



VÝROČNÁ SPRÁVA 2010

OBSAH

Príhovor riaditeľa spoločnosti	3
Raiffeisen-Leasing International	4
Profil firmy	5
Správa vedenia	6
Zámery na rok 2011	7
Dozorná rada	8
Správa nezávislého auditora a účtovná závierka za rok 2010	9
Návrh na rozdelenie zisku za rok 2010	49

PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI

Kým rok 2009 bol pre odvetvie leasingu jedným z najťažších, o roku 2010 môžeme v mnohých súvislostiach hovoriť ako o roku opatrného optimizmu. Po výraznom medziročnom poklese 2009/2008 (o 45%) sme v roku 2010 zaznamenali nárast leasingového trhu o 4,86%.

Spomedzi všetkých leasingových spoločností združených v Asociácii leasingových spoločností SR sme zaznamenali najvyšší, až 43,36%-ný medziročný rast nových obchodov. Nárast celého trhu sme prekonalí takmer deväťnásobne. Tieto výsledky našu spoločnosť posunuli na 4. miesto rebríčka leasingových spoločností. Firma však najlepšie obstála v porovnaní s konkurenciou vo financovaní nehnuteľností, kde v rebríčku zaujala 2. miesto.

Verím, že sa nám v nadchádzajúcom období podarí sústrediť na dôležité ciele našej spoločnosti: plnenie obchodných plánov, obhájenie významného postavenie na leasingovom trhu, zavedenie nového core-systému ako aj dosahovanie kvalitného servisu, ktorý patrí k našim najsilnejším konkurenčným výhodám.

Nový rok je pre nás opäť príležitosťou dosiahnuť spokojnosť našich klientov a obchodných partnerov, zamestnancov ako aj vlastníkov spoločnosti. Zároveň je možnosťou úprimne sa poďakovať v mene vedenia spoločnosti za dosiahnuté výsledky v roku 2010 všetkým svojim kolegom na všetkých pracovných pozíciách.



Ing. Igor Horváth

RAIFFEISEN-LEASING INTERNATIONAL

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

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

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

Pre skupinu RL I pracovalo ku koncu roka 2010 takmer 1 400 ľudí.

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

PROFIL FIRMY

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

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

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

Tatra Leasing, s.r.o., ktorý pôsobí aj cez svojich 7 regionálnych zastúpení, udržal stabilný počet zamestnancov - 100. Podľa výsledkov roka 2010 sa spoločnosť posunula na 4. miesto na trhu leasingových spoločností.

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

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

Správa vedenia

Spoločnosť Tatra Leasing v roku 2010 postúpila o jedno miesto na 4. pozíciu v rebríčku slovenských leasingových spoločností s objemom nových obchodov vyjadrených v obstarávacích cenách bez DPH vo výške 141 132 tis. EUR, čo predstavuje oproti roku 2009 nárast objemu obchodov o 43,36%. Tatra Leasing zaznamenal trhovým podielom 8,91% oproti roku 2009 nárast o 2,39%. V roku 2010 bolo uzatvorených 3 812 nových zmlúv (nárast o 1000 zmlúv).

Oživeniu obchodných aktivít prialo najmä stabilnejšie makroekonomické prostredie ako aj oživený primárny dopyt po investičných statkoch, ktorých financovanie spoločnosť ponúka. Zároveň sme v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzhľadom na priaznivejší vývoj obchodných vzťahov sústredili menej energie na reštrukturalizáciu portfólia existujúcich zmlúv.

Najvýraznejšiu časť objemu obchodov Tatra Leasingu zrealizovaných v roku 2010 predstavovali osobné a úžitkové vozidlá (39 %). Ďalej nasledujú stroje a zariadenia (27 %) , nákladné vozidlá, ťahače a návesy (19 %), a nehnuteľnosti (15 %).

Najlepšiu pozíciu v segmentoch získal Tatra Leasing vo financovaní nehnuteľností 2. miestom medzi leasingovými spoločnosťami na Slovensku s dosiahnutým objemom nových obchodov vo výške 20 859 tis. EUR bez DPH.

V oblasti osobných a úžitkových vozidiel je úspech na trhu úzko spojený s kvalitou spolupráce s materskou bankou a s predajcami jednotlivých značiek, ktorí klientom sprostredkujú financovanie Tatra Leasingu. Najmä krížovému predaju s materskou bankou môžeme vďačiť za oživenie tohto segmentu.

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

K zdravému a výnosnému portfóliu klientov prispievajú aj klienti z oblasti zdravotnej starostlivosti, či už ide o súkromných lekárov, sanatóriá, veľké špecializované pracoviská alebo nemocnice. Rok 2010 tiež potvrdil, že Tatra Leasing je už niekoľko rokov za sebou trhovým vodcom vo financovaní lekárskej techniky na Slovensku.

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

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

Zámery na rok 2011

Pri formulovaní zámerov na rok 2011 vychádzame najmä z udalostí, ktoré sa časovo prelínajú s predchádzajúcim rokom – hospodárska kríza a zavedenie nového core-systému.

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

V spoločnosti Tatra Leasing očakávame, že dopady krízy na vývoj leasingového trhu a zároveň na naše obchodné výsledky nedosiahne rozsah predchádzajúcich rokov. K negatívnym vplyvom finančnej krízy však pribudol celosvetový nárast cien komodít a nestabilná politická situácia v Severnej Afrike a na Blízkom východe s výrazným vplyvom na vývoj cien ropy. A práve turbulentný vývoj cien dôležitých komodít môže mať za následok novú vlnu ekonomickej krízy.

Druhý najdôležitejší faktor vývoja našej spoločnosti, zavedenie nového core systému, vstupuje v roku 2011 do rozhodujúcej fázy. Máme za sebou náročnú fázu výberového procesu dodávateľa aplikácie. Momentálne sa zaoberáme završením špecifikácie finálnej funkcionality softvérového riešenia. Čakajú nás ešte náročné etapy testov funkcionality, testov migrácie dát a integračných testov. Očakávame, že záverom roka budeme pripravení na plynulý prechod a používanie nového aplikačného vybavenia. Veríme, že jeho implementácia vytvorí priestor na zdokonaľovanie klientskeho servisu a zefektívnenie informačných systémov.

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

DOZORNÁ RADA

Členovia Dozornej rady k 31. 12. 2010:

Ing. Miroslav Uličný

Ing. Marcel Kaščák

Mag. Renate Kattinger

Mag. Michael Hackl

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

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

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

Podľa spoločenskej zmluvy je Dozorná rada oprávnená a povinná:

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

VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2010

Tatra-Leasing, s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2010, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. k 31. decembru 2010 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 21. marec 2011



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



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

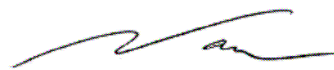
	Pozn.	2010	2009
Výnosy z úroků		19 946 963	24 860 360
Náklady na úroky		(10 896 413)	(16 091 787)
Výnosové úroky, netto	(1)	9 050 550	8 768 573
Opravné položky na straty z úvěrů	(2)	(5 003 491)	(9 493 336)
Výnosové úroky, netto po zohlednění opravných položek		4 047 059	(724 763)
Výnosy z poplatků a provizí		1 540 294	1 918 170
Náklady na poplatky a provize		(429 687)	(602 664)
Výnosy z poplatků a provizí, netto	(3)	1 110 607	1 315 506
Zisk/(strata) z obchodní činnosti	(4)	964	(170 016)
Všeobecné administrativní náklady	(5)	(5 008 958)	(4 496 512)
Ostatný provozní zisk/(strata)	(6)	638 295	998 724
Zisk/(strata) před zdaněním daňou z příjmů		787 967	(3 077 061)
Daň z příjmu	(7)	(171 991)	552 620
Zisk/(strata) po zdanění		615 976	(2 524 441)

Výkaz zisků a strát společnosti je rovnaký ako Výkaz súhrnných zisků a strát, nakoľko spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

Účtovnú závierku k 31. decembru 2010 schválilo vedenie spoločnosti dňa 21. marca 2011.



Ing. Igor Horváth
konateľ



Ing. Jaroslav Vach
konateľ

Aktíva

	Pozn.	2010	2009
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(8)	3 607	3 543
Pohľadávky voči bankám	(9)	5 071 727	71 617
Pohľadávky voči klientom	(10)	324 575 856	378 938 980
Opravné položky na straty z úverov	(11)	(19 246 352)	(14 839 416)
Finančné aktíva na predaj	(12)	5 311	5 311
Dlhodobý nehmotný majetok	(13, 15)	46 239	100 479
Dlhodobý hmotný majetok	(14, 15)	3 400 882	3 641 064
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(16)	3 968 105	3 395 413
Ostatné aktíva	(17)	3 627 624	1 597 029
Aktíva celkom		321 452 999	372 914 020

Vlastné imanie a záväzky

	Pozn.	2010	2009
Záväzky voči bankám	(18)	254 131 937	282 952 421
Záväzky voči klientom	(19)	2 213 256	2 574 073
Záväzky z dlhových cenných papierov	(20)	35 930 073	59 170 257
Rezervy na záväzky	(21)	314 442	314 442
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(22)	-	-
Ostatné záväzky	(23)	4 343 732	3 999 244
Záväzky celkom		296 933 440	349 010 437
Vlastné imanie (okrem zisku/straty za bežný rok)		23 903 583	26 428 024
Zisk/(strata) po zdanení		615 976	(2 524 441)
Vlastné imanie celkom		24 519 559	23 903 583
Vlastné imanie a záväzky celkom		321 452 999	372 914 020

	<i>Upísané základné imanie</i>	<i>Rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Neroz- delený zisk</i>	<i>Zisk/(strata) po zdanení</i>	<i>Celkom</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2009	6 638 784	893 073	17 578 563	1 817 604	26 928 024
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	1 317 604	(1 317 604)	-
Dividendy	-	-	-	(500 000)	(500 000)
Strata po zdanení	-	-	-	(2 524 441)	(2 524 441)
Vlastné imanie k 31. decembru 2009	6 638 784	893 073	18 896 167	(2 524 441)	23 903 583
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	(2 524 441)	2 524 441	-
Dividendy	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	615 976	615 976
Vlastné imanie k 31. decembru 2010	6 638 784	893 073	16 371 726	615 976	24 519 559

	2010	2009
Prevádzkové činnosti:		
Zisk/(strata) pred zdanením	787 967	(3 077 061)
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	10 896 413	16 091 787
Výnosy z úrokov	(19 946 963)	(24 860 361)
(Rozpustenie)/tvorba čistej opravnej položky na možné straty z pohľadávok z nájomných zmlúv a na záväzky a poplatky	4 458 856	9 389 876
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty pohľadávok z nájomných zmlúv	596 554	351 229
Predčasné ukončenie zmlúv o finančnom prenájme	(183 973)	(465 417)
Odpisy a amortizácia	407 224	524 983
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku a iných spôsobov nakladania s týmto majetkom	(73 668)	(16 254)
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív, úrokmi a zdanením	(3 057 590)	(2 061 216)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči bankám	-	33
Pohľadávky voči klientom	53 950 543	76 151 864
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	-	(1 064 286)
Ostatné aktíva	(2 030 593)	10 194 565
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám	(26 511 080)	(22 364 366)
Záväzky voči klientom	(360 817)	(2 627 821)
Záväzky z dlhových cenných papierov	(23 141 100)	(80 946 198)
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu	-	1 064 286
Ostatné pasíva	292 568	(72 781)
Peňažné prostriedky použité na prevádzku pred úrokmi a zdanením	(858 069)	(21 725 920)
Platené úroky	(13 304 901)	(19 206 076)
Prijaté úroky	19 946 963	24 860 361
Daň z príjmu platená	(1 152 833)	(1 834 229)
Daň z príjmu prijatá	408 148	-
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	5 039 308	(17 905 864)
Investičné činnosti:		
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	152 013	16 254
Nákup dlhodobého majetku	(191 147)	(64 772)
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(39 134)	(48 518)
Finančné činnosti:		
Vyplatené dividendy	-	(500 000)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	(500 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 26)	75 160	18 529 542
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	5 039 308	(17 905 864)
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(39 134)	(48 518)
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	(500 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 26)	5 075 334	75 160

I. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

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

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

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

Počas roku 2010 nastali nasledovné zmeny v predmetoch činností spoločnosti:

- k 14. decembru 2010 výmaz činnosti:
 - vykonávanie činnosti poisťovacieho agenta na základe povolenia Národnej banky Slovenska č. UDK-187/2006/PAGP udeleného v zmysle zákona č.340/2005 Z. z. o sprostredkovaní poistenia a sprostredkovaní zaistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov,
- k 15. decembru 2010 zápis činností:
 - finančné sprostredkovanie,
 - poskytovanie spotrebiteľských úverov,
 - vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti.

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 bolo 6 638 784 EUR.

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

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

Počas roku 2010 nastala zmena mena spoločníka Raiffeisen International Bank Holding AG na Raiffeisen Bank International AG a štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2010 je nasledovný:

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

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

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

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

Spoločnosť vykonáva všetky svoje činnosti na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2009 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 7. júna 2010. Hospodársky výsledok za rok 2009 vo výške straty 2 524 441,28 EUR bol schválený na preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov.

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

Štatutárny orgán a prokúra spoločnosti k 31. decembru 2010:

Štatutárny orgán:

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

Prokúra:

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

Spôsob konania štatutárneho orgánu v mene spoločnosti s ručením obmedzeným:

V mene spoločnosti sú oprávnení konať dvaja konatelia spoločne.

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

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

Dozorná rada spoločnosti k 31. decembru 2010:

Dozorná rada:

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

II. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2010 a porovnateľné údaje za rok 2009 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

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

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

V roku 2010 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a IFRIC pri IASB v znení prijatom EÚ a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky, s účinnosťou v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- **IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“**, prijatý EÚ dňa 23. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 a neskôr);
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami, prijaté EÚ dňa 23. marca 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- **Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“**, prijaté EÚ dňa 3. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Položky oprávnené na zabezpečenie, prijaté EÚ dňa 15. septembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2009)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009, prijaté EÚ dňa 23. marca 2010 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9 a IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ 23. marca 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- **IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“**, prijatá EÚ dňa 25. marca 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- **IFRIC 15 „Zmluvy o výstavbe nehnuteľného majetku“** prijatá EÚ dňa 22. júla 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- **IFRIC 16 „Zabezpečovacie nástroje na čisté investície v zahraničných prevádzkach“**, prijatá EÚ dňa 4. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- **IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“**, prijatá EÚ dňa 26. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- **IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“**, prijatá EÚ dňa 27. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

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

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

- **Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“** – Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr);
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 30. júna 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr);
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“** – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);

- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2010)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) , ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr).
- **IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“**, prijatá EÚ dňa 23. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

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

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
Dňa 28. septembra 2010 IASB znovu vydala IFRS 9, ktorý obsahuje nové požiadavky na účtovanie o finančných záväzkoch a požiadavky na odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov prevzaté z IAS 39. Štandard využíva jednotný prístup na určenie toho, či sa finančný majetok oceňuje v amortizovanej cene alebo reálnej hodnote, čím nahrádza mnohé rozdielne pravidlá uvedené v IAS 39. Prístup IFRS 9 vychádza z toho, ako účtovná jednotka riadi svoje finančné nástroje (svoj obchodný model) a charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného majetku. Nový štandard ďalej požaduje používať jednotnú metódu znehodnotenia, čím sa nahrádzajú mnohé rozdielne metódy znehodnotenia uvedené v IAS 39.
Nové požiadavky vzťahujúce sa na účtovanie o finančných záväzkoch riešia problém volatility vo výkaze ziskov a strát, ktorá vyplýva z toho, že sa emitent rozhodne pre oceňovanie vlastného dlhu v reálnej hodnote. Rada IASB sa rozhodla ponechať existujúce oceňovanie amortizovanou cenou pre väčšinu záväzkov a obmedzila tak zmenu len na prípady, keď sa vyžaduje pre riešenie vlastných úverových problémov. Na základe nových požiadaviek bude účtovná jednotka, ktorá sa rozhodla oceniť záväzok reálnou hodnotou, vykazovať časť zmeny reálnej hodnoty spôsobenej zmenami vlastného úverového rizika účtovnej jednotky v časti ostatné súhrnné zisky/straty vo výkaze ziskov a strát, a nie v rámci zisku alebo straty.
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Prevody finančného majetku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr),

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

Spoločnosť je v procese posudzovania dopadu prijatia IFRS 9 na účtovnú závierku spoločnosti a k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nevie posúdiť významnosť vplyvu na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia štandardu.

Cieľ zostavenia

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

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

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

Významné účtovné odhady

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

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

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia spoločnosti vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností spoločnosti týkajúcich sa miery nesplácania pohľadávok, návratnosti pohľadávok alebo času od vzniku stratovej udalosti pre prípad nesplácania pohľadávky, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia spoločnosti v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže konečný výsledok týchto odhadov líšiť od výšky opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2010.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu v posledných rokoch zaznamenali významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných inštitúcií. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov a možnosti uplatniť si v plnej výške očakávanú úľavu na dani vykázanú prostredníctvom odložených daňových pohľadávok.

Prezentovaná účtovná závierka pre rok končiaci sa 31. decembra 2010 je založená na najlepšíh súčasných odhadoch. Vedenie spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky významné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku, ocenenie majetku a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke, na likviditu a získavanie zdrojov v súvislosti so súčasným stavom hospodárskeho prostredia a iné relevantné dostupné informácie k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky.

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

B. Prepočet cudzej meny

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

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

C. Finančné nástroje

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

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

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

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

1. Úvery a iné pohľadávky

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

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

Opravné položky na straty z úverov

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

Korporátni klienti

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

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

Portfóliová opravná položka pre korporátnych klientov je tvorená percentom príslušnej pravdepodobnosti zlyhania (probabilities of default – PD), z rozdielu celkovej výšky pohľadávky a zabezpečenia. PD je vypočítaná pomocou transičnej matice. Portfóliová opravná položka je tvorená na klientov, na ktorých nie je tvorená individuálna opravná položka.

Retailoví klienti

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

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

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

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

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

Zabezpečenie pohľadávok z financovania

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

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

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

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

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

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

Finančné aktívum/záväzok na obchodovanie

Finančné aktíva/záväzky na obchodovanie sa získavajú s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. Spoločnosť k 31. decembru 2010 ani k 31. decembru 2009 nevykazovala v tejto kategórii žiadne finančné nástroje.

3. Finančné investície držané do splatnosti

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

Spoločnosť k 31. decembru 2010 ani k 31. decembru 2009 nevykazovala žiadne finančné investície držané do splatnosti.

4. Finančné aktíva určené na predaj

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

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

Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

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

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

D. Lízing

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

1. Spoločnosť ako prenajímateľ

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

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

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

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

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

2. Spoločnosť ako nájomca

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

E. Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

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

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

F. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch:

Inventár, počítače, motorové vozidlá	2 – 8
Softvér	2 – 4
Budovy a stavby	15 – 40

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

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

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

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

H. Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

I. Záväzky voči bankám a klientom

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

J. Záväzky z dlhových cenných papierov

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

K. Rezervy na záväzky

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

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

L. Zdaňovanie a odložená daň

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

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

Rozdiel medzi zdaniteľným ziskom vykazaným v účtovnej závierke zostavenej podľa IFRS a zdaniteľným ziskom, z ktorého je vypočítaná splatná daň, tvoria dočasné rozdiely zohľadnené v odloženej dani.

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

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov sa vykazujú, iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných rozdielov, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely sa budú v budúcnosti realizovať.

III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IV. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

POZNÁMKY K VÝKAZU SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

(1) Výnosové úroky, netto

	2010	2009
Výnosy z úrokov		
z pohľadávok voči bankám	7 159	21 503
z pohľadávok voči klientom – spotrebiteľské úvery	3 942 824	3 757 079
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	15 992 427	21 045 121
z dlhových cenných papierov	4 553	36 657
z derivátových finančných nástrojov	-	-
Výnosy z úrokov a podobné výnosy celkom	19 946 963	24 860 360
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(8 982 104)	(11 845 625)
zo záväzkov voči klientom	(3 446)	(6 068)
zo záväzkov z dlhových cenných papierov	(1 910 863)	(4 240 094)
z derivátových finančných nástrojov	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(10 896 413)	(16 091 787)
Výnosové úroky, netto	9 050 550	8 768 573

(2) Opravné položky na straty z úverov

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

	2010	2009
Individuálne opravné položky	(5 382 445)	(8 546 102)
Tvorba opravných položiek	(8 340 955)	(9 560 717)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	2 864 583	921 553
Výnos z odpísaných pohľadávok	93 927	93 062
Portfóliové opravné položky	378 954	(947 234)
Tvorba opravných položiek	(982 743)	(1 772 442)
Rozpustenie a použitie opravných položiek	1 361 697	825 208
Celkom	(5 003 491)	(9 493 336)

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

(3) Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2010	2009
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	652 870	415 191
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	887 424	1 502 979
Celkom	1 540 294	1 918 170
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(317 978)	(438 580)
z bankových prevodov	(45 061)	(91 881)
zo záruk	(66 648)	(72 203)
Celkom	(429 687)	(602 664)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	1 110 607	1 315 506

(4) Zisk/(strata) z obchodnej činnosti

	2010	2009
Kurzové rozdiely	964	170 016
Celkom	964	170 016

(5) Všeobecné administratívne náklady

	2010	2009
Osobné náklady	(3 095 698)	(2 640 065)
Mzdové náklady	(2 394 190)	(1 973 604)
Náklady na sociálne zabezpečenie a dane týkajúce sa zamestnancov	(701 508)	(666 461)
Ostatné administratívne náklady	(1 506 036)	(1 331 465)
Náklady na kancelárske priestory (prenájom, údržba, iné)	(222 452)	(254 576)
Náklady na IT	(123 823)	(128 750)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(270 576)	(109 491)
Náklady na reklamu, vzťahy s verejnosťou a na reprezentáciu	(91 070)	(34 175)
Rôzne administratívne náklady	(628 254)	(638 441)
Náklady na telekomunikácie	(78 392)	(78 380)
Kancelárske potreby	(91 469)	(87 652)
Odpisy/(amortizácia) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(407 224)	(524 982)
Dlhodobý hmotný majetok	(178 883)	(200 290)
Dlhodobý nehmotný majetok	(64 313)	(101 215)
Prenajatý hmotný majetok	(164 028)	(223 477)
Celkom	(5 008 958)	(4 496 512)

Náklady na právne služby a poradenstvo za rok 2010 zahŕňajú náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky spoločnosti a iné súvisiace služby vo výške 66 388,29 EUR (2009: 64 781 EUR).

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

Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky pracovného pomeru zamestnanca. Spoločnosti nevznikajú žiadne záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie k 31. decembru 2010 predstavovali 26 497 EUR (2009: 24 496 EUR).

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

	2010	2009
Priemerný počet zamestnancov	98	101
Počet zamestnancov	101	100
z toho: zamestnanci na ústredí	77	74
z toho: zamestnanci na pobočkách	24	26

Odmeny a náklady týkajúce sa štatutárnych zástupcov (brutto):

	2010	2009
Konatelia	220 647	241 006
Prokuristi	249 762	235 238
Celkom	470 409	476 244

(6) Ostatný prevádzkový zisk/(strata)

	2010	2009
Rozpustenie/(tvorba) rezerv na záväzky	-	(154 707)
Výnosy z operatívneho prenájmu	436 590	503 520
Ostatné dane	(124 968)	(158 979)
Ostatné prevádzkové výnosy	2 337 695	3 191 561
z toho: výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	73 668	16 255
z toho prijaté poisťné úhrady	1 594 568	2 000 797
Ostatné prevádzkové náklady	(2 001 022)	(2 382 671)
z toho: vyradenie hmotného a nehmotného majetku	(78 346)	-
z toho zaplatené poisťné	(1 755 024)	(2 140 171)
Celkom	638 295	998 724

(7) Daň z príjmu

	2010	2009
Splatná daň výnos/(náklad)	(799 493)	(1 064 286)
Odložená daň výnos/(náklad)	627 502	1 616 906
Celkom	(171 991)	552 620

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť individuálne priznávať zdaniteľné príjmy a odvádzať z týchto príjmov príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2010 platí pre právnické osoby 19-percentná sadzba dane z príjmov (2009: 19%).

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

	2010	2009
Zisk/(strata) pred zdanením	787 967	(3 077 061)
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 19 %	(149 714)	584 642
Neodpočítateľné náklady	(26 310)	(55 490)
Nezdaniteľné príjmy	4 033	23 468
Vplyv úprav splatnej dane minulých období	-	-
Iné	-	-
Celkom	(171 991)	552 620
Skutočná daň za obdobie	21,83 %	18,00 %

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2010 sa vzťahujú na tieto položky:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31. december 2010	31. december 2009
Odložené daňové pohľadávky					
Úvery a pôžičky klientom	-	-	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	3 447 121	7 441 120	3 993 999	758 860	1 141 898
Opravná položka na možné úverové straty	(19 246 352)	(3 982 379)	15 263 973	2 900 155	2 401 160
Rezerva na mzdy	851 610	460 650	390 960	74 282	31 413
Ostatné pohľadávky	7 595 729	7 691 383	95 654	18 174	-
Celkom				3 751 471	3 574 471
Odložené daňové záväzky					
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky klientom	324 575 856	323 914 990	(660 866)	(125 565)	(267 162)
Ostatné záväzky	(3 806 564)	(3 865 198)	(58 634)	(11 140)	(320 044)
Celkom				(136 705)	(587 206)
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto (pozn. 16)				3 614 766	2 987 265

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vyplývajúcu z opravných položiek v plnej výške, nakoľko vychádza z predpokladu, že všetky opravné položky vytvorené k pohľadávkam voči klientom budú v budúcnosti daňovo uznané po splnení časového testu definovaného v zákone o dani z príjmov. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že všetky opravné položky k pohľadávkam voči klientom vytvorené k 31. decembru 2010 budú v budúcnosti daňovo uznateľné. Spoločnosť má zámer a schopnosť riadiť odpis zlyhaných pohľadávok voči klientom tak, aby zaistila úplnú daňovú uznateľnosť vytvorených opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

POZNÁMKY K VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCII

(8) Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2010	2009
Pokladničná hotovosť	3 607	3 543
Celkom	3 607	3 543

(9) Pohľadávky voči bankám

	2010	2009
Bežné účty	71 390	71 617
Termínované vklady	5 000 337	-
Celkom	5 071 727	71 617

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2010 pohľadávky voči bankám iba v SR, pričom neeviduje žiadne pohľadávky voči bankám, ktoré by boli po lehote splatnosti.

Termínované vklady k 31. decembru 2010 predstavujú krátkodobé vklady. Viď taktiež poznámku 31 Riziká plynúce z finančných nástrojov.

(10) Pohľadávky voči klientom

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

	2010	2009
Pohľadávky z finančného lízingu	260 957 961	317 314 651
Spotrebné úvery	61 587 976	55 686 775
Pohľadávky voči predajcom	2 029 919	5 937 554
Celkom	324 575 856	378 938 980

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

	2010	2009
Verejný sektor	552 121	850 344
Korporátni klienti	257 999 747	303 918 667
Retail – fyzické osoby	13 773 804	16 859 531
Retail – malé a stredné podniky	51 829 243	56 821 450
Iné	420 941	488 988
Celkom	324 575 856	378 938 980

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

	2010	2009
Poľnohospodárstvo, rybárstvo, poľovníctvo a lesníctvo	2 791 466	3 352 142
Hlbinná a povrchová ťažba	1 162 755	972 875
Výrobné odvetvia	29 544 780	34 036 853
Elektrina, plyn, dodávka tepla a vody	1 806 173	751 463
Stavebníctvo	6 791 305	11 066 378
Maloobchod a veľkoobchod	53 408 541	65 844 290
Hotely a reštaurácie	1 340 080	1 235 773
Doprava, skladovanie a infraštruktúra	70 304 204	85 571 231
Sprostredkovateľské služby vo finančnej oblasti	1 862 120	2 651 976
Nehnuteľnosti, prenájom a obchodné aktivity	50 458 909	60 590 560
Verejná správa, sociálne poistenie a vzdelanie	277 667	249 652
Zdravotná a sociálna starostlivosť	16 231 614	18 879 106
Ostatné	74 096 346	75 882 455
Domácnosti a služby	14 499 896	17 854 226
Celkom	324 575 856	378 938 980

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

(11) Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty v rokoch 2010 a 2009:

	K 1. januáru 2010	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2010
Individuálna opravná položka	12 757 504	8 340 955	(2 864 583)	(690 482)	17 543 394
retailoví klienti	2 463 416	1 349 935	(492 403)	(69 417)	3 251 531
korporálni klienti	10 294 088	6 991 020	(2 372 180)	(621 065)	14 291 863
Portfóliová opravná položka	2 081 912	982 743	(1 361 697)	-	1 702 958
retailoví klienti	620 952	139 414	(566 484)	-	193 882
korporálni klienti	1 460 960	843 329	(795 213)	-	1 509 076
Celkom	14 839 416	9 323 698	(4 226 280)	(690 482)	19 246 352

	K 1. januáru 2009	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2009
Individuálna opravná položka	4 469 568	9 560 717	(921 553)	(351 228)	12 757 504
retailoví klienti	1 248 629	1 540 683	(230 811)	(95 085)	2 463 416
korporálni klienti	3 220 939	8 020 034	(690 742)	(256 143)	10 294 088
Portfóliová opravná položka	1 134 678	1 772 442	(825 208)	-	2 081 912
retailoví klienti	588 527	482 192	(449 767)	-	620 952
korporálni klienti	546 151	1 290 250	(375 441)	-	1 460 960
Celkom	5 604 246	11 333 159	(1 746 761)	(351 228)	14 839 416

(12) Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj predstavujú ostatné majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Mena	Nominálna hodnota v EUR	Vlastnený podiel v EUR	Podiel v %	Hlasovacie práva v %	Účtovná hodnota 2010	Účtovná hodnota 2009
EUROLEASE, s.r.o.	EUR	33 194	5 311	16 %	16 %	5 311	5 311
Celkom		33 194	5 311			5 311	5 311

(13) Dlhodobý nehmotný majetok

	2010	2009
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	46 239	100 479
z toho: obstaraný softvér	46 239	100 479
Celkom	46 239	100 479

(14) Dlhodobý hmotný majetok

	2010	2009
Pozemky a budovy	1 760	99 487
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	232 451	210 880
Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu	3 166 671	3 330 697
Celkom	3 400 882	3 641 064

(15) Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena					
1. januára 2010	152 094	764 606	3 678 124	984 922	5 579 746
Prírastky	-	181 074	-	10 073	191 147
Úbytky	(149 240)	(272 048)	(142 391)	-	(563 679)
31. december 2010	2 854	673 633	3 535 733	994 995	5 207 215
Oprávky					
1. januára 2010	(52 607)	(553 726)	(347 427)	(884 443)	(1 838 203)
Ročný odpis	(19 380)	(159 503)	(164 028)	(64 313)	(407 224)
Úbytky	70 893	272 048	142 392	-	485 333
31. december 2010	(1 094)	(441 182)	(369 062)	(948 756)	(1 760 094)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2009	99 487	210 880	3 330 697	100 479	3 741 543
Zostatková hodnota k 31. decembru 2010	1 760	232 451	3 166 671	46 239	3 447 121
	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena					
1. januára 2009	152 094	835 559	3 702 747	958 024	5 648 424
Prírastky	-	37 873	-	26 898	64 771
Úbytky	-	(108 826)	(24 623)	-	(133 449)
31. december 2009	152 094	764 606	3 678 124	984 922	5 579 746
Oprávky					
1. januára 2009	(33 119)	(481 749)	(148 573)	(783 228)	(1 446 669)
Ročný odpis	(19 488)	(180 803)	(223 477)	(101 215)	(524 983)
Úbytky	-	108 826	24 623	-	133 449
31. december 2009	(52 607)	(553 726)	(347 427)	(884 443)	(1 838 203)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2008	118 975	353 810	3 554 174	174 796	4 201 755
Zostatková hodnota k 31. decembru 2009	99 487	210 880	3 330 697	100 479	3 741 543

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2010 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	22 183	548 798

K 31. decembru 2009 boli poistené služobné automobily nasledovne:

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

(16) Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmu

	2010	2009
Splatná daň	353 339	408 148
Odložená daň (pozn. 7)	3 614 766	2 987 265
Celkom	3 968 105	3 395 413

(17) Ostatné aktíva

	2010	2009
Náklady a príjmy budúcich období	829 573	202 965
Ostatné činnosti	2 798 051	1 394 064
z toho: preddavky	-	48 069
z toho: zásoby	811 928	57 591
z toho: odobraté predmety leasingu	1 666 701	1 189 151
z toho: DPH	-	-
Celkom	3 627 624	1 597 029

(18) Záväzky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

	2010	2009
Kontokorentné úvery	32 471 198	22 475 709
Dlhodobé financovanie	221 660 739	260 476 712
Celkom	254 131 937	282 952 421

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

	2010	2009
Slovenská republika	181 104 968	156 884 857
Ostatné krajiny	73 026 969	126 067 564
Celkom	254 131 937	282 952 421

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

Záväzky vo výške 90 246 432 EUR sú zabezpečené skupinovým Patronátnym vyhlásením („*letter of comfort*“). Skupinovými Bankovými zárukami sú kryté záväzky k 31. decembru 2010 vo výške 21 114 238 EUR.

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

(19) Záväzky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

	2010	2009
Záväzky voči klientom	2 213 256	2 574 073
Celkom	2 213 256	2 574 073

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

(20) Záväzky z dlhových cenných papierov

Spoločnosť vydala dlhové cenné papiere:

	2010	2009
Vydané zmenky EUR	35 930 073	28 683 076
Vydané dlhopisy v EUR	-	30 487 181
Celkom	35 930 073	59 170 257

Spoločnosť vydala v roku 2007 a 2008 dlhopisy denominované v slovenských korunách vo forme na doručiteľa v zaknihovanej podobe v zmysle zákona o cenných papieroch a investičných službách:

Názov	Kupón	Mena	Počet vydaných dlhopisov	Menovitá hodnota 1 ks dlhopisu	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu	31. decembra 2009	31. decembra 2010
TL 01 SK4120005471	4,70 %	SKK	5 000	90 000	28. 6. 2007	28. 6. 2010	kvartálne	3 006 992	-
TL 02 SK4120005661	4,81 %	SKK	8 334	120 000	26. 11. 2007	26. 11. 2010	kvartálne	11 117 783	-
TL 03 SK4120006057	3M BRIBOR + 0,4 % p.a.	SKK	2 000	500 000	25. 6. 2008	25. 6. 2009	kvartálne	-	-
TL 04 SK4120006313	3M EURIBOR + 0,6 % p.a.	SKK	15 000	100 000	15. 10. 2008	15. 10. 2010	kvartálne	16 362 406	-
Dlhopisy celkom								30 487 181	-

Úrokový výnos z dlhopisu za príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty dlhopisu, pevnej úrokovej sadzby a zlomku vyjadrujúcom podiel dní príslušného úrokového obdobia na celom roku, pričom pre stanovenie tohto podielu sa použije kalkulačná báza 30/360.

Spoločnosť splatila menovitú hodnotu dlhopisov TL01 a TL02 postupne, a to v každý Deň výplaty, pričom každý Deň výplaty vyplatí 331,94 EUR z menovitej hodnoty každého dlhopisu. Spoločnosť si nevyhradila v emisných podmienkach možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z dlhopisov, ani sa ich nezaviazala vyplatiť majiteľom dlhopisov na ich požiadanie pred dňom splatnosti dlhopisov.

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

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

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

Všetky Dlhopisy boli k dátumu splatnosti riadne splatené.

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

Spoločnosťou emitované investičné zmenky v roku 2010 a 2009:

ZMENKA

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

Vlastná zmenka TL
Na meno, nie na rad
Listinný cenný papier
2010: 230 (2009: 166)
2010: 35 930 073 (2009: 28 683 076)
Majiteľ má právo na výplatu zmenkovej sumy a bez súhlasu vystaviteľa zmenky nie je oprávnený postúpiť zmenku, resp. práva z tejto zmenky, na tretiu osobu.

(21) Rezervy na záväzky a poplatky

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2010:

	<i>K 1. januáru 2010</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>K 31. decembru 2010</i>
Súdne spory	314 442	-	-	314 442
Celkom	314 442	-	-	314 442

Pohyb rezerv na podmienené záväzky v roku 2009:

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

(22) Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu

	<i>K 1. januáru 2010</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Použitie</i>	<i>K 31. decembru 2010</i>
Splatná daň	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	-

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

Zostatok odloženej daňovej pohľadávky prezentuje pozn. 16.

(23) Ostatné záväzky

	2010	2009
Položky časového rozlíšenia	893 888	1 281 040
Ďalšie záväzky	3 449 844	2 718 204
z toho: dodávateľia	1 455 584	12 956
z toho: sociálny fond	70	4 966
z toho: prevádzkové rezervy	699 320	378 727
z toho: prijaté preddavky	13 852	12 314
Celkom	4 343 732	3 999 244

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2010	2009
Zostatok k 1. januáru	4 966	9 762
Tvorba sociálneho fondu	25 743	31 827
Použitie sociálneho fondu	(30 639)	(36 623)
Zostatok k 31. decembru	70	4 966

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý vo výkaze o finančnej situácii v položke Ostatné záväzky a je uložený na samostatnom bankovom účte, ktorý je vedený v Tatra Banke, a.s. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2010 záväzky po splatnosti.

(24) Riadenie kapitálu

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

Kapitál Tier 1	2010	2009
Základné imanie	6 638 784	6 638 784
Zákonné rezervy	893 073	893 073
Nerozdelený zisk bez vplyvu odložených daní	13 372 936	13 384 461
mínus: softvér	(46 239)	(100 479)
Kapitál Tier 1 celkom	20 858 554	20 815 839

Od roku 2008 pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje spoločnosť používa kalkuláciu podľa Basel II štandardizovaný prístup.

Spoločnosť ako samostatná ekonomická jednotka nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám, riadenie kapitálu je v kompetencii vlastníkov. Riadenie kapitálu na úrovni skupiny RZB, do ktorej spoločnosť patrí, podlieha regulácii Rakúskej národnej banky.

(25) Navrhované rozdelenie zisku bežného obdobia

Predpokladané rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2010:

	Rozdelenie zisku
Prídel do nerozdeleného zisku minulých období	615 976
Spolu	615 976

DOPLŇUJÚCE POZNÁMKY PODĽA IFRS

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

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

	2010	2009
Peňažná hotovosť (pozn. 8)	3 607	3 543
Bežné účty a termínované vklady (pozn. 9)	5 071 727	71 617
Celkom	5 075 334	75 160

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

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

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

- e) podniky, v ktorých ktorákoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých uvedené osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené konateľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Aktíva	2010	2009
Pohľadávky voči bankám		
skupina RZB	68 753	29 902
Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi		
skupina RZB	-	-
Ostatné aktíva		
skupina RZB	-	-
Pasíva	2010	2009
Závazky voči bankám		
RZB	3 996 326	9 697 992
skupina RZB	137 351 465	122 902 259
Výnosy	2010	2009
Výnosy z úrokov		
skupina RZB	7 148	21 280
Prevádzkové výnosy		
skupina RZB	5 900	56
Výnosy celkom	13 048	21 336
Náklady	2010	2009
Náklady na úroky		
RZB	(335 123)	(472 128)
skupina RZB	(3 245 218)	(2 981 210)
Náklady na poplatky		
RZB	(43 161)	(44 683)
skupina RZB	(111 882)	(257 731)
Administratívne náklady		
skupina RZB	(247 953)	(489 416)
Ostatné prevádzkové náklady		
skupina RZB	(53 500)	(50 108)
Náklady celkom	4 036 837	4 295 276
Prísľuby a možné záväzky	2010	2009
Prijaté záruky		
skupina RZB	(3 921 000)	(3 921 000)
Vystavené záruky		
skupina RZB	-	49 791
Budúce záväzky		
skupina RZB	20 177 613	22 952 371

Spoločnosť počas roka 2010 nevstúpila do iných transakcií s členmi orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia okrem mzdových nákladov a odmien vykázaných v poznámke 5.

(28) Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Ku koncu roka spoločnosť vykazovala tieto mimosúvahové položky:

	2010	2009
Budúce záväzky z úverových záruk	-	49 791
Ostatné prísluby	9 957 203	4 639 343
Záväzky z komisionárskej zmluvy	20 177 613	22 952 371

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

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

Pred 31. decembrom 2010 spoločnosť na základe komisionárskej zmluvy s Tatra bankou, a.s. uzatvorila leasingové zmluvy vo výške pohľadávky 20 177 613 EUR.

Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré prípadne pre spoločnosť z takýchto sporov alebo žalôb vyplynú, nebude mať závažný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti spoločnosti. K 31. decembru 2010 vytvorila spoločnosť rezervy na tieto riziká vo výške 314 442 EUR (2009: 314 442 EUR). Tieto rezervy sa vykazujú ako rezervy na záväzky a poplatky (pozn. 21).

(29) Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

	2010	2009
Hodnota investície, brutto	289 074 812	350 050 947
Minimálne lízingové splátky	289 074 812	350 050 947
Menej ako 3 mesiace	41 821 057	44 343 474
3 mesiace až 1 rok	68 172 691	88 308 010
1 až 5 rokov	142 568 820	173 864 974
Viac ako 5 rokov	36 512 244	43 534 489
Nerealizované finančné výnosy	28 116 851	32 736 296
Menej ako 3 mesiace	3 142 148	3 895 765
3 mesiace až 1 rok	7 583 038	9 397 728
1 až 5 rokov	14 608 198	16 358 858
Viac ako 5 rokov	2 783 467	3 083 945
Hodnota investície, netto	260 957 961	317 314 651
Menej ako 3 mesiace	38 678 909	40 447 709
3 mesiace až 1 rok	60 589 653	78 910 282
1 až 5 rokov	127 960 622	157 506 116
Viac ako 5 rokov	33 728 777	40 450 544

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

Majetok prenášaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	2010	2009
Lízing vozidiel	132 289 293	173 849 155
Lízing nehnuteľností	42 972 595	40 886 675
Lízing hnutelného majetku	85 696 073	102 578 821
Celkom	260 957 961	317 314 651

(30) Reálne hodnoty finančných nástrojov

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

<i>V tis. EUR</i>	<i>Reálna hodnota 2010</i>	<i>Účtovná hodnota 2010</i>	<i>Rozdiel 2010</i>	<i>Reálna hodnota 2009</i>	<i>Účtovná hodnota 2009</i>	<i>Rozdiel 2009</i>
Aktíva						
Pohľadávky voči bankám	5 072	5 072	-	72	72	-
Pohľadávky voči klientom	337 930	324 576	13 354	393 995	378 939	15 056
Pasíva						
Záväzky voči bankám	267 849	254 132	13 717	290 121	282 952	7 169
Záväzky voči klientom	2 213	2 213	-	2 574	2 574	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	36 844	35 930	914	59 461	59 170	291

(31) Riziká plynúce z finančných nástrojov

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

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

Úverové riziko

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V tis. EUR	2010	2009
Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:		
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	5 072	72
úvery poskytnuté klientom, netto	305 329	364 099
Spolu	310 401	364 171

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

V tis. EUR	2010	2009
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	5 072	72
A3	5 071	32
B2	1	40
Úvery poskytnuté klientom	251 472	273 575
z toho firemní klienti:	196 371	215 219
A	42 908	81 574
B	152 914	133 122
C	421	310
D	128	213
z toho retailoví klienti	55 101	58 356
Celkom	256 544	273 647

Vysvetlenie k jednotlivým kategóriám ratingov pre banky a vládny sektor:

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

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

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

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

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

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

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

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

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

<i>V tis. EUR</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Dopravné prostriedky	128 761	141 560
Ostatné hnutelné veci	38 592	34 342
Nehnutelnosti	31 069	26 212
Celkom	198 422	202 114

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

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

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia:

<i>V tis. EUR</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Neznehodnotené:	38 953	37 076
<i>korporátni klienti</i>	35 979	35 343
<i>retailoví klienti</i>	2 974	1 733
Individuálne oceňované znehodnotené:	21 138	20 004
<i>korporátni klienti</i>	21 138	19 996
<i>retailoví klienti</i>	-	8
Portfóliovo oceňované znehodnotené:	138 331	145 034
<i>korporátni klienti</i>	88 743	90 133
<i>retailoví klienti</i>	49 588	54 901
Celkom	198 422	202 114

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

<i>V tis. EUR</i>	<i>Účtovná hodnota celkom</i>	<i>Neznehod- notené</i>	<i>Znehodno- tené</i>	<i>Indivi- duálne opravné položky</i>	<i>Portfólio- vé opravné položky</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>Odhadovaná hodnota prijatých zábezpek</i>	<i>% krytie opravnými položkami</i>	<i>% krytie opravnými položkami a prijatými zábezpekami</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	5 072	5 072	-	-	-	5 072	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:	324 576	271 520	53 056	17 543	1 703	305 330	198 422	5.93%	67.06%
<i>korporátni klienti</i>	258 000	208 195	49 805	14 292	1 509	242 199	145 860	6.12%	62.66%
<i>retailoví klienti</i>	66 576	63 325	3 252	3 252	194	63 130	52 562	5.18%	84.13%
Celkom	329 648	276 592	53 056	17 543	1 703	310 402	198 422	5.84%	66.03%

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

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

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

Z hľadiska koncentrácie pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2010 predstavovalo 10 najväčších klientov 29,19 % z celkovej brutto hodnoty pohľadávok voči klientom (31. december 2009: 26,71 %).

Spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči spoločnosti v reálnom čase. Účtovná hodnota pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2010 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 6 614 tis. EUR (2009: 13 100 tis. EUR).

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov za rok 2010 predstavujú 2 350 tis. EUR (2009: 4 143 tis. EUR).

Trhové riziko

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

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

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

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

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

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

Menové riziko

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

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

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

Čistá devízová pozícia v spoločnosti k 31. decembru 2010 (v tis. EUR):

V tis. EUR	31. december 2010 čistá dlhá devízová pozícia	31. december 2009 čistá dlhá devízová pozícia
EUR	-	-
USD	44	65

Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby sa vykazuje, ak môže vzniknúť potenciálna strata v dôsledku pohybov trhovej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi aktívami a pasívami s rovnakým obdobím fixovania úrokovej sadzby sa nazýva úroková diferenciacia alebo otvorená úroková pozícia. Otvorená úroková pozícia ukazuje, ktoré sumy podliehajú pohybov úrokových sadzieb, čím vytvárajú úrokové riziko.

Interné limity pre riziko úrokovej sadzby sú definované vo forme limitov pre otvorené úrokové diferencie pre každé obdobie fixingu úrokových diferencií v príslušnej mene (EUR, USD). V prípade možného prekročenia limitu sa úrokové pozície zabezpečujú prostredníctvom štandardných, ako aj derivátových nástrojov peňažného trhu.

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

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

Diferencie splatnosti úrokov v spoločnosti k 31. decembru 2009 (v tis. EUR):

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

Pozn.: úroková pozícia s kladným znamienkom predstavuje kladný rozdiel medzi aktívami a pasívami, úroková pozícia so záporným znamienkom predstavuje záporný rozdiel medzi aktívami a pasívami.

Priemerné úrokové sadzby

Priemerné úrokové sadzby vypočítané ako vážený priemer pohľadávok z finančných lízingov a záväzkov voči bankám sú:

	2010	2009
Finančný lízing	5,85 %	5,98 %
Záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	3,52 %	4,23 %

Analýza citlivosti trhových rizík

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

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

Rozdiel medzi aktívami a pasívami v danom časovom pásme predstavuje objem citlivý na zmenu trhových úrokových mier. Súčin tohto rozdielu a predpokladanej zmeny úrokovej miery predstavuje približnú zmenu čistých úrokových výnosov.

Záporný rozdiel v danom časovom pásme (záväzky prevyšujú pohľadávky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade rastu trhových úrokových mier. Kladný rozdiel v danom časovom pásme (pohľadávky prevyšujú záväzky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade poklesu trhových úrokových mier.

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

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

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

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

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

	31. december 2010 EUR/USD	31. december 2009 EUR/USD
+ 5 % výmenný kurz	2	3
- 5 % výmenný kurz	(2)	(3)

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že spoločnosť nebude schopná splatiť svoje záväzky alebo sa v neočakávanej miere spolieha na financovanie z cudzích zdrojov. Je to riziko, že termín príjmu peňažných prostriedkov je neskôr ako termín výdaja peňažných prostriedkov na splatenie zdrojov refinancovania.

Spoločnosť ako člen skupiny RZB má značný záujem trvale udržiavať svoju likviditu na požadovanej úrovni a stálej schopnosti včas splácať všetky svoje záväzky. Spoločnosť monitoruje potenciálne dlhodobé riziká likvidity prostredníctvom pravidiel pre riadenie likvidity. Tieto deficitu majú interne stanovené limity, monitorujú sa a hlásenia o nich sa podávajú RZB, aby sa predišlo akýmkoľvek potenciálnym rizikám spojeným s cudzími zdrojmi refinancovania, resp. aby sa tieto riziká minimalizovali.

Prípadné nedostatky likvidity u členov RZB skupiny sú riešené na skupinovej úrovni, tak aby spoločnosť bola schopná splatiť svoje záväzky. Prostriedky na splatenie záväzkov získava spoločnosť vlastnými aktivitami na lokálnom finančnom trhu alebo od skupiny ktorá získava zdroje na globálnom finančnom trhu. Transfer zdrojov v rámci skupiny je riadený na úrovni skupiny.

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

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	254 132	267 849	99 730	54 735	97 351	16 033
Záväzky voči klientom	2 213	2 213	2 213	-	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	35 930	36 844	6 160	23 560	7 124	-
Finančné záväzky celkom	292 275	306 905	108 103	78 294	104 475	16 033

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2009:

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

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

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

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

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

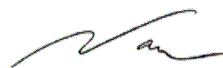
(32) Udalosti po dátume súvahy

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

Táto účtovná závierka bola pripravená dňa 21. marca 2011 v spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o., na adrese Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.



.....
Ing. Igor Horváth
konateľ



.....
Ing. Jaroslav Vach
konateľ



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

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2010 (v EUR) podľa IFRS

Zisk po zdanení za rok 2010	615 976
1 Tvorba zákonného rezervného fondu	0
2 Vyplatenie dividend	0
3 Preúčtovanie hospodárskeho výsledku do nerozdeleného zisku	615 976
4 Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2010	16 371 726
5 Výsledok hospodárenia minulých rokov k 1.1.2011	16 987 702