Ďalšími požiadavkami štandardu IFRS 9 v tejto oblasti je výpočet zníženia hodnoty nielen s prihliadnutím na historické informácie, ale aj na základe súčasných a budúcich makroekonomických či iných špecifických informácií pre skupinu UniCredit. Metodika využitia týchto informácií je v súčasnosti predmetom interných analýz a doladovania.

Štandard zavádza na účely vykazovania a tvorby opravných položiek nový trojstupňový model, ktorý zohľadňuje zmeny úverovej kvality od prvotného vykázania (tzv. „staging“):

- Do úrovne 1 patria finančné aktíva, pri ktorých nedošlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného vykázania alebo ktoré majú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nízke úverové riziko. Pri týchto aktívach sa účtujú 12-mesačné očakávané úverové straty. Úrokový výnos sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Spoločnosť predpokladá, že do

tejto kategórie bude zaradená prevažná väčšina štandardných pohľadávok a iných finančných aktív.

- Do úrovne 2 patria finančné aktíva, pri ktorých došlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného vykázania, ale neexistuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty. Pri týchto aktívach sa účtujú očakávané úverové straty za celú dobu životnosti. Úrokový výnos sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív. Spoločnosť predpokladá, že do tejto kategórie budú zaradené pohľadávky, pri ktorých došlo od doby poskytnutia k zhoršeniu rizikového profilu (toto sa bude riadiť kvalitatívnym aj kvantitatívnym spôsobom; presná parametrizácia je zatiaľ predmetom prebiehajúcich analýz a vývoja modelov).
- Do úrovne 3 patria finančné aktíva, pri ktorých existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty. Pri týchto aktívach sa účtujú očakávané úverové straty za celú dobu životnosti. Úrokový výnos sa počíta na základe čistej účtovnej hodnoty aktív. Do tejto kategórie budú zaradené pohľadávky so zlyhaním.

Táto nová segmentácia tiež určuje spôsob výpočtu opravnej položky:

- Výška opravnej položky k pohládkam v úrovni 1 sa bude rovnáť vypočítanej očakávanej strate daného produktu, v období nasledujúcich 12 mesiacov.
- Pre úroveň 2 sa zavádza pojem LtEL („life time expected loss“), ktorý predstavuje modelovanú očakávanú stratu zohľadňujúcu celkovú dobu splatnosti daného produktu. Pri tomto výpočte sa použijú príslušné life-time parametre, ktoré sú v súčasnosti predmetom vývoja/kalibrácie. V súlade s konceptom spoločnosť pri vývoji modelov zohľadňuje dostupné informácie a metodicky úzko spolupracuje so skupinou na vytvorenie konzistentného výkladu metodiky.
- V úrovni 3 spoločnosť nepredpokladá významné zmeny v logike výpočtu oproti súčasnému prístupu k tvorbe opravných položiek k pohládkam v zlyhaní (zachová sa rozdelenie na individuálny a kolektívny spôsob výpočtu opravných položiek).

Účtovanie zabezpečenia – IFRS 9 zavádza prepracovaný model účtovania zabezpečenia vrátane presnejšieho zverejnenia informácií o činnostiach v oblasti riadenia rizík. Nový model je významnou revíziou účtovania zabezpečenia, vďaka ktorému dochádza k zosúladieniu účtovných postupov a činností v oblasti riadenia rizík. Štandard vo všeobecnosti rozširuje a zjednodušuje možnosti uplatnenia účtovania zabezpečenia. Umožňuje napríklad širšie zahrnutie nefinančných položiek alebo derivátov medzi zabezpečované položky a zjednodušuje posúdenie efektivity zabezpečenia. Spoločnosť preto očakáva širšie využitie účtovania zabezpečenia po zavedení štandardu. Spoločnosť predpokladá podriadenie súčasných a plánovaných vzťahov účtovania zabezpečenia novému štandardu IFRS 9 ako celku. Vzhľadom na oneskorené uplatnenie časti IFRS 9 pre účtovanie makro zabezpečenia („macro hedge accounting“) bude možné približne do roku 2020 postupovať v oblasti účtovania zabezpečenia podľa IAS 39.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu v oblasti hospodárskeho výsledku, ktorá pramenila z meniaceho sa úverového rizika pri záväzkoch, ktoré boli ocenené reálnou hodnotou. Táto zmena účtovania znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika týchto záväzkov daná účtovná jednotka už nevykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť nebude aplikovať IFRS 9 predčasne (tzv. „early adoption“). Požiadavky štandardu začne aplikovať od 1. januára 2018 a nebude prehodnocovať predchádzajúce obdobie.

Spoločnosť sa zároveň rozhodla, že nebude dopad na položku vlastné imanie k 1. januáru 2018 v čase vydania tejto závierky kvantifikovať, nakoľko presné vyčíslenie dopadu zmeny nového štandardu ďalej prebieha v súlade s metodológiou skupiny UniCredit. Uvedený dopad bude zverejnený ako súčasť výročnej správy materskej spoločnosti.

Spoločnosť predpokladá, že prípadný dopad bude spojený s očakávanou zmenou:

- požiadaviek na krytie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív,
- prepočtu súvisiaceho daňového dopadu.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),

- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátum zverejnenia účtovnej závierky:

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“**

(s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

e) Účel zostavenia

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená podľa § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

f) Významné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a úsudkov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy majetku a záväzkov a položiek ostatných finančných povinností a podmienených záväzkov 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 postupov resp. iných faktorov, ktoré môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

Významné oblasti neistoty úsudkov sú nasledovné:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmov v posledných rokoch zaznamenali významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných služieb.
- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát.

g) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, v ktorých skupina uplatňuje svoj rozhodujúci vplyv na ich činnosť a sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, keď skupina získala nad nimi kontrolu. Všetky pohľadávky a záväzky, predaj a nákup, ako aj náklady, výnosy, zisky a straty z transakcií v rámci skupiny sa eliminovali.

Všetky obstarané dcérske spoločnosti sa účtujú v obstarávacej cene. Obstarávacia cena podnikovej kombinácie sa oceňuje ako súhrn reálnych hodnôt (k dátumu výmeny) daného majetku, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, vrátane všetkých nákladov priamo súvisiacich s danou podnikovou kombináciou. Ak obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného zaúčtovaného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov, rozdiel sa vykazuje ako goodwill.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Majetok, vybavenie a nehmotný majetok – majetok, vybavenie a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Majetok, vybavenie a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby jeho životnosti. Predpokladaná doba životnosti majetku, vybavenia a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií je nasledovná:

Druh majetku	Životnosť
Budovy a stavby	10 rokov
Výpočtová technika	1 – 7 rokov
Inventár	1 – 10 rokov
Softvér	2 – 6 rokov

Zisky a straty z predaja majetku, vybavenia a nehmotného majetku sa vykazujú v plnej výške v hospodárskom výsledku. Nehmotný majetok zahŕňa softvér používaný skupinou.

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku skupina odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že majetok je pre skupinu nadbytočný, vedenie posúdi jeho realizovateľnú hodnotu porovnaním s cenou pri predaji vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, zníženou o odhadované náklady spojené s predajom.

Skupina využíva takmer všetky položky majetku, vybavenia a nehmotného majetku v rámci svojej prevádzky.

Finančný lízing – lízingové zmluvy skupiny sa klasifikovali ako finančný lízing, keď v zásade všetky prínosy a riziká spojené s vlastníctvom prechádzajú na nájomcu. Pohľadávky z lízingu sa vykazujú na začiatku lízingu po prevzatí predmetu nájmomcom vo výške rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Rozdiel medzi budúcimi minimálnymi lízingovými splátkami a čistou investíciou do lízingu

predstavuje nerealizovaný výnos / náklad z finančného lízingu, ktorý sa vykazuje ako úrokové výnosy a výnosy z poplatkov a provízií počas trvania lízingu v konštantnej periodickej návratnosti čistej investície do lízingu. Čistá investícia do lízingu zahŕňa čistú peňažnú hotovosť zaplatenú pri nadobudnutí prenajatého majetku plus počiatočné náklady vrátane zaplatených poplatkov po zohľadnení prijatých poplatkov. Čistá investícia sa znižuje o akékoľvek vklady prijaté od nájomcov a je vykazovaná v položke „*Pohľadávky voči klientom*“ v priloženom výkaze o finančnej situácii.

Skupina zabezpečila pohľadávky súvisiace s finančným lízingom pomocou týchto zábezpek:

- predmet finančného lízingu (vozidlá, stroje, technológia atď.),
- bianko zmenka,
- ručenie,
- banková záruka,
- dohoda o spätnom nákupe od dlžníkov, atď.

Pri oceňovaní zábezpek prenajatého majetku sa hodnota zabezpečenia stanoví odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu lízingu a z predpokladov súčasnej trhovej hodnoty (znalecké posudky, špeciálny oceňovací softvér AAD, skúsenosti z predchádzajúcich období atď.). S odhadom hodnoty zabezpečenia sa spája veľa neistôt a rizík. 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.

Pohľadávky voči bankám a klientom – Úvery a pohľadávky, ktoré skupine vznikli predstavujú finančný majetok, ktorý skupina vytvorila prostredníctvom poskytnutia finančných prostriedkov, tovaru a služieb priamo dlžníkovi a zahŕňajú najmä úvery predajcom áut a spolupracujúcim partnerom zaúčtované v priloženom výkaze o finančnej situácii v „*Pohľadávkach voči klientom*“, resp. v „*Ostatnom majetku*“.

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty – v každom období sa opravná položka na znehodnotenie pohľadávok voči klientom vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „*Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom*“. Skupina preveruje svoje portfóliá pohľadávok voči klientom na posúdenie znehodnotenia minimálne raz za mesiac.

Skupina posudzuje možnosť znehodnotenia na úrovni jednotlivých zmlúv. V prípade znehodnotenia zmluvy metóda, pomocou ktorej sa stanoví opravná položka, závisí od charakteru znehodnotenia (individuálne, resp. skupinové posúdenie). Pri tvorbe skupinovej opravnej položky sa zohľadňuje počet dní omeškania, konkrétne zábezpeky a skúsenosti s podobnými prípadmi znehodnotenia z minulosti.

Podľa smernice skupiny UniCredit na klasifikáciu úverov a opravné položky na straty z úverov, výška opravnej položky je počítaná automaticky a následne modifikovaná manuálne, ak je potrebné. Po tejto automaticky počítanej tvorbe opravných položiek sú kritické pohľadávky preverené a modelom vypočítané hodnoty sú upravené – na báze nekvantifikovateľných informácií o protistrane.

V prípade neštandardného majetku (napr. lízing technológií) sa používa skupinové ocenenie, ak je splatná suma po lehote splatnosti. V prípade iného neplnenia v súvislosti so znehodnoteným majetkom sa vykoná individuálne posúdenie zníženia hodnoty angažovanosti. Aktuálna angažovanosť sa porovná s trhovou hodnotou predmetu prenájmu a hodnotou akejkoľvek dodatočnej zábezpeky a v prípade rozdielu sa naň vytvorí 100-percentná opravná položka.

Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, avšak nebolo zatiaľ identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je tiež posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Peniaze a peňažné ekvivalenty – sú vysoko likvidný majetok a investície so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa nadobudnutia. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobým finančným majetkom, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorom nehrozí riziko výraznej zmeny hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa vykazujú v priložených poznámkach podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Náklady súvisiace s úvermi – vykazujú sa ako náklad v období, keď vznikli. Žiadne náklady súvisiace s úvermi sa neaktivovali do obstarávacej hodnoty majetku počas vykazovaného obdobia.

Derivátové finančné nástroje – derivátové finančné nástroje oceňuje skupina pri prvotnom účtovaní reálnou hodnotou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ich preceňuje na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o nástrojoch zabezpečenia, sa účtujú v hospodárskom výsledku. Kladná (záporná) reálna hodnota je vykázaná v položke „*Ostatný majetok (Ostatné záväzky)*“ vo výkaze o finančnej situácii.

Rezervy – rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie

daného záväzku spôsobí úbytok majetku a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku.

Skupina nevytvára rezervy na záväzky z dôvodu odchodu zamestnancov do dôchodku ani podobné záväzky vyplývajúce zo vzťahu skupiny voči zamestnancom, keďže podľa odhadu vedenia by ich výška nebola významná.

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 umorovanej hodnote; akýkoľvek rozdiel medzi prijatými prostriedkami zníženými o náklady na transakciu a návratnou hodnotou sa vykazuje v hospodárskom výsledku počas obdobia trvania záväzkov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Časové rozlíšenie úrokov – Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spoločne s majetkom alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

Vykazovanie výnosov – výnosy a náklady sa účtujú v skutočnej výške do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia pre všetky nástroje ocenené umorovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty 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.

Poplatky a provízie, ktoré možno priamo priradiť k uzavretiu lízingovej zmluvy, sa zahŕňajú do prvotného ocenenia pohľadávky z finančného lízingu. Ostatné poplatky a provízie sa v zásade časovo rozlišujú vo výkaze komplexného výsledku do obdobia s ktorým súvisia a sú vykázané v položke „Čisté výnosy/náklady z poplatkov a provízií“.

Výnosy z operatívneho nájmu sa účtujú a vykazujú rovnomerne počas doby nájmu v rámci „Ostatné výnosy z lízingovej činnosti“, očistené o súvisiace odpisy.

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

Zdaňovanie a odložená daň – daň z príjmov skupina vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných v hospodárskom výsledku.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je daň, pri ktorej sa očakáva splatnosť, resp. vrátenie na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázaných v účtovnej závierke a zodpovedajúcimi daňovými základňami použitými pri výpočte zdaniteľného zisku, a účtuje sa o nej podľa súvahovej metódy. Odložená daň sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období vyrovňania záväzku alebo realizácie predmetnej pohľadávky.

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške. Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužité daňové straty a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový zisk, ktorý sa ich týka, realizovať.

Pravidlá a predpisy o dani z príjmov zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných služieb. 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 možnosťou uplatniť si v plnej výške očakávanú úľavu na dani vykázanú prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

Skupina je platcom rôznych ďalších miestnych daní, ktoré sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v položke „Ostatné čisté prevádzkové výnosy a náklady“.

Operácie v cudzích menách – prepočítavajú sa podľa platného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sa prepočítavajú na menu euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené v hospodárskom výsledku.

Vykazovanie o segmentoch – spoločnosť identifikovala len jeden identifikovateľný obchodný segment, a to zákazky zaoberajúce sa poskytovaním lízingu a ďalších súvisiacich služieb na Slovensku.

4. Čisté úrokové výnosy a výnosy z lízingové činnosti

Analýza čistých úrokových výnosov vrátane výnosov z lízingovej činnosti za bežné obdobie:

	2017	2016
Úrokové výnosy z lízingovej činnosti	18 501	19 241
Realizované penále	592	687
Bankové úrokové výnosy	405	441
Ostatné úrokové výnosy	–	–
Úrokové a obdobné výnosy spolu	19 498	20 369
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	(5 504)	(6 595)
Ostatné úrokové náklady	–	–
Úrokové a obdobné náklady spolu	(5 504)	(6 595)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	13 994	13 774

Úrokové výnosy zahŕňajú 1 668 tis. Eur z pohľadávok voči klientom klasifikovaných k 31. decembru 2017 ako znehodnotených (2016: 1 212 tis. Eur).

5. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čisté výnosy z poplatkov a provízií za rok sa delia nasledovne:

	2017	2016
Poplatky z lízingovej činnosti	5 637	5 000
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	5 637	5 000
Bankové poplatky a poplatky za záruky	(719)	(884)
Provízie v súvislosti s poistením	(512)	(447)
Poplatky a provízie v súvislosti s vymáhaním	(488)	(423)
Ostatné provízie	(244)	(242)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(1 963)	(1 996)
Čisté výnosy na poplatky a provízie spolu	3 674	3 004

„Platobný styk a iné bankové poplatky“ a „Poplatky za vystavené bankové záruky“ obsahujú tiež transakcie s inými spriaznenými osobami, ktoré sú bližšie opísané v bode 24.1 poznámok.

6. Straty z obchodovania

	2017	2016
Kurzové straty	(6)	(5)
Straty z predaja pohľadávok	(30)	–
Spolu	(36)	(5)

7. Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty možno rozdeliť nasledovne:

	2017	2016
Tvorba opravných položiek (bod 14.2 poznámok)	(8 755)	(8 740)
Rozpustenie opravných položiek (bod 14.2 poznámok)	6 861	4 945
Výnosy z odpísaných pohľadávok	210	–
Spolu	(1 684)	(3 795)

8. Všeobecné administratívne náklady

	2017	2016
Mzdové a ostatné osobné náklady	(2 879)	(3 330)
Odvody na sociálne zabezpečenie	(1 005)	(1 122)
Náklady vyplývajúce zo schémy na nákup akcií pre zamestnancov	–	–
Osobné náklady	(3 884)	(4 452)
Náklady na kancelárske priestory (nájom, údržba, upratov., poistenie, iné)	(368)	(608)
IT a náklady na zabezpečenie komunikácie	(753)	(640)
Náklady na právne služby, audit, daňové poradenstvo	(444)	(526)
Marketing a podpora predaja	(517)	(782)
Rôzne iné administratívne náklady	(291)	(148)
Cestovné náklady, školenia a nábor zamestnancov	(93)	(94)
Kancelárske potreby a drobný spotrebný materiál	(170)	(67)
Prevádzkové náklady služobných motorových vozidiel	(56)	(60)
Ostatné režijné náklady	(2 692)	(2 925)
Všeobecné administratívne náklady spolu	(6 576)	(7 377)

„Náklady na právne služby, audit, daňové poradenstvo“ obsahujú výdavky na audit účtovnej závierky a iné uisťovacie služby vykonané audítorom za rok 2017 vo výške 133 tis. Eur (2016: 125 tis. Eur).

Priemerný počet zamestnancov:

	2017	2016
Priemerný počet zamestnancov	135	130
z toho: vedúcich zamestnancov	15	15

9. Rezervy

	2017	2016
Tvorba rezerv (bod 22 poznámok)	(41)	(154)
Rozpustenie (bod 22 poznámok)	38	147
Spolu	(3)	(7)

10. Čisté ostatné prevádzkové výnosy a náklady

Čisté ostatné prevádzkové výnosy a náklady zahŕňajú:

	2017	2016
Výnosy z operatívneho lízingu (bez odpisov)	10 757	9 082
Ostatné výnosy týkajúce sa lízingovej činnosti	404	348
Iné (netto)	(151)	(353)
Čistý výnos zo služieb správy vozového parku	185	(232)
Čistý zisk/(strata) z ukončených zmlúv operatívneho lízingu	206	256
Nelízingové penále a zmluvné pokuty	100	75
Čistý zisk z ukončených zmlúv lízingu nehnuteľností	–	–
Zisky z predaja majetku, vybavenia a nehmotného majetku	–	–
Ostatné dane a poplatky	(4)	(3)
Refaktúracia rôznych administratívnych nákladov (netto)	1 372	2 812
Ostatné čisté prevádzkové výnosy a náklady spolu	12 869	11 985

„Refaktúracia rôznych administratívnych nákladov“ obsahuje tiež transakcie s inými spriaznenými osobami, ktoré sú bližšie opísané v bode 24.1 poznámok.

11. Daň z príjmov

11.1. Daň z príjmov

	2017	2016
Splatná daň z príjmov (bod 16 poznámok)	(1 093)	(896)
Odložená daň z príjmov (bod 17 poznámok)	59	(166)
Daň z príjmov celkom	(1 034)	(1 062)

11.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonom stanovenou sadzbou 21 % (2016: 22 %) so skutočnou daňou z príjmov za bežné účtovné obdobie, ktorá sa účtovala do nákladov:

	2017	2016
Zisk pred zdanením	11 699	9 038
Teoretická daň vypočítaná štatutárnou sadzbou dane (21 %)	(2 457)	(1 988)
Daňový vplyv položiek:		
Vplyv trvalo daňovo neuznaných/nezdaniteľných položiek	(117)	(531)
Vplyv odúčtovania časti odloženej daň. pohľadávky	–	–
Vplyv umorovania daňovej straty nevykázanej v odloženej dani	570	1 582
Vplyv zmeny sadzby dane (z 22 % v roku 2016 na 21 % v roku 2017)		(125)
Vplyv použitia iných dočasných rozdielov nevykázaných v odloženej dani	70	–
Vplyv vykázania nedaňových opravných položiek v odloženej dani	900	–
Vplyv daň. licencie (minimálna splatná daň)	–	–
Daň z príjmov podľa výkazu komplexného výsledku	(1 034)	(1 062)
Efektívna sadzba dane	8,84 %	11,75 %

12. Zisk na akciu

Základný zisk na akciu sa vypočíta tak, že sa čistý zisk spoločnosti vydá váženým priemerom kmeňových akcií v emisii počas roka, po odpočítaní priemerného počtu kmeňových akcií, ktoré spoločnosť kúpila a drží ich ako vlastné akcie, v prípade, že tak urobila. Spoločnosť neemitovala konvertibilné finančné nástroje, preto nevykazuje redukovaný zisk na akciu.

	2017	2016
Čistý zisk po zdanení	10 665	7 976
Vážený priemerný počet vydaných kmeňových akcií	8,000	8,000
Základný zisk na akciu (vyjadrený v tisícoch Eur na akciu)	1,333	0,997

13. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2017	2016
Pokladnica	3	3
Pohľadávky voči bankám:	17 974	18 538
so splatnosťou do 3 mesiacov	2 121	1 660
so splatnosťou nad 3 mesiace	15 853	16 878
Peniaze a pohľadávky voči bankám	17 977	18 541

„Pohľadávky voči bankám“ zahŕňajú peňažné prostriedky na bežných a termínovaných účtoch v bankách s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Pohľadávky voči bankám k 31. decembru 2017 zahŕňajú tiež termínované vklady vo výške 16 217 tis. Eur s dohodnutou splatnosťou k 30. decembru 2024, z toho 15 853 tis. Eur má splatnosť viac ako 3 mesiace. Tieto vklady sú súčasťou transakcií so spriaznenou osobou, ktoré sú bližšie opísané v bode 24.1 poznámok.

14. Pohľadávky voči klientom

Štruktúra pohľadávok voči klientom je nasledovná:

	2017	2016
Pohľadávky z finančného lízingu – súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	515 714	560 185
Pohľadávky z financovania predajcov a iných dodávateľov	34 082	31 182
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok a penále	7 915	16 609
Pohľadávky voči klientom pred stratami zo zníženia hodnoty pohľadávok	557 711	607 976
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	(28 669)	(38 098)
Pohľadávky voči klientom, netto spolu	529 042	569 878

14.1. Pohľadávky z finančného lízingu

Analýza pohľadávok z finančného lízingu – budúce lízingové splátky a ich súčasná hodnota:

	Minimálna hodnota lízingových splátok		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	2017	2016	2017	2016
Pohľadávky z finančného lízingu:				
splatené do 1 roka	207 996	217 857	191 245	187 589
splatené od 1 do 5 rokov	297 532	313 231	276 218	295 583
splatené po 5 rokoch	49 226	86 410	48 251	77 013
	554 754	617 498	515 714	560 185
Minus: nerealizovaný výnos z finančného lízingu	(39 040)	(57 313)	–	–
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	515 714	560 185	515 714	560 185

Na základe zmlúv o finančnom lízingu platných k 31. decembru 2017 je priemerné dohodnuté obdobie lízingu 80 mesiaci (2016: 87,7 mesiaca). Priemerné zostatkové obdobie lízingu pre zmluvy účinné k 31. decembru 2017 bolo 42 mesiaci (2016: 51,7 mesiaca).

Nerealizované výnosy z finančného lízingu zahŕňajú budúci úrokový výnos a neamortizovanú hodnotu priamych počiatočných zaplatených provízií a prijatých poplatkov.

Úroková sadzba obsiahnutá v lízingu je pevne určená k dátumu uzatvorenia zmluvy na celé obdobie lízingu (okrem zmlúv s pohyblivými úrokovými sadzbami). Vážený priemer efektívnej úrokovej sadzby platnej pre pohľadávky z finančného lízingu v roku 2017 bol 3 % (2016: 3,52 %).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza štruktúra pohľadávok z finančného lízingu podľa koncentrácie angažovanosti v jednotlivých odvetviach:

	2017	2016
Služby	202 486	203 339
Výroba a stavebníctvo	203 870	143 891
Real estate	33 908	84 093
Dodávky energií	3 125	45 972
Poľnohospodárstvo a potravinársky priemysel	31 431	33 592
Odberatelia (maloobchod)	40 546	48 782
Verejné inštitúcie	348	516
Súčasná hodnota budúcich lízing. splátok, celkom	515 714	560 185

14.2. Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Nasledujúca tabuľka uvádza pohyby zostatkov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty v roku 2017:

	1. január	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december
Individuálne a skupinovo posudzované – znehodnotené	33 735	8 237	(5 871)	(11 323)	24 778
Portfóliové – neznehodnotené	4 363	518	(990)	–	3 891
Spolu	38 098	8 755	(6 861)	(11 323)	28 669

Portfóliové opravné položky sú tvorené k neznehodnoteným pohľadávkam. Pri výpočte spoločnosť berie do úvahy riziko, že časť týchto pohľadávok je znehodnotená, avšak táto skutočnosť sa preukáže až po určitom čase (dlžník sa dostane do omeškania viac ako 90 dní).

Druhým typom sú znehodnotené pohľadávky, ktoré sú posudzované individuálne a skupinovo – opravná položka je počítaná na základe klasifikácie klientov podľa pravidiel a postupov uvedených v bode 25.1.

V roku 2017 sa uskutočnil odpis pohľadávok vo výške 11 323 tis. EUR (v roku 2016: 3 810 tis. EUR), ktoré boli v plnej výške pokryté opravnými položkami.

Nasledujúca tabuľka uvádza pohyby zostatkov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty v roku 2016:

	1. január	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december
Individuálne a skupinovo posudzované – znehodnotené	33 787	7 886	(4 128)	(3 810)	33 735
Portfóliové – neznehodnotené	4 327	824	(788)	–	4 363
Spolu	38 114	8 710	(4 916)	(3 810)	38 098

15. Majetok, vybavenie a nehmotný majetok

Nasledujúca tabuľka uvádza pohyby vybavenia, majetku poskytnutého na operatívny nájom a nehmotného majetku počas účtovného obdobia:

	Softvér	Vybavenie a iný interne používaný majetok	Dopr. prostriedky (poskytnuté na operatívny nájom)	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	4 204	1 389	41 273	46 866
Prírastky	878	116	23 950	24 944
Úbytky	–	(335)	(13 721)	(14 056)
Presuny do zásob	–	–	(2 198)	(2 198)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	5 082	1 170	49 304	55 556
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	5 082	1 170	49 304	55 556
Prírastky	1 288	369	22 077	23 734
Úbytky	–	–	(18 755)	(18 755)
Presuny do zásob	–	–	(2 514)	(2 514)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	6 370	1 539	50 112	58 021
Oprávky k 1. januáru 2016	(1 924)	(704)	(10 018)	(12 646)
Odpisy a amortizácia v bežnom roku	(644)	(151)	(7 691)	(8 486)
Zníženie hodnoty majetku a vybavenia	–	–	(125)	(125)
Iné navýšenia	–	–	(8 319)	(8 319)
Úbytky	–	335	13 721	14 056
Presuny do zásob	–	–	1 006	1 006
Oprávky k 31. decembru 2016	(2 568)	(520)	(11 426)	(14 514)

	Softvér	Vybavenie a iný interne používaný majetok	Dopr. prostriedky (poskytnuté na operatívny nájom)	Celkom
Oprávky k 1. januáru 2017	(2 568)	(520)	(11 426)	(14 514)
Odpisy a amortizácia v bežnom roku	(885)	(206)	(9 373)	(10 464)
Zníženie hodnoty majetku a vybavenia	–	–	(90)	(90)
Iné navýšenia	–	–	–	–
Úbytky	–	–	5 678	5 678
Presuny do zásob	–	–	1 168	1 168
Oprávky k 31. decembru 2017	(3 453)	(726)	(14 043)	(18 222)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	2 514	650	37 878	41 042
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	2 917	813	36 069	39 799

Zostávajúce budúce minimálne lízingové splátky zo zmlúv o operatívnom lízingu, kde spoločnosť vystupuje ako prenájomca, možno analyzovať takto:

	2017	2016
Dohodnuté minimálne lízingové splátky:		
splatné do 1 roka	8 221	6 982
splatné od 1 do 5 rokov	10 010	9 181
Plus: negarantované zostatkové hodnoty	19 909	15 520
Dohodnuté minimálne lízingové splátky z operatívneho lízingu spolu	38 140	31 683

Spôsob poistenia majetku a vybavenia:

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov poisťovne
PC, elektronika, ostatný majetok neprenajímaný (sadzby poistného sú určené absolútnou sumou)	Poistenie proti živelným pohromám, odcudzeniu, elektronickým rizikám, dopravným rizikám, poistenie zodpovednosti za škodu	KOOPERATÍVA poisťovňa a.s. Poistná suma: 1 441 tis. EUR

16. Pohľadávka/závazok z dane z príjmov

	2017	2016
Daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 11 poznámok)	–	–
Daňové preddavky	–	–
Daň z príjmov celkom – pohľadávka	–	–
Daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 11 poznámok)	261	9
Daň z príjmov celkom – záväzok	261	9

17. Odložená daňová pohľadávka

Celková odložená daňová pohľadávka vypočítaná podľa 21-percentnej (2016: 21 %) zákonom stanovenej sadzby vyplýva z dočasných zdaniteľných a nezdaniteľných rozdielov:

	2017	2016
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	2 500	2 607
Daňové straty	461	1 391
Pohľadávky z finančného lízingu	1 380	1 545
Rezerva na súdne spory	61	63
Dlhodobý majetok	(1 249)	(994)
Fakturované výnosy zdaniteľné po zaplattení	(4)	(65)
Kurzové rozdiely zdaniteľné až pri úhrade	–	(1 457)
Odložená daňová pohľadávka celkom	3 149	3 090

Vyššie uvedené položky tvoriace odloženú daňovú pohľadávku sú uvádzané po odpočítaní opravnej položky k odloženej daňovej pohľadávke v celkovej výške 3 237 tis. EUR (2016: 4 707 tis. Eur), ktorá bola vytvorená na základe rozhodnutia manažmentu skupiny a zohľadňuje očakávané reálne možnosti využitia odloženej daňovej pohľadávky v budúcnosti.

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

	2017	2016
K 1. januáru	3 090	3 256
Vplyv akvizície podielov v dcérskych spoločnostiach počas roka	–	–
Cez hospodársky výsledok (bod 11 poznámok)	59	(166)
K 31. decembru	3 149	3 090

18. Ostatný majetok

	2017	2016
Pohľadávky voči odberateľom a poskytnuté preddavky	1 548	4 868
Poistné nároky	40	2 913
Ostatné daňové pohľadávky (DPH atď.)	21	1 135
Účty časového rozlíšenia	1 490	1 049
Zásoby	1 861	3 620
Ostatný majetok spolu	4 960	13 585

19. Závazky voči bankám

Banka	Suma v tis. Eur		Konečná splatnosť	Zabezpečenie
	2017	2016		
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	386 292	315 430	30. 9. 2029	–
UniCredit Bank Austria AG, Vienna	80 760	137 804	31. 3. 2033	–
EIB, Luxembourg	53 915	85 249	30. 9. 2023	banková záruka UCB CZ&SK
Oberbank, AG, p.z.b.	2 500	18 333	31. 1. 2018	banková záruka UCB CZ&SK
Komerční banka, a.s., p.z.b.	1 167	6 333	29. 12. 2018	banková záruka UCB CZ&SK
Istina celkom	524 634	563 149		
Alikvotný úrokový náklad	136	183		
Závazky voči bankám celkom	524 770	563 332		

Vážený priemer úrokových sadzieb na zostatkoch počas roku 2017 bol 0,96 % p.a. (2016: 1,17 % p.a.); vážený priemer úrokových sadzieb zo zostatkov k 31. decembru 2017 bol 0,94 % p.a. (2016: 1,07 % p.a.).

20. Závazky voči klientom

	2017	2016
Zálohy/preplatky prijaté od klientov	2 739	2 963
Spolu	2 739	2 963

„Zálohy/preplatky prijaté od klientov“ obsahujú úhrady vykonané klientmi buď nad rámec ich záväzku alebo pred dátumom splatnosti.

K 31. decembru 2017 a 2016 skupina nevidovala záväzky voči klientom po lehote splatnosti.

21. Ostatné záväzky

	2017	2016
Záväzky z obchodného styku	879	2 307
Účty časového rozlíšenia	1 839	2 641
Zálohy na poisťné plnenia	1 231	3 454
Iné záväzky	1 205	1 458
Ostatné daňové záväzky (DPH atď.)	631	32
Spolu	5 785	9 892

„Záväzky z obchodného styku“ zahŕňajú sumu 50,9 tis. Eur záväzkov po lehote splatnosti k 31. decembru 2017 (2016: 693,9 tis. Eur); z nich 0. Eur bolo po lehote splatnosti viac ako 30 dní (2016: 183,5 tis. Eur). Ostatné záväzky boli v dobe splatnosti.

Prehľad o výške záväzku zo sociálneho fondu vykázaného v položke „Iné záväzky“, jeho tvorbe a čerpaní počas roka:

	2017	2016
Stav k 1. januáru	4	8
Tvorba	20	17
Čerpanie	(20)	(21)
Stav k 31. decembru	4	4

22. Rezervy

	1. január 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2017
Rezerva na súdne spory	262	6	(37)	(38)	193
Rezerva na mimosúdne vyrovnanie	132	35	(1)	(166)	–
Spolu	394	41	(38)	(204)	193

	1. január 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2016
Rezerva na súdne spory	287	148	(174)	(1)	262
Rezerva na mimosúdne vyrovnanie	100	32	–	–	132
Spolu	387	154	(174)	(1)	394

23. Vlastné imanie

Základné imanie pozostáva zo zaknihovaných akcií znejúcich na meno.

Základné imanie je schválené, emitované a splatené v plnej výške. Spoločnosť tvorí svoj zákonný rezervný fond z čistého zisku na základe predpisov platných v Slovenskej republike. Tvorba zákonného rezervného fondu podlieha schváleniu príslušných orgánov spoločnosti. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu na valnom zhromaždení spoločnosti.

Na valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 28. apríla 2017, akcionári spoločnosti schválili individuálnu účtovnú závierku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016. Valné zhromaždenie rozhodlo, že zisk za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 vo výške 6 625 tis. Eur bude vysporiadaný nasledovne:

- doplnenie zákonného rezervného fondu vo výške 10 % z čistého zisku, t.j. 663 tis. Eur a
- zvyšok vo výške 5 962 tis. Eur bude preúčtovaný na účet nerozdelených ziskov.

Na valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 22. decembra 2017, akcionári spoločnosti rozhodli o výplate dividend vo výške 19 032 tis. EUR. Dividendy boli vyplatené akcionárom dňa 28. decembra 2017.

Vedenie spoločnosti navrhuje, aby akcionári na riadnom valnom zhromaždení rozhodli o prevedení čistého zisku za rok 2017 na účet rezervného fondu tvoreného zo zisku a zvyšok na účet nerozdelených ziskov.

24. Transakcie so spriaznenými stranami

24.1. Spriaznené strany

Celková výška nákladov a výnosov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 a pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k uvedenému dátumu bola nasledovná:

Spriaznené strany	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň ⁽²⁾	–	(2 827)	–	79 103
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha ⁽²⁾	720	(3 519)	17 891	386 117
UniCredit Leasing CZ a.s., Praha ⁽¹⁾	1 236	(539)	1 210	25
UniCredit S.p.A., Miláno ⁽³⁾	4	(31)	–	7
UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A., Bratislava ⁽²⁾	4	–	–	–
UniCredit Leasing S.p.A., Miláno ⁽²⁾	–	–	–	12
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o. ⁽²⁾	3	46	48	–
UniCredit Fleet Management, s.r.o. Praha ⁽²⁾	–	–	–	–
UniCredit Bank d.d. Mostar ⁽²⁾	7	–	–	–
UniCredit Leasing EAD Sofia ⁽²⁾	17	–	–	–
UniCredit Leasing Croatia d.o.o. Zagreb ⁽²⁾	18	–	–	–
UniCredit Leasing d.o.o. Sarajevo ⁽²⁾	8	–	–	–
UniCredit Leasing Hungary ZRT Budapešť ⁽²⁾	10	–	–	–
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. Bukurešť ⁽²⁾	20	–	–	–
UniCredit Business Integrated Solutions Austria GMBH Viedeň ⁽²⁾	–	(7)	–	–
Leasifinanz GMBH Viedeň ⁽²⁾	100	–	–	–
OOO UniCredit Leasing Moskva ⁽²⁾	10	–	–	–
SIA UniCredit Leasing Riga ⁽²⁾	24	–	–	–
UniCredit Bank AG, Mníchov ⁽²⁾	–	(5)	–	5
UCTAM Czech Republic s.r.o. Praha ⁽²⁾	10	–	–	5
UniCredit Leasing d.o.o. Lubľana ⁽²⁾	10	–	–	–
Spolu	2 201	(6 882)	19 149	465 264

(1) Akcionár (2) Ostatné spoločnosti spriaznené s konečným vlastníkom

Transakcie s UniCredit Bank Austria AG, Viedeň a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. v roku 2017 súviseli s financovaním, ktoré tieto spoločnosti poskytli, so zostatkami na bankových účtoch, zárukami, ktoré poskytli, so sprostredkovaním vzájomných obchodov a prenájmom priestorov spoločnosti. Transakcie s ostatnými spoločnosťami súviseli s refaktúraciou nákladov vzniknutých v súvislosti s činnosťou skupiny pri správe týchto spoločností a prípadnom financovaní lízingu nehnuteľností. Tieto transakcie sa uskutočnili za štandardných obchodných podmienok na princípe nezávislých vzťahov.

Celková výška nákladov a výnosov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 a pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k uvedenému dátumu bola nasledovná:

Spriaznené strany	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň ⁽²⁾	–	(3 557)	–	135 160
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Praha ⁽²⁾	860	(3 822)	23 472	315 538
UniCredit S.p.A. Milano ⁽²⁾	–	(28)	6	18
UniCredit leasing S.p.A. Milano ⁽²⁾	–	–	–	12
UniCredit Fleet Managament s.r.o., Praha ⁽²⁾	2	–	2	–
UniCredit Leasing CZ a.s., Praha ⁽¹⁾	865	(508)	872	34
UniCredit Business Integrated Solution S.C.p.A., Bratislava ⁽²⁾	126	(10)	–	10
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o. ⁽²⁾	5	54	51	–
Spolu	1 858	(7 871)	24 403	450 772

(1) Akcionár (2) Ostatné spoločnosti spriaznené s konečným vlastníkom

24.2. Odmeňovanie vedúcich predstaviteľov manažmentu

Výška odmeňovania vrátane miezd a odvodov voči členom predstavenstva v roku 2017 predstavovala 32 tis. Eur (2016: 43 tis. Eur). Spoločnosť neuzavrela žiadne iné významné obchody s členmi predstavenstva ani s manažmentom.

V roku 2017 a 2016 neboli vyplatené členom dozornej rady žiadne odmeny.

25. Finančné nástroje a riadenie rizika

Skupina je z dôvodu využívania finančných nástrojov vystavená najmä nasledujúcim rizikám:

- Úverové riziko
- Úrokové riziko
- Riziko likvidity

Tento bod poznámok poskytuje informácie o vystavení sa skupiny jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie kapitálu skupiny.

Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika skupiny. Pre riadenie rizík, ktorým je skupina vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu a aktivít skupiny.

25.1. Úverové riziko

Finančný majetok, ktorý môže vystaviť skupinu zvýšenému úverovému riziku, tvoria najmä pohľadávky voči klientom. Spôsob hodnotenia úverového rizika je popísaný v bode 3 poznámok. Peniaze, peňažné ekvivalenty a termínované vklady skupiny sú umiestnené vo finančných inštitúciách v Slovenskej republike.

Maximálna výška úverového rizika bez prijatého zabezpečenia a opravných položiek:

	2017	2016
Úverové riziko spojené s majetkom v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii:		
Pohľadávky voči bankám	17 974	18 538
Pohľadávky voči klientom, netto	529 042	569 878
Ostatný majetok	4 960	13 585
Celkom	551 976	602 001

Pohľadávky so zlyhaním dlžníka (Impaired)

Klient je do tejto kategórie zaradený v prípade, že nastane akákoľvek z nižšie uvedených skutočností. Dlžník je po splatnosti viac ako 90 dní a suma čiastok po splatnosti klienta presiahne stanovený limit, alebo nastala najmenej jedna skutočnosť, ktorá nasvedčuje tomu, že klient nebude schopný splniť svoje záväzky riadne a včas (insolvenca, úmrtie nájomcu, poistná udalosť, zhoršenie ekonomickej situácie atď.).

Platí teda, že pokiaľ klient spĺňa aspoň jeden z nižšie uvedených bodov, sú jeho pohľadávky zaradené medzi tzv. pohľadávky v zlyhaní:

- Celková suma čiastok po splatnosti klienta > 40 EUR pre Retail, respektíve > 400 EUR pre Korporát a súčasne aspoň jedna z pohľadávok je v omeškaní dlhšie ako 90 dní.
- Existuje dôvodná pochybnosť, že pohľadávky nebudú riadne a včas uhradené pokiaľ nedôjde k realizácii zabezpečenia (UTP = Unlikelihood to Pay)
- Došlo k predčasnému ukončeniu zmluvy z defaultných dôvodov
- Aktívne trestné oznámenie, dohoda o splácaní, alebo žaloba na zmluve klienta
- Niektorá z pohľadávok dlžníka bola v posledných 12 mesiacoch z dôvodu zhoršenia jeho finančnej situácie reštrukturalizovaná.

Pohľadávky v zlyhaní sa členia do nasledujúcich tried:

1. V omeškaní (Past due)
2. Reštrukturalizované (Restructured)
3. Pochybné (Doubtful)
4. Bez plnenia (Non Performing)

V omeškaní (PAST DUE)

Takto je klasifikovaný klient, ktorého suma čiastok po splatnosti presiahne stanovený limit a súčasne maximálna doba v omeškaní je väčšia ako 90 dní a súčasne nepresiahne 180 dní a nepatrí do žiadnej z ostatných Impaired tried.

Reštrukturalizované (RESTRUCTURED)

Za reštrukturalizovanú sa považuje pohľadávka, u ktorej došlo v dôsledku zhoršenia ekonomickej situácie protistrany na základe rozhodnutia leasingovej spoločnosti k úprave podmienok leasingovej zmluvy (predĺženie doby splatnosti, odpustenie dlhu / úrokov atď. t.j. reštrukturalizáciu).

Všeobecne sa jedná o prípady reštrukturalizácie, kde zároveň:

- došlo k zníženiu čistej súčasnej hodnoty pohľadávky

ALEBO

- v okamihu podpisu zmluvy bola pohľadávka viac ako 180 dní po splatnosti

ALEBO

- v okamihu podpisu zmluvy existovala pochybnosť o úplnom zaplatení pohľadávky v plnom rozsahu v prípade, že by nedošlo k zmene zmluvných podmienok

Klienti klasifikovaní ako Restructured musia zostať v tejto kategórii minimálne rok od podpisu upravenej zmluvy.

Klient musí hradiť všetky svoje pohľadávky riadne a včas (max 30 dní po splatnosti) minimálne po dobu jedného roku, než môže byť reklasifikovaná späť medzi štandardné pohľadávky.

V prípade, že klient nespĺní podmienky upravenej zmluvy v priebehu jedného roku od okamihu reštrukturalizácie, tj. dostane sa do omeškania > 30 dní / 365 dní, musí byť reklasifikovaný ako Doubtful / Non-performing, v závislosti na počte dní v omeškaní. Pokiaľ takýto klient splatí všetky dlžné záväzky, musí byť opäť klasifikovaný ako Restructured, aby bola dodržaná minimálna perióda jedného roku.

Pochybné (DOUBTFUL)

Za Doubtful sú považovaní klienti, ktorí spĺňajú jednu z nižšie uvedených podmienok:

- doba v omeškaní je väčšia ako 180 dní a súčasne menšia, alebo rovná 365 dní a zároveň suma čiastok po splatnosti klienta prevyšuje stanovený limit

ALEBO

- existuje *dôvodná pochybnosť, že pohľadávky nebudú riadne a včas uhradené nespĺňajúce dôvody klasifikácie Non-performing.*

ALEBO

- niektorá z pohľadávok klienta, ktorá bola v posledných 12 mesiacoch z dôvodu zhoršenia jeho finančnej situácie reštrukturalizovaná je viac ako 30 a menej, alebo rovná 365 dní po splatnosti

Bez plnenia (NON PERFORMING)

Do tejto kategórie spadajú klienti, kde:

- doba v omeškaní je väčšia ako 365 dní a zároveň suma častok po splatnosti klienta prevyšuje stanovený limit

ALEBO

- sa nachádza v insolvenčii (nemusí byť právoplatná)

ALEBO

- ak bola akákoľvek zmluva klienta predčasne ukončená z dôvodov definovaných ako defaultných

ALEBO

- všetky OpRisk, a podvody (teda prípady, kedy je na klienta vedené aktívne trestné oznámenie, žaloba, dohoda o splácaní alebo konkurz).

ALEBO

- niektorá z pohľadávok klienta, ktorá bola v posledných 12 mesiacoch z dôvodov zhoršenia jeho finančnej situácie reštrukturalizovaná, je viac ako 365 dní po splatnosti.

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverového rizika súvisiaceho s pohľadávkami voči klientom k 31. decembru:

	2017	2016
Individuálne znehodnotené		
v omeškaní (past due)	9 071	2 893
pochybné (doubtful)	4 919	3 573
reštrukturalizované (restructured)	2 596	14 461
non-performing	5 394	16 278
Účtovná hodnota	21 980	37 205
Opravné položky na straty	(14 077)	(24 427)
Čistá účtovná hodnota	7 903	12 778
Skupinovo (portfóliovo) znehodnotené		
v omeškaní (past due)	12 273	2 314
pochybné (doubtful)	4 613	1 352
reštrukturalizované (restructured)	1 877	1 628
non-performing	5 180	8 204
Účtovná hodnota	23 943	13 498
Opravné položky na straty	(10 701)	(9 308)
Čistá účtovná hodnota	13 242	4 190
Neznehodnotené		
v omeškaní		
0 dní	459 694	516 646
1 – 30 dní	23 050	19 162
31 – 60 dní	7 737	5 008
61 – 90 dní	21 307	16 457
Účtovná hodnota	511 788	557 273
Opravné položky na straty	(3 891)	(4 363)
Čistá účtovná hodnota	507 897	552 910
Čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom celkom	529 042	569 878

K 31. decembru 2017 bola výška pohľadávky klientov, ktorí mali reštrukturalizované leasingové zmluvy, v hodnote 18 913 tis. Eur (2016: 22 249 tis. Eur). Z toho klienti s výškou pohľadávky 4 001 tis. Eur (2016: 4 794 tis. Eur) boli klasifikovaní ako neznehodnotení (performing) a klienti s výškou pohľadávky 14 912 tis. Eur (2016: 17 455 tis. Eur) boli klasifikovaní ako defaultní (klasifikácia past due, doubtful a non-performing).

25.2. Úrokové riziko

Spoločnosť má portfólio refinančných úverov úročených fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť rieši úrokové riziko tým, že zmluvne viaže úrokovú sadzbu pohľadávok voči klientom (lizing) na úrokovú sadzbu záväzkov použitých na ich refinancovanie, aby znížila riziko vyplývajúce z úrokovej miery.

Tabuľka uvádza prehľad o angažovanosti skupiny voči úrokovému riziku k 31. decembru 2017. Majetok a záväzky sú uvedené v účtovnej hodnote a kategorizované podľa dátumu precenenia zmluvy, resp. podľa dátumu splatnosti, podľa toho, ktorá z týchto udalostí nastane skôr:

Úroková medzera	Úročené			Neúročené	Spolu
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		
Peniaze a pohľadávky voči bankám	3 188	6 685	8 101	3	17 977
Pohľadávky voči klientom	279 570	245 816	16 802	15 523	557 711
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(28 669)	(28 669)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok	–	–	–	39 799	39 799
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	3 149	3 149
Ostatný majetok	–	–	–	4 960	4 960
Majetok celkom	282 758	252 501	24 903	34 765	594 927
Záväzky voči bankám	258 542	247 568	18 524	136	524 770
Záväzky voči klientom	–	–	–	2 739	2 2739
Daň z príjmov – záväzok	–	–	–	261	261
Ostatné záväzky	–	–	–	5 785	5 785
Rezervy	–	–	–	193	193
Vlastné imanie	–	–	–	61 179	61 179
Vlastné imanie a záväzky celkom	258 542	247 568	18 524	70 293	594 927
Celková úroková medzera k 31. decembru 2017	24 216	4 933	6 379	(35 528)	–

Tabuľka uvádza prehľad o angažovanosti skupiny voči úrokovému riziku k 31. decembru 2016:

Úroková medzera	Úročené			Neúročené	Spolu
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov		
Peniaze a pohľadávky voči bankám	2 705	5 588	10 245	3	18 541
Pohľadávky voči klientom	322 572	244 254	15 712	25 438	607 976
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(38 098)	(38 098)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok	–	–	–	41 042	41 042
Daň z príjmov – pohľadávka	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	3 090	3 090
Ostatný majetok	–	–	–	13 585	13 585
Majetok celkom	325 277	249 842	25 957	45 060	646 136
Záväzky voči bankám	316 696	222 607	23 846	183	563 332
Záväzky voči klientom	–	–	–	2 963	2 963
Ostatné záväzky	–	–	–	9 892	9 892
Rezervy	–	–	–	394	394
Daň z príjmov – záväzok	–	–	–	9	9
Vlastné imanie	–	–	–	69 546	69 546
Vlastné imanie a záväzky celkom	316 696	222 607	23 846	82 987	646 136
Celková úroková medzera k 31. decembru 2016	8 581	27 235	2 111	(37 927)	–

Vážený priemer úrokových sadzieb pre úročený majetok a záväzky je nasledovný:

	2017	2016
Úročený majetok	3,36 %	3,65 %
Úročené záväzky	1,01 %	1,41 %

Nasledujúca analýza zobrazuje citlivosť na zmenu úrokovej miery o 50 bázičských bodov. Analýza citlivosti vychádza z angažovanosti voči zmene úrokových mier k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a vychádza z konkrétnej zmeny úrokových sadzieb na začiatku účtovného obdobia pre nástroje s pohyblivými úrokovými sadzbami, o ktorých sa predpokladá, že zostanú počas celého obdobia konštantné.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičských bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné:

- ročný zisk by sa zvýšil, resp. znížil o 121 tis. EUR (2016: zvýšenie /zníženie o 43 tis. EUR), pričom prevažná časť tejto sumy by odrážala vplyv nesúlady zmeny úročenia/splatnosti majetku (poskytnuté financovanie) a záväzkov (refinancovanie) s fixnou a variabilnou úrokovou sadzbou,
- ostatné položky vlastného imania by zostali nezmenené.

25.3. Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť uzavrieť trhové pozície. Vzhľadom na dynamickú povahu základných podnikateľských aktivít skupiny je jej finančné riadenie zamerané na udržiavanie flexibility prostredníctvom vedenia úverových liniek.

Analýza zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017 je nasledovná:

Medzera likvidity	Doba splatnosti				Celkom
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Doba neurčitá	
Peniaze a pohľadávky voči bankám	3 191	6 685	8 101	–	17 977
Pohľadávky voči klientom	233 242	276 218	48 251	–	557 711
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(28 669)	(28 669)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok	–	–	–	39 799	39 799
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	3 149	3 149
Ostatný majetok	4 960	–	–	–	4 960
Majetok celkom	241 393	282 903	56 352	14 279	594 927
Záväzky voči bankám	210 025	273 070	41 675	–	524 770
Záväzky voči klientom	2 739	–	–	–	2 739
Daň z príjmov – záväzok	261	–	–	–	261
Ostatné záväzky	5 785	–	–	–	5 785
Rezervy	–	–	–	193	193
Vlastné imanie	–	–	–	61 179	61 179
Vlastné imanie a záväzky celkom	218 810	273 070	41 675	61 372	594 927
Čistá medzera likvidity k 31. decembru 2017	22 583	9 833	14 677	(47 093)	–

Analýza zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 je nasledovná:

Medzera likvidity	Doba splatnosti				Celkom
	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Doba neurčitá	
Peniaze a pohľadávky voči bankám	2 708	5 588	10 245	–	18 541
Pohľadávky voči klientom	235 380	295 583	77 013	–	607 976
Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty	–	–	–	(38 098)	(38 098)
Majetok, vybavenie a nehmotný majetok	–	–	–	41 042	41 042
Daň z príjmov – pohľadávka	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	3 090	3 090
Ostatný majetok	13 585	–	–	–	13 585
Majetok celkom	251 673	301 171	87 258	6 034	646 136
Záväzky voči bankám	202 662	280 863	79 807	–	563 332
Záväzky voči klientom	2 963	–	–	–	2 963
Ostatné záväzky	9 892	–	–	–	9 892
Daň z príjmov – záväzok	9	–	–	–	9
Rezervy	–	–	–	394	394
Vlastné imanie	–	–	–	69 546	69 546
Vlastné imanie a záväzky celkom	215 526	280 863	79 807	69 940	646 136
Čistá medzera likvidity k 31. decembru 2016	36 147	20 308	7 451	(63 906)	–

Analýza finančných záväzkov, ktoré predstavujú budúce nediskontované peňažné toky, podľa zmluvnej splatnosti k 31. decembru 2017:

	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Záväzky voči bankám	214 293	281 211	43 589	539 093
Záväzky voči klientom	2 739	–	–	2 739
Ostatné záväzky	5 785	–	–	5 785

Analýza finančných záväzkov, ktoré predstavujú budúce nediskontované peňažné toky, podľa zmluvnej splatnosti k 31. decembru 2016:

	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Záväzky voči bankám	208 021	291 477	84 543	584 041
Záväzky voči klientom	2 963	–	–	2 963
Ostatné záväzky	9 892	–	–	9 892

25.4. Reálne hodnoty

Pri posudzovaní reálnych hodnôt skupina využíva viaceré metódy a trhové predpoklady založené na trhových podmienkach ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Iné techniky, najmä metóda diskontovania budúcich peňažných tokov, sú použité na určenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Účtovné hodnoty pohľadávok voči klientom a záväzkov voči bankám znížené o akékoľvek odhadované zníženia hodnoty splatné do jedného roka alebo s variabilnou úrokovou mierou sa považujú za blízke reálnym hodnotám. Pre pohľadávky voči klientom a bankové úvery s pevnými sadzbami, so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, sú reálne hodnoty odhadnuté v nasledujúcej tabuľke. Reálne hodnoty boli vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím súčasných úrokových sadzieb.

		Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		2017	2016	2017	2016
Pohľadávky voči klientom	Pevná úroková miera, splatnosť nad 1 rok	262 618	259 966	251 975	247 685
Záväzky voči bankám	Pevná úroková miera, splatnosť nad 1 rok	266 092	246 453	262 385	243 255

Reálne hodnoty ostatného finančného majetku a záväzkov so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa blížila ich čistej účtovnej hodnote vykázanej v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

25.5. Riadenie kapitálu

Politikou predstavenstva je udržiavanie silnej kapitálovej základne s cieľom udržať dôveru akcionárov, veriteľov a trhu a zabezpečiť budúci vývoj podnikania.

Skupina nie je subjektom externe vyžadovaných kapitálových požiadaviek.

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

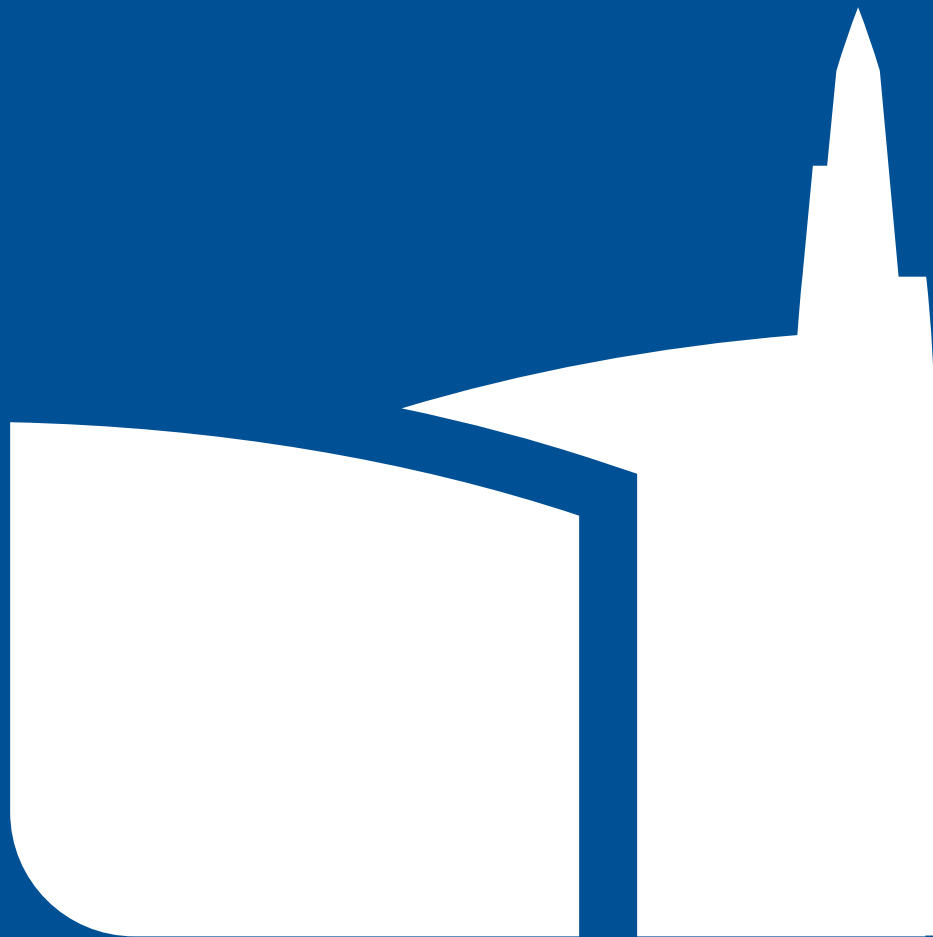
Po 31. decembri 2017 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2017.

Maximalizácia komerčnej hodnoty banky



Pokračujeme v maximalizácii komerčnej hodnoty banky a prebiehajúcej transformácii, ktorá nám pomáha dosiahnuť vyššiu produktivitu. Naše aktivity v západnej Európe naďalej ťažia z upravenej podoby obchodnej siete, nového servisného modelu pre retail a segment malých a stredných podnikov a z posilnenej viackanálovej obchodnej stratégie. Znižovanie nákladov prebieha podľa plánu. V dvoch ďalších kľúčových divíziách, SVE a CIB, sme ďalej posilnili naše vedúce postavenie na trhoch a zároveň sme sa významne zamerali na riadenie rizika.

Zriadenie štíhleho, avšak silného radiaceho centra



Vytvorili sme štíhle a výkonné centrum, ktoré riadi a je zodpovedné za výkonnosť celej skupiny. Prostredníctvom zjednodušených podporných funkcií a transparentného využitia nákladov sa zameriavame na efektivitu našej činnosti. V oblasti správy a riadenia spoločností patríme medzi európsku špičku.

Riešenia pre všetko,
na čom záleží.



www.unicreditleasing.sk