

One Bank One UniCredit

2017

Výroční zpráva

Řešení pro všechno,
na čem záleží.





Banka pro všechno,
na čem záleží.



Jedna banka, jeden UniCredit



Jsme jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

Naše strategie je dlouhodobá. Transformujeme naši skupinu prostřednictvím rozhodnutí, která nám zajistí úspěch do budoucna, a měníme způsob práce, abychom předjímali očekávání našich klientů ve střednědobém horizontu. Ve všem, co děláme, se soustředíme na to, aby se UniCredit stal skutečně tou nejlepší celoevropskou bankou.

Hlavní ukazatele

UniCredit je jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

UniCredit disponuje lokálními znalostmi a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli po světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na 14 klíčových trzích stejně jako v dalších 18 zemích po celém světě. Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

Hlavní finanční ukazatele¹

Provozní výnosy

19 619 mil. eur

Čistý zisk (ztráta)

5 473 mil. eur

Vlastní kapitál

59 331 mil. eur

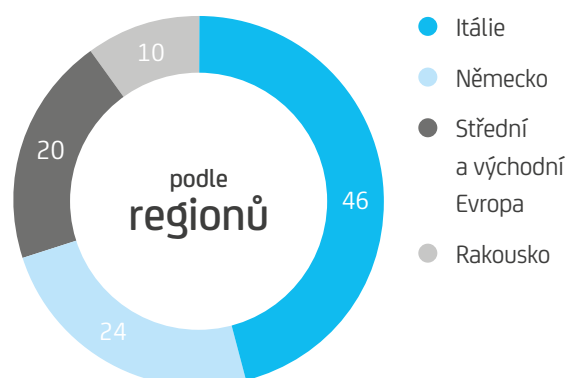
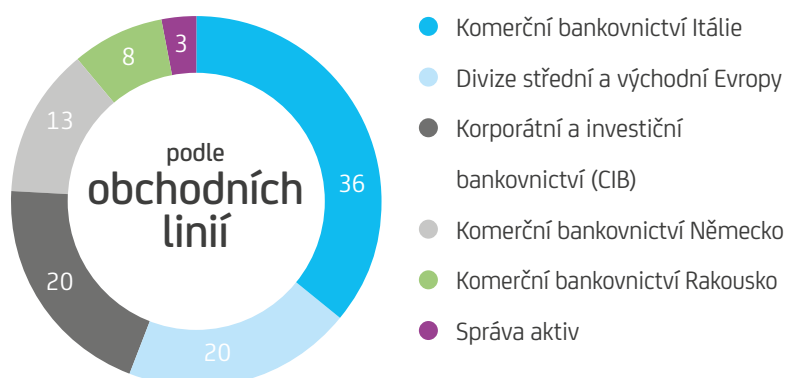
Celková aktiva

836 790 mil. eur

Poměr kmenového kapitálu Tier 1*

13,60 %

Výnosy¹ (%)



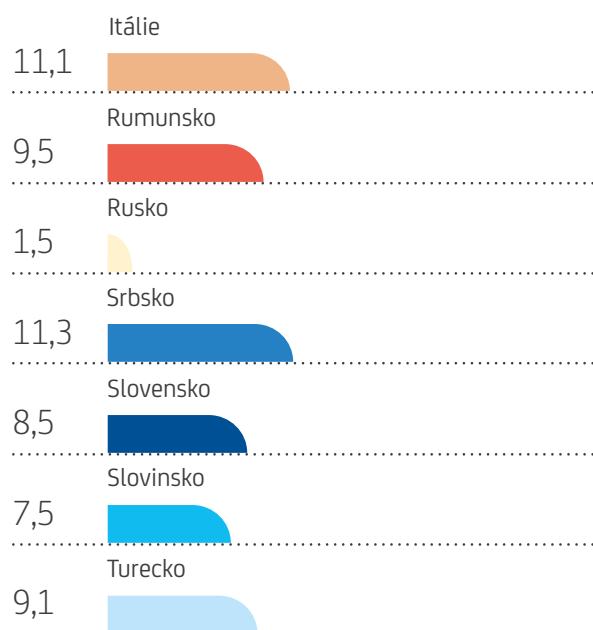
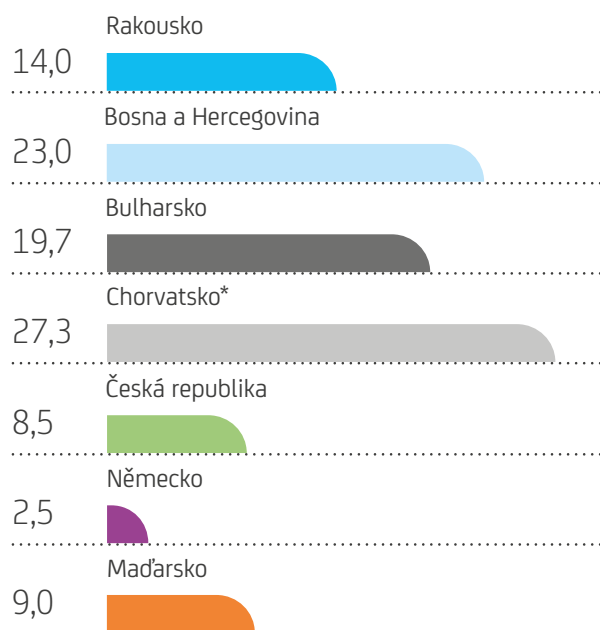
1. Údaje k 31. prosinci 2017. V souladu s IFRS5 byl zisk/ztráta z Bank Pekao S.A., Pioneer Global Asset Management S.p.A. a firem jejich podskupiny uveden k datu dekonsolidace ve Výkazu příjmů v položce „Zisk (ztráta) po zdanění z ukončené operace“. Odprodej byl dokončen během roku 2017.

* Plně uplatněný poměr CET1.

Evropská bankovní síť UniCredit



Tržní podíly² (%)



2. Podíly na trhu z hlediska celkových půjček k listopadu 2017.

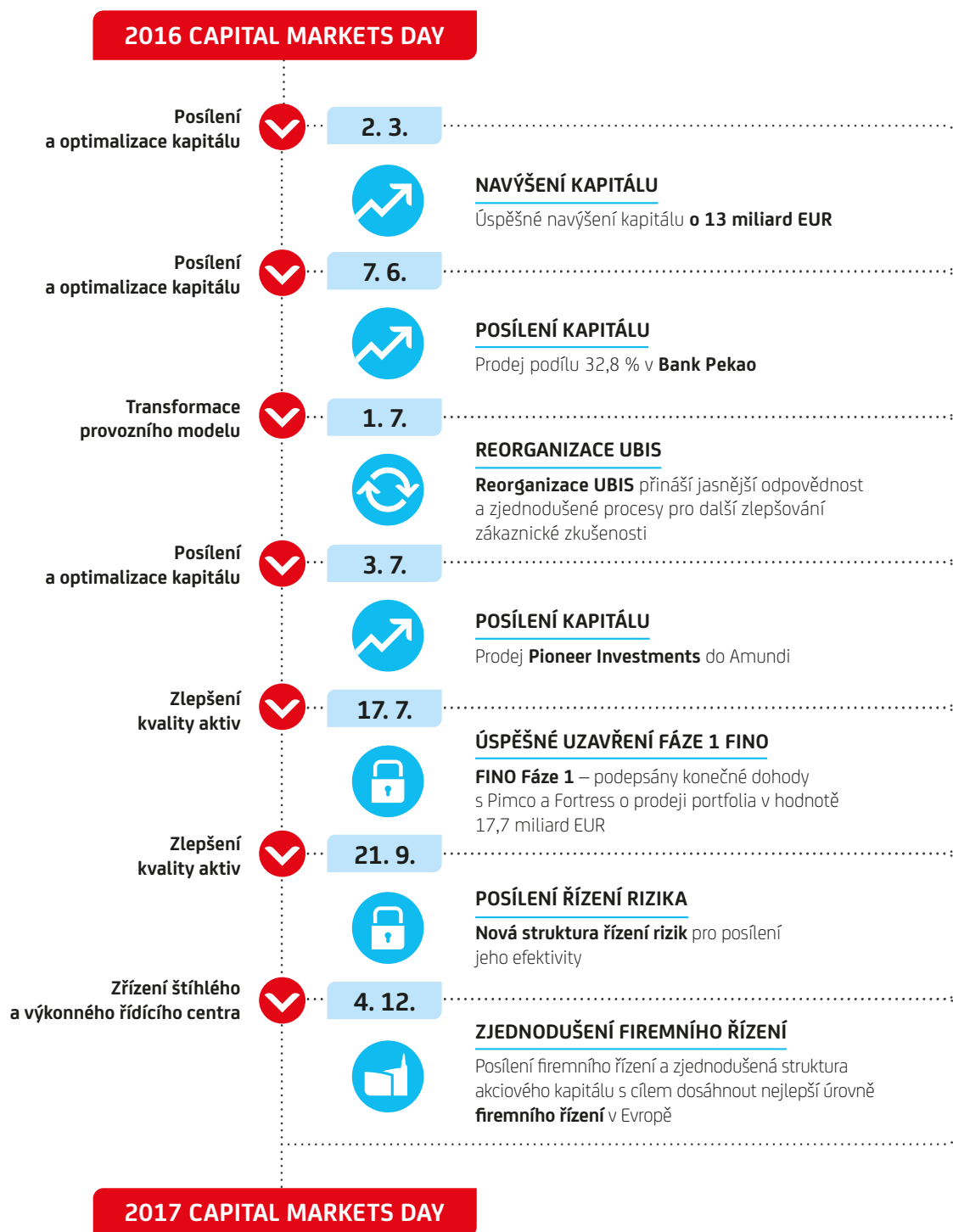
* Data k říjnu 2017.

Zdrojová data společnosti, Národní centrální banky.

Milníky programu Transform 2019

Transform 2019, náš strategický plán, již přináší hmatatelné výsledky.

Naší strategií je být jedna banka, jeden UniCredit: jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým klientům produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.





Zlepšení kvality aktiv

Bankovní sektor se neustále vyvíjí, ale naším hlavním cílem bude vždy podporovat růst našich klientů pomocí jedinečné úvěrové nabídky. Naší odpovědností je poskytovat poradenství a podporu, aby se podniky mohly rozvíjet a globalizovat a zároveň si zajistit udržitelný růst. To pro nás také znamená dívat se dál – tedy ne pouze na ekonomické výnosy, ale aby investice měly kladný vliv na společnost.

V UniCredit je „Zlepšení kvality aktiv“ klíčovým pilířem našeho strategického plánu.

- Zaměřujeme se na proaktivní snížení rizikovosti u naší rozvahy.
- Výrazná riziková kázeň chrání kvalitu do budoucnosti.
- Nová struktura řízení rizik dále posiluje účinnost našich riskových kontrol.

Klíčové metriky kvality aktiv

	2016	2017	🎯 2019
Procento pokrytí pohledávek opravnými položkami	55,6 %	56,2 %	>54 %
Podíl úvěrů v selhání	11,8 %	10,2 %	7,8 %
Prodej portfolia FINO	FINO fáze 1 podepsáno v prosinci 2016	FINO fáze 1 uzavřena s 17,7 miliard eur	FINO fáze 2 podepsán odprodej pod 20 %

Banka pro všechno, na čem záleží.



V dnešní době neustálých změn hledají klienti společnosti, jimž mohou důvěřovat a které dokážou učinit jejich každodenní život lepším. UniCredit má jednoduchý a úspěšný model celoevropského komerčního bankovníctví, který nabízí relevantní řešení skutečných potřeb a přání našich klientů.

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	10
Organizační struktura k 31. 12. 2017	12
Vývoj základních ukazatelů	14
Zpráva o hospodaření	16
Obchodní strategie společnosti	17
Výhled a strategie pro rok 2018	18
Společenská odpovědnost	18
Zpráva auditora	20
Individuální účetní závěrka	23
Zpráva o vztazích	62
Organizační schéma skupiny UniCredit	67
Kontaktní údaje	70



Úvodní slovo předsedy představenstva

„Za rok 2017 překročily
nově uzavřené smlouvy
metu 43 tisíc.“

Ing. Jiří Matula

generální ředitel
a předseda představenstva
UniCredit Leasing CZ, a.s.

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

ve svých rukou právě držíte výroční zprávu společnosti UniCredit Leasing za rok 2017. UniCredit Leasing působí na českém i slovenském trhu a naší výhodou je kromě kvalitních produktů a služeb také zázemí silné mezinárodní finanční skupiny UniCredit. Zásadou synergii s mateřskou UniCredit Bank máme kvalitní základ nejen pro stabilní růst, ale i posilování naší pozice na obou trzích. Hospodářské výsledky UniCredit Leasing v posledních letech ukazují, že se nám na trhu daří uspět. Naším klientům přinášíme dlouholeté zkušenosti, nejlepší služby a individuální přístup.

Leasingový trh i ekonomika České republiky i Slovenska pokračuje v růstu

Ekonomikám České republiky i Slovenska se v roce 2017 dařilo. Ve třetím čtvrtletí zrychlilo české HDP meziroční tempo růstu na celých 5 %. Stejně rychle rostla i průmyslová výroba, výrazně se zvyšovaly také firemní investice. Slovensko je České republice v těsném závěsu, jeho hrubý domácí produkt rostl loni o 3,4 %. Firemní i veřejné investice se na Slovensku v průběhu roku postupně zotavovaly.

Produkce jednoho z nejdůležitějších odvětví průmyslu obou zemí, výroby dopravních prostředků, také v prvních třech kvartálech roku 2017 rostla. V České republice se zvýšila o 9,0 % a na Slovensku o 1,8 %. Do začátku prosince se v České republice vyrobilo 1,42 milionů nových vozidel, což je o 5,2 % více než v roce předcházejícím. Produkce nákladních automobilů vykázala přírůstek 11,7 %. Automobilový průmysl si udržel dominantní pozici ve struktuře exportu.

Automobilkám a dealerům se dařilo i na českém trhu. Za celý rok 2017 bylo zaregistrováno 271 595 nových osobních aut (v roce 2016 – 259 693), což je meziročně o téměř 5 % více. Zároveň rostl i počet registrací lehkých užitkových vozidel na 19 398 (19 239 v roce 2016). Segment ojetých osobních automobilů rostl o 3,8 % na 170 634 (164 422 v roce 2016) a u ojetých lehkých užitkových vozidel o 8,3 % na 10 807 (9 978 v roce 2016).

Českou i slovenskou ekonomiku táhlo také nebankovní financování podniků a domácností. Celkový objem financování rostl za první tři čtvrtletí loňského roku

meziročně o 5,2 % v České republice, respektive 8,1 % na Slovensku. Největšího procentuálního podílu dosáhlo financování potřeb podnikatelů. V České republice podíl přesáhl 80 % a na Slovensku atakoval 90% hranici.

V rámci daného typu financování dominoval leasing silničních dopravních prostředků (55 %). Stroje a zařízení dosáhly dalších 16 %. Popularitě se těší operativní leasing, který se meziročně zvýšil o 21,5 %. Z hlediska financovaného předmětu došlo kromě nákladních a lehkých užitkových vozidel loni ke zvýšení u všech typů vozidel.

UniCredit Leasing se stabilní pozicí v České republice i na Slovensku

Společnost UniCredit Leasing potvrzuje na obou trzích i v roce 2017 stabilní pozici poskytovatele nebankovního financování. Společně se svými dceřinými společnostmi financoval dle konsolidovaných výsledků na obou trzích movité i nemovité věci v celkovém objemu téměř 22,5 miliard Kč. Výsledek odpovídá meziročnímu nárůstu na úrovni 4,2 %. Za celý rok 2017 překročily nově uzavřené smlouvy metu 43 tisíc.

Noví klienti tvoří 38,8 % ze všech nově uzavřených smluv. Nejrychleji rostoucím segmentem z pohledu finančního leasingu byl segment vozidel do 3,5 tuny. Celková financovaná hodnota osobních automobilů do 3,5 tuny meziročně stoupla o 4,7 %.

Spoluprací UniCredit Leasing s mateřskou bankou UniCredit Bank získávají klienti komplexní leasingové, bankovní a faktoringové služby. Synergiemi mezi oběma společnostmi dochází k posilování financování strojů, zařízení a dopravní techniky. Tím se rovněž zvyšuje objem všech obchodů. Konsolidovaná financovaná hodnota nákladních automobilů a transportní techniky dosáhla v roce 2017 hodnoty 2,6 miliard korun.

V operativním leasingu jsme uzavřeli celkově 6 682 nových smluv. UniCredit Leasing tak svým klientům v České republice předal 5 119 vozidel a na Slovensku 1 563 vozidel. Operativní leasing poskytovaný UniCredit Leasing meziročně klesl o 6,4 % v ČR a o 15,7 % na Slovensku. Zdrojem poklesu bylo strategické obchodní rozhodnutí orientovat se na smlouvy delší než 2 roky a omezit tak portfolio kratších pronájmů.

Novinky, inovace a nové trendy na leasingovém trhu

UniCredit Leasing působí na českém trhu již více než čtvrt století a patří k lídrům trhu. Naše společnost po celou dobu přinášela novinky, výrazně inovovala a stále kráčí naproti novým výzvám v oblastech nebankovního financování i zákaznického servisu. Díky našim krokům a aktivitám se rozvíjí a roste celý trh nebankovního financování, vycházíme vstříc potřebám klientů a přinášíme jim přidanou hodnotu.

Naši nabídku pro soukromé i firemní klienty každoročně zkvalitňujeme, zdokonalujeme a pokračujeme v dalším rozšiřování portfolia značkového financování. V uplynulém roce jsme v retailovém segmentu například představili nový dotační program pro financování elektromobilů.

Sledujeme také změny spotřebitelského chování. Čeští klienti již nepotřebují nové vozidlo vlastnit, chtějí vozidlo především užívat. Roste tak zájem o operativní leasing. Klíčovým parametrem při výběru vozidla již není třída vozidla, ale srovnání cena-výkon. Jinak řečeno, jde o poměr mezi výši měsíční splátky a užitné hodnoty vozidla.

Vysokou poptávku a velký potenciál sledujeme ve financování segmentu složitějších technologií s vyšší hodnotou, zejména v oblasti strojů a zařízení. Příkladem může být financování lokomotiv a železničních vagonů, kde jsme v roce 2017 zaznamenali významné úspěchy. Další zajímavou oblastí financování je regionální osobní přeprava. V těchto segmentech očekáváme zájem ze strany klientů i v následujícím roce. Naší snahou je však růst ve všech segmentech, kde úvěry a leasing nabízíme.

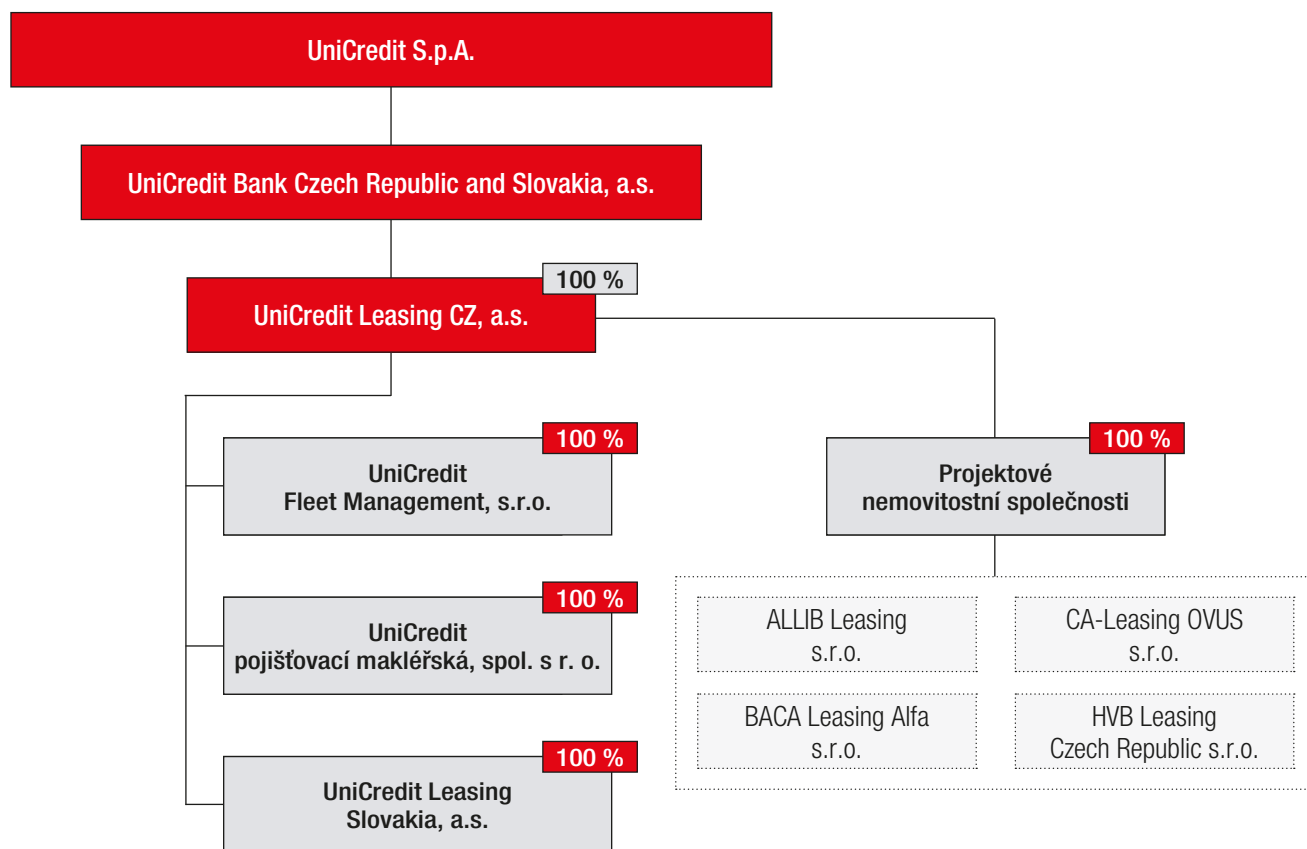
Uplynulý rok 2017 hodnotím z pohledu UniCredit Leasing velmi pozitivně a z dosažených výsledků máme upřímnou radost. Daří se nám pokračovat v silném růstu, v mnoha segmentech dokonce rychleji, než roste leasingový trh v obou zemích, kde působíme. Neusínáme na vavřínech a reagujeme na nové trendy, inovujeme naše produkty a klientům přinášíme atraktivní novinky. Díky naší práci se snažíme být jedničkou v myslích našich soukromých i privátních klientů a našich obchodních partnerů.

Úspěchu bychom nedosáhli bez profesionálního přístupu, zkušeností a znalostí našich zaměstnanců. Úsilím a soustavnou prací čelíme náročným výzvám a sílí konkurenci na leasingovém trhu. Společně prožíváme významné události, sdílíme úspěchy a navzájem se podporujeme. Trh okolo nás se rychle mění, ale naše mise zůstává stejná. Jsem přesvědčen, že díky podpoře akcionářů i našich zaměstnanců bude UniCredit Leasing nadále silnou, úspěšnou a prosperující společností.



Ing. Jiří Matula
generální ředitel
a předseda představenstva
UniCredit Leasing CZ, a.s.

Organizační struktura Skupiny UCL CZ (k 31. 12. 2017)



Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem společnosti k 31. 12. 2017

Název podniku	Hlavní činnost	Sídlo
ALLIB Leasing s.r.o.	Pronájem nemovitostí	Praha
BACA Leasing Alfa s.r.o.	Pronájem nemovitostí	Praha
CA-Leasing OVUS s.r.o.	Pronájem nemovitostí	Praha
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Pronájem nemovitostí	Praha
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	Poskytování leasingu a úvěrů	Bratislava
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	Zprostředkování služeb	Praha
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Pronájem motorových vozidel	Praha

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem společnosti k 31. 12. 2017

Název podniku	Hlavní činnost	Sídlo
RCI Financial Services, s.r.o.	Financování motorových vozidel	Praha

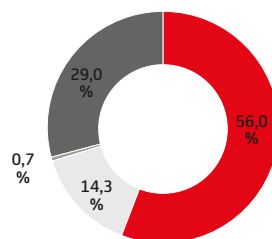
K datu 13.2.2017 byl prodán 100% obchodní podíl ve společnosti CA-Leasing EURO, s.r.o.

Vývoj základních ukazatelů

Obchodní ukazatele		2017	2016	2015	2014	2013
Hodnota nově uzavřených obchodů ve financované hodnotě	mil. Kč	13 133	11 421	10 609	8 429	6 304
Počet nově uzavřených smluv na financování	ks	21 445	18 212	15 965	14 372	11 080
Počet aktivních smluv	ks	56 243	49 163	42 276	37 979	35 665
Finanční ukazatele		2017	2016	2015	2014	2013
Zisk po zdanění	v mil. Kč	1 179	383	350	461	579
Celková aktiva	v mil. Kč	35 140	31 033	27 737	23 140	18 903
Vlastní kapitál	v mil. Kč	5 337	5 258	4 704	4 354	3 138
Přepočtené ukazatele na 1 zaměstnance		2017	2016	2015	2014	2013
Průměrný počet zaměstnanců	Přepočtený stav	171	174	173	178	210
Zisk na 1 zaměstnance	v mil. Kč	6,9	2,2	2,0	2,6	2,8
Celkové aktiva na 1 zaměstnance	v mil. Kč	205,5	178,4	160,3	130,0	90,0
Nové obchody v komoditním členění ve FH		2017	2016	2015	2014	2013
Osobní a užitkové automobily + motocykly	mil. Kč	7 357	6 063	4 774	4 202	3 184
Nákladní automobily + autobusy	mil. Kč	1 881	2 105	1 948	1 699	1 510
Fotovoltaická zařízení	mil. Kč	83	0	0	1	0
Stroje a zařízení + ostatní	mil. Kč	3 812	3 253	3 887	2 527	1 610
Nemovitosti	mil. Kč	0	0	0	0	0
Celkem za všechny komodity	mil. Kč	13 133	11 421	10 609	8 429	6 304

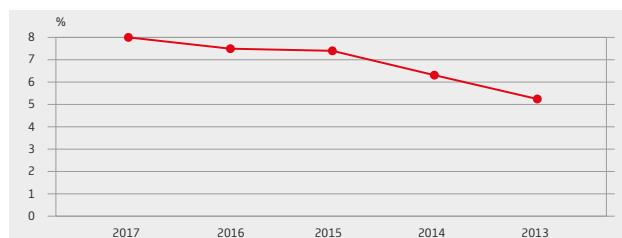
Komoditní členění nových obchodů ve FH za rok 2017 (v %)

Osobní a užitkové automobily + motocykly	56,0
Nákladní automobily + autobusy	14,3
Fotovoltaická zařízení	0,7
Stroje a zařízení + ostatní	29,0



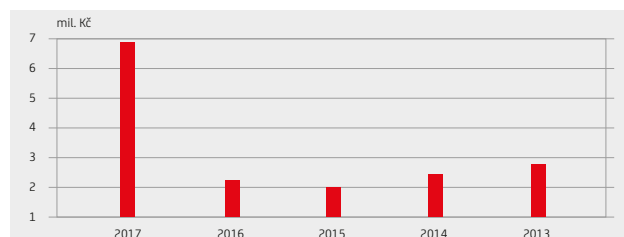
Tržní podíl na trhu nebankovního financování v letech 2013–2017 (v %)

2017	8,00
2016	7,40
2015	7,32
2014	6,23
2013	5,11



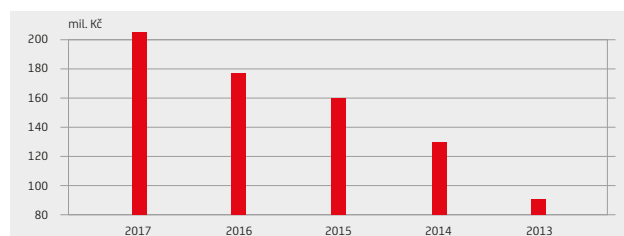
Celkový zisk přepočtený na 1 zaměstnance v letech 2013–2017 (v mil. Kč)

2017	6,8
2016	2,2
2015	2,0
2014	2,4
2013	2,8



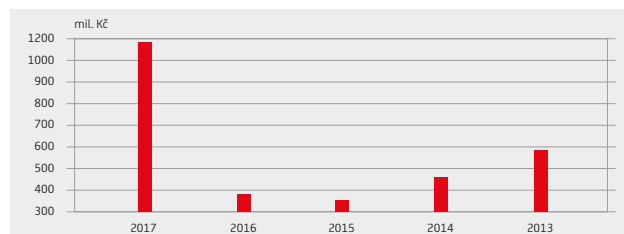
Výše celkových aktiv přepočtená na 1 zaměstnance v letech 2013–2017 (v mil. Kč)

2017	205,5
2016	178,4
2015	160,3
2014	130,0
2013	90,0



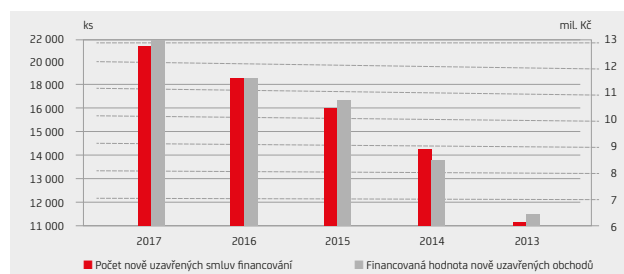
Výše celkového zisku po zdanění v letech 2013–2017 (v mil. Kč)

2017	1179
2016	383
2015	350
2014	461
2013	579



Porovnání počtu uzavřených smluv (v ks) a financované hodnoty (v mil. Kč) v letech 2013–2017

	Financovaná nově hodnota uzavřených obchodů	Počet nově uzavřených smluv financování
2017	13 133	21 445
2016	11 421	18 212
2015	10 609	15 965
2014	8 429	14 372
2013	6 304	11 080



Makroekonomické prostředí v roce 2017 – Česko

České republice se v uplynulém roce ekonomicky dařilo. Došlo ke zvýšení investiční aktivity a díky rostoucí zaměstnanosti a vyšším reálným mzdám zrychlil růst soukromé spotřeby. V české ekonomice dosáhl vyššího tempa růst exportu, což přispělo k celkovému růstu HDP na úrovni 5%. Stejným tempem rostla i průmyslová výroba.

Příznivá situace české ekonomiky se odrážela v tamním bankovním sektoru. Dynamický růst zaznamenal i objem úvěrů. Na tomto růstu se větší měrou podílel sektor domácností než podniků, a to zejména vlivem úvěrů na bydlení. Solidním tempem se zvyšovaly rovněž klientské vklady domácností i podniků. Nejdůležitější událostí na českém finančním trhu bylo ukončení třiapůl roku trvajícího intervenčního režimu ČNB. Díky obrovským objemům devizových intervencí, uskutečněných ČNB v roce 2017, dramaticky narostly komerčním bankám na straně pasiv zahraniční závazky a na straně aktiv krátkodobé pohledávky vůči ČNB. Tvorbou můstku mezi ČNB a zahraničními investory, držícími koruny, mohly banky částečně kompenzovat jinak nepříznivý vývoj čistých úrokových výnosů, do nichž se jen v omezené míře stačila promítnout dvě čtvrtprocentní zvýšení repo sazby ČNB. Do celkového výsledku bankovního sektoru na rozdíl od roku 2016 příliš nepřispěly zisky z prodeje aktiv. Většímu meziročnímu propadu zisku zabránila příznivá ekonomická situace dlužníků bank, která vedla ke snížení procenta nesplacených úvěrů v bankách a k výrazně nižší tvorbě oprávek.

Produkce v nejdůležitějším odvětví zpracovatelského průmyslu, výrobě dopravních prostředků, se v prvních třech kvartálech roku 2017 zvýšila o 9,0% v. V loňském roce se v ČR vyrobilo 1,421 milionu nových aut, což bylo o 5,2 % více než v roce předešlém. Velký přírůstek vykázala zejména produkce nákladních automobilů (11,7%). Automobilový průmysl si zachoval dominantní pozici ve struktuře exportů.

K rozvoji české ekonomiky nadále velkým dílem přispívalo nebankovní financování podniků a domácností. V Česku vzrostl objem financování leasingem, factoringem a úvěry poskytnutými nebankovními společnostmi za loňský rok meziročně o 5,4%. Opět výrazně převládalo financování potřeb podnikatelů s podílem více než 80%. Silniční dopravní prostředky se na celkové financované částce podílely 55%, dalších 16% tvořilo financování strojů a zařízení. Na popularitě opět získával operativní leasing (meziročně +21,5%). Z hlediska financovaného předmětu došlo k meziročnímu zvýšení u všech typů s výjimkou nákladních a LUV vozidel.

Vývoj nebankovního finančního trhu

Členské společnosti České leasingové a finanční asociace (ČLFA) poskytly v roce 2017 prostřednictvím leasingu, factoringu a úvěru pro podnikatele celkově 163,28 miliardy Kč, tedy růst o 5,4 % oproti roku 2016, z toho 31,19 mld. Kč bylo určeno na financování zboží a služeb pro domácnosti. Na financování movitých a nemovitých investic a provozu podnikatelských subjektů poskytli členové ČLFA 132,09 miliardy Kč.

Obchodní výsledky

Rok 2017 byl z pohledu obchodních výsledků pro UniCredit Leasing dalším rokem růstu. Zatímco trh movitostí zaznamenal v roce 2017 meziroční zvýšení u deseti největších společností pouze o 6,6 %, z pohledu UCL vzrostla celková profinancovaná hodnota o 11,5 %. Společnost v roce 2017 financovala celkovou hodnotu 13,133 miliardy korun, což značí tržní podíl ve výši 8,0 % a meziročně jsme jej zvýšili o 0,6 p.b. Obchodní úspěch společnosti byl v roce 2017 generován hlavně díky pevné a dlouhodobé spolupráci s kooperačními partnery a také kvůli univerzálnosti komoditního zaměření, které je složené ze všech kategorií kromě nemovitostí. Za úspěchem stojí taktéž schopnost reagovat na nové obchodní příležitosti a pokračující rozvoj nových kooperací, především v oblasti osobních automobilů a strojů a zařízení pro podnikatelské subjekty.

V roce 2017 zůstalo stěžejní komoditou s 56,0 % podílem financování osobních a užitkových vozů v celkové hodnotě 7,357 miliardy korun. Oproti loňskému roku podíl posílil o téměř 3 p.b. Na druhé straně v roce 2017 společnost zaznamenala pokles o 10,7 % v komoditě těžší transportní techniky s celkovou roční financovanou hodnotou 1,881 miliardy korun. Kompletní skladbu portfolia doplňuje financování strojů a zařízení včetně fotovoltaických elektráren, jehož objem financování meziročně rostl o více než 19,6 % a představuje hodnotu téměř 3,9 miliardy korun.

Celkově v roce 2017 uzavřela společnost UniCredit Leasing 21 445 tisíc nových smluv a ke konci roku tvořilo aktivní portfolio více než 56 000 aktivních smluv.

Finanční výsledky 2017

Společnost UniCredit Leasing CZ v roce 2017 dosáhla čistého zisku ve výši 1,179 miliardy korun a tento růst byl podmíněn zejména vyplacením dividendy ze strany UCL SK a UCPM. Na jeho výši měly také částečný dopad vyšší úrokové příjmy, jejichž růst dokázal vykompenzovat pokles v poplatcích a provizích.

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2017 dosáhl částky 5,34 miliardy korun a celková suma aktiv k 31. prosinci 2017 dosáhla částky 35,1 miliardy korun díky růstu portfolia aktivních smluv.

V roce 2017 společnost UniCredit Leasing CZ obdržela dividendu od dceřiných společností ve výši 809 milionů korun, což představuje meziroční nárůst o 456 %.

Obchodní strategie společnosti

UniCredit Leasing i v roce 2017 navázal na úspěšnou strategii univerzální leasingové společnosti, která financuje nejen osobní a užitková vozidla, ale také transportní techniku, stroje, technologie a zařízení. Z pohledu koncových klientů se společnost ve spolupráci s mateřskou bankou zaměřila především na kvalitu poskytovaných služeb s cílem nabídnout klientům komplexní balík leasingových, pojišťovacích a bankovních produktů v rámci jedné skupiny.

Univerzálnost je patrná i v produktové skladbě, která je velmi bohatá: UniCredit Leasing nabízí tradiční produkty finančního a operativního leasingu (vč. full service leasingu), úvěrové produkty, ale i splátkový prodej. Významný podíl 65 % financované hodnoty nových obchodů společnosti zaujímá financování vozidel do 3,5 tuny. V jeho rámci se jedná o produktové řady finančního leasingu UCL LeaseAuto, operativního leasingu UCL OperativeAuto a úvěrové produkty UCL CreditAuto, resp. UCL FinAuto.

V případě financování vozidel do 3,5 tuny je dnes již zcela určujícím trendem financování úvěrovými produkty, které s sebou nese pro klienta výhodu vlastnictví předmětu, možnost daňového odpisu a jednorázové uplatnění DPH. I v roce 2017 se naše společnost věnovala interním změnám týkajících se operativního leasingu, který tvořil 11 % všech uzavřených smluv na financování nového vozu v UCL. Tento rok byl dále klíčovým z hlediska spuštění nových front a back-endových systémů, od kterých očekáváme další technologický pokrok v obsluze našich zákazníků. Díky sofistikovanému systému online schvalování smluv, který je intenzivním vývojem neustále zdokonalován, je naší velkou předností možnost vytvoření kalkulace i uzavření smlouvy přímo v prostorách dealerství automobilů v řádu do 30 minut, včetně plné škály pojištění vozidla, smluvně uzavřeného spolu s financováním na jediném společném dokumentu.

Díky uvedeným přednostem, špičkovému know-how, ale stejně tak i díky vyspělému online systému financování dealerských skladů a velkému důrazu na kvalitní relationship management, je UniCredit Leasing i nadále lídrem v poskytování značkového financování automobilů na českém trhu. V roce 2017 nabízela společnost programy financování pod značkovými programy BMW Financial Services, Mini Financial Services, Fiat Finance, FIAT PROFESSIONAL Finance, Alfa Romeo Finance, Jeep Finance, Honda Finance, Hyundai Finance, Kia Finance, Mazda Finance, Opel Finance, Subaru Finance, Volvo Car Financial Services, Jaguar Financial Services a Land Rover Financial Services. Spolu s francouzskou bankou RCI BANQUE je UniCredit Leasing rovněž spoluvlastníkem společnosti RCI Financial Services, s r.o., která se zaměřuje na financování vozidel Renault, Dacia a Nissan a je jednou z nejúspěšnějších společností pro finanční služby skupiny Renault v celé Evropě. Celkem tedy skupina UniCredit Leasing nabízela značkové financování pro 18 automobilových výrobců.

Financování transportní techniky zaujímá více než 10 % celkového objemu nových obchodů z pohledu financované hodnoty. V této komoditě nabízí UniCredit Leasing produkty finančního leasingu UCL LeaseTruck, operativního leasingu UCL OperativeTruck i úvěrů UCL CreditTruck a FinTruck, stejně jako splátkového prodeje. Také v roce 2017 pokračoval UniCredit Leasing v úzké spolupráci se značkami MAN, Iveco a DAF. V oblasti návěsové techniky poskytuje UniCredit Leasing financování návěsů Krone pod názvem Krone Finance a techniky Schmitz Cargobull pro prodejní síť EWT pod názvem EWT Finance a Panav Finance.

Financování strojů a zařízení velmi významně přispělo k růstu společnosti v roce 2017 s celkovým podílem přes 24 % na objemu nových obchodů, přičemž UniCredit Leasing obsadil 3. příčku na relevantním leasingovém trhu. Komplexní program pro financování zemědělské techniky, zejména s úvěrovými řadami UCL CreditAgro, UCL Credit Agro se sezonními splátkami a s operativním leasingem UCL pro zemědělce v roce 2017 zaujímal významnou část na produktovém portfoliu UCL. Na tom se podílí nejen produktová paleta, ale také obchodní aktivita společnosti se značkovými programy John Deere Financial a JCB Finance. Všechny zmíněné úvěrové produkty pro financování zemědělské techniky jsou navíc kompatibilní se systémem podpor PGRLF. I v roce 2017 se UniCredit Leasing věnoval financování dalších komodit jako stavební a manipulační techniky všemi druhy produktů, ale také financování technologických linek a komplexnějších strojních celků. Blízká spolupráce se rozvinula zejména se značkami JCB, KUBOTA, Yalle, Hyster, Bobcat a dalších. UniCredit Leasing založil svou obchodní strategii roku 2017 jednak na své komplexnosti a univerzálním záběru, ale také koncentrací na své nové i již existující kooperační vazby a zaměřením na další rozvoj vytčených tržních segmentů (zemědělství, obráběcí stroje, stavebnictví a manipulační technika). V tomto trendu bude společnost pokračovat i v roce 2018.

Rok 2017 byl pro společnost obchodně velmi úspěšný. UniCredit Leasing na trhu movitostí obsadil 2. místo s meziročním růstem 12 %, kopírujícím růst celkového relevantního trhu. Na úspěchu společnosti se významnou měrou podílela i systémová spolupráce s mateřskou UniCredit Bank, kterou jsme zavedli v roce 2014. Tato spolupráce v roce 2017 vyústila v 19% podíl na celkovém objemu nových obchodů. Od zavedení konceptu tak vzrostl objem nových obchodů pramenících z této spolupráce o více než 60 %. V následujícím období se ještě více zaměříme na zintenzivnění vzájemné spolupráce se skupinou a to zejména v oblasti financování strojů a zařízení.

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni

Žádné nenastaly.

Výhled a strategie pro rok 2018

Strategie společnosti UniCredit Leasing pro rok 2018 vychází ze střednědobého plánu přijatého v roce 2017.

V rámci této strategie budeme nadále upevňovat svoji pozici v oblasti financování automobilů. Zvláštní pozornost chceme věnovat produktové podpoře financování prodeje ojetých automobilů prodávaných značkovými prodejci. Vidíme zde nejen významné obchodní příležitosti, ale také možnost vytvořit si základ pro další rozvoj tzv. cyklických produktů založených na pravidelné obměně automobilů jejich uživateli.

Další oblastí strategické expanze bude financování strojů a zařízení, kde plánujeme zvýraznit naše tržní postavení. Tato obchodní expanze bude založena jednak na dalším prohloubení spolupráce s obchodní sítí UniCredit Bank a také na zvýšení obchodní penetrace v jednotlivých regionech a vytvoření nových kooperačních vztahů. V nemalé míře se v nárůstu obchodu projeví i dříve vytvořené příležitosti v oblasti financování lokomotiv a ostatních kolejových vozidel.

Obchodní strategie naší společnosti se bude i nadále opírat o základní princip zajištění dlouhodobé výnosovosti na investovaný kapitál. Za tímto účelem budeme flexibilně přizpůsobovat svoji obchodní politiku tak, abychom udrželi základní výnosové ukazatele a v souladu se strategií skupiny UniCredit i nadále optimalizovali alokaci potřebného kapitálu.

Mimo hlavní obchodní činnosti bude pro naši společnost velkou výzvou postupná implementace nové regulace. Kromě oblasti spotřebitelských úvěrů musíme implementovat celou řadu opatření tak, abychom vyhověli zpřísněným požadavkům na ochranu osobních údajů. Připravujeme se také na novou regulaci v oblasti distribuce pojištění, která by měla vstoupit v účinnost ještě v tomto roce.

Společenská odpovědnost

Principy společenské odpovědnosti, účast na charitativních projektech i podpora neziskových a dobročinných organizací hrají v UniCredit Leasing významnou roli. Společnost je dlouholetým partnerem a finančním podporovatelem Nadace Naše dítě, která vznikla již v roce 1993 s cílem pomáhat dětem, jež se ocitnou v krizových situacích a i v letošním roce jsme finančně podpořili Fond ohrožených dětí Klokánek.

UniCredit Leasing se rovněž pravidelně zapojuje i do sponzoringu českého sportu. Podporuje například tenisové kluby TK Plus se sídlem v Prostějově a TK Sparta Praha. Mezi další aktivity patří účast na charitativních sportovních kláních, kam pravidelně vyrazí florbalové a fotbalové týmy z řad našich zaměstnanců.

Letos jsme již podruhé podpořili projekt Opel Handicap Tour. Jedná se o celoroční seriál aktivit určených lidem s tělesným postižením, jejich rodinám i známým, který zahrnuje sportovní i kulturní akce v České republice a na Slovensku a pomáhá šířit myšlenku, že život na vozíku nekončí a lidé handicapovaní i zdraví mohou společně fungovat bez větších problémů.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

UniCredit Leasing CZ, a.s., nevykázal v roce 2017 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

Vliv činnosti společnosti na životní prostředí

Jelikož společnost podniká v oblasti poskytování finančních služeb, její konání přímo neovlivňuje životní prostředí.

Organizační složky v zahraničí

UniCredit Leasing CZ, a.s., nemá žádné zahraniční složky.

Posílení a optimalizace kapitálu



Po navýšení kapitálu o 13 miliard EUR jsme pro rok 2019 potvrdili cíl plně uplatněného poměru CET1 nad 12,5 % a organickou tvorbu kapitálu, který plně pokryje očekávané regulační dopady. Naše kapitálová pozice je silnější a odpovídá nejlepším ve třídě G-SIFI.



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti
UniCredit Leasing CZ, a.s.

Se sídlem: Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2017, výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 22. března 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045



Zlepšení kvality aktiv



Vyřešili jsme nesplácené italské úvěry prostřednictvím prodeje portfolia ve výši 17 miliard eur (FINO) a proaktivní správy špatných úvěrů. Disciplinovanější strategie řízení rizik a upisovací procesy vedou k významným zlepšením ve všech ukazatelích kvality našich aktiv.

Individuální účetní závěrka

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2017

v tis. Kč	Poznámky	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	1 004 397	996 176
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-212 057	-235 533
Čistý úrokový výnos		792 340	760 643
Výnosy z poplatků a provizí	5	13 926	12 372
Náklady na poplatky a provize	6	-24 762	-25 993
Čistý výnos z poplatků		-10 836	-13 621
Výnosy z dividend	13	809 001	177 363
Zisk/(ztráta) z postoupených pohledávek	12	1 202	4 057
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	10	-97 119	-167 926
Správní náklady, z toho:		-333 703	-340 333
– osobní náklady	8, 25	-179 289	-182 806
– ostatní správní náklady	9	-154 414	-157 527
Změna stavu rezerv	26	1 520	7 516
Odpisy dlouhodobého majetku	20, 21	-6 010	-5 038
Ostatní provozní výnosy a náklady	7	20 108	35 304
Zisk/(ztráta) z prodeje aktiv	11	112 593	3 787
Hospodářský výsledek před zdaněním		1 289 096	461 752
Daň z příjmů	14	-110 121	-78 642
Hospodářský výsledek za účetní období		1 178 975	383 110
Ostatní úplný výsledek		0	0
Celkový úplný výsledek za účetní období		1 178 975	383 110

Příloha je nedílnou součástí výkazu o úplném výsledku.

Individuální výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017

v tis. Kč	Poznámky	31. 12. 2017	31. 12. 2016
AKTIVA			
Peněžní prostředky a ekvivalenty	15	62 373	44 792
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	16	32 551 605	28 703 355
Majetkové účasti	19	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	21	1 438	1 203
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	113 086	81 452
Daňové pohledávky, z toho:		10 425	35 846
– splatná daň	14	10 425	35 846
Ostatní aktiva	18	432 251	187 258
AKTIVA CELKEM		35 139 545	31 022 273
CIZÍ ZDROJE			
Bankovní úvěry	22	28 367 203	24 328 311
Závazky a ostatní přijaté úvěry	23	662 456	766 449
Daňové závazky, z toho:		503 968	463 076
– odložená daň	14	503 968	463 076
Reálná hodnota derivátů	24	0	208
Ostatní pasiva	25	264 643	200 546
Rezervy	26	4 233	5 616
ZÁVAZKY CELKEM		29 802 503	25 764 206
Základní kapitál	27	981 452	981 452
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	28	3 176 615	3 893 505
Zisk běžného účetního období		1 178 975	383 110
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		5 337 042	5 258 067
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		35 139 545	31 022 273

Příloha je nedílnou součástí výkazu o finanční pozici.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) min. let	Zisk (ztráta) běžného období	Celkem
31. prosince 2015	981 452	2 175 000	1 197 667	350 311	4 704 430
Převod zisku 2015 do nerozděleného zisku	0	0	350 311	-350 311	0
Podnikové kombinace pod společnou kontrolou (viz Pozn. č. 28)	0	0	170 527	0	170 527
Čistý zisk/(ztráta) za období	0	0	0	383 110	383 110
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	981 452	2 175 000	1 718 505	383 110	5 258 067
Převod zisku 2016 do nerozděleného zisku	0	0	383 110	-383 110	0
Výplata dividend	0	0	-1 100 000	0	-1 100 000
Čistý zisk/(ztráta) za období	0	0	0	1 178 975	1 178 975
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0
31. prosince 2017	981 452	2 175 000	1 001 615	1 178 975	5 337 042

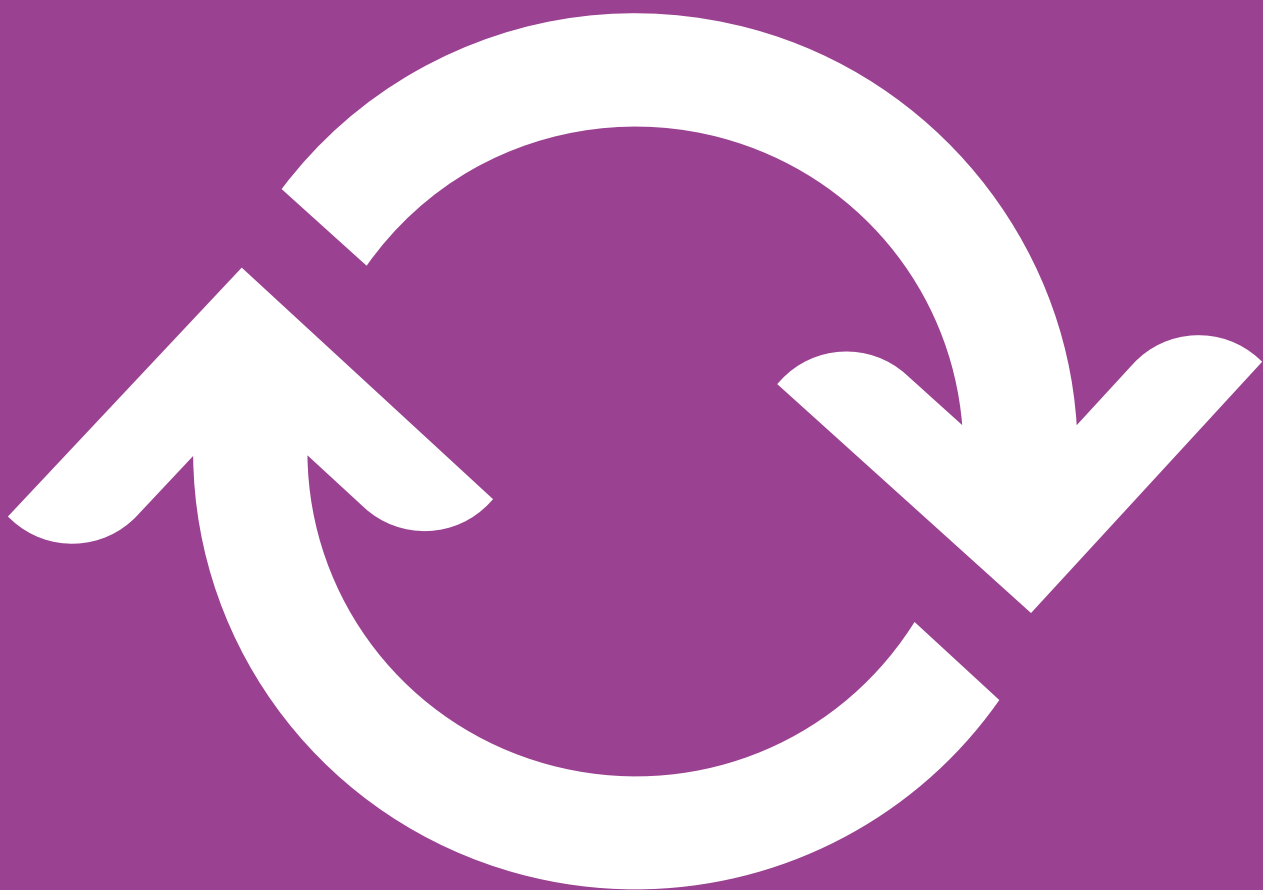
Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto individuálního výkazu změn vlastního kapitálu.

Individuální výkaz o peněžních tocích sestavený nepřímou metodou za rok končící 31. prosince 2017

v tis. Kč	2017	2016
Peněžní toky z provozní činnosti	v tis. Kč	v tis. Kč
HHospodářský výsledek před zdaněním	1 289 096	461 752
<i>Úpravy:</i>		
Odpisy dlouhodobého majetku, zůstatková hodnota vyřazeného majetku	5 629	7 306
Výnosy z dividend	-809 001	-177 363
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek k pohledávkám	97 119	167 926
(Rozpuštění)/tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-1 383	-6 940
Odepsané pohledávky	108 344	73 486
Postoupené pohledávky	-1 202	-4 057
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů	-208	208
Úrokové výnosy, netto	-792 340	-760 643
Efekt vyřazení investice do majetkové účasti	-112 681	-3 777
(Výnosy)/náklady z předčasně ukončených leasingových smluv	4 023	14 635
Provozní zisk před změnou pracovního kapitálu	-212 604	-227 467
Změna stavu ostatních aktiv/závazků	-175 425	-115 556
(Zvýšení)/snížení stavu pohledávek	-4 144 070	-3 810 001
(Snížení)/zvýšení stavu závazků	-48 164	26 159
Peněžní prostředky získané z provozní činnosti	-4 580 263	-4 126 865
Zaplacené úroky	-214 116	-242 695
Přijaté úroky	1 002 945	995 072
Daň z příjmů	-43 808	-28 180
Příjmy z postoupených pohledávek	15 207	6 083
Ostatní příjmy z předčasně ukončených smluv	73 782	80 940
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-3 746 253	-3 315 645
Peněžní toky z investiční činnosti		
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	-42 554	-30 458
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	-415	-69
Přijaté dividendy	809 001	177 363
Akvizice majetkových účastí	0	239 881
Prodej majetkových účastí	112 681	6 192
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	878 713	392 909
Peněžní toky z finanční činnosti		
Změna stavu bankovních úvěrů a ostatních půjček	3 985 122	2 939 593
Placené dividendy	-1 100 000	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 885 122	2 939 593
Čisté (snížení)/zvýšení peněžních prostředků a ekvivalentů	17 582	16 857
Peněžní prostředky a ekvivalenty k 1. lednu	44 791	27 935
Peněžní prostředky a ekvivalenty k 31. prosinci	62 373	44 792

Příloha je nedílnou součástí výkazu o peněžních tocích.

Transformace provozního modelu



Transformace našeho provozního modelu probíhá velmi intenzivně, a to včetně nákladové disciplíny a efektivních opatření vedoucích ke snížení poměru nákladů a výnosů. Plníme v předstihu plán snižování počtu zaměstnanců a obchodních míst, zároveň však dále zlepšujeme zaměření na zákazníka, naše služby a produkty. Pokračujeme v digitální a IT transformaci podle plánu, a to včetně investic umožňujících změnu obchodního modelu.

Příloha individuální účetní závěrky

Obsah

1.	Všeobecné informace o společnosti	29
2.	Významné události v průběhu účetního období.....	30
3.	Přehled významných účetních pravidel a postupů	30
4.	Výnosy z úroků a podobné výnosy, náklady na úroky a podobné náklady	36
5.	Výnosy z poplatků a provizí.....	36
6.	Náklady na poplatky a provize	36
7.	Ostatní provozní náklady a výnosy.....	37
8.	Osobní náklady.....	37
9.	Ostatní správní náklady.....	38
10.	Analýza opravných položek k pohledávkám	38
11.	Zisk/ztráta z prodeje aktiv.....	39
12.	Zisk/ztráta z postoupených pohledávek	39
13.	Výnosy z dividend	39
14.	Daň z příjmů.....	39
15.	Peněžní prostředky a ekvivalenty	41
16.	Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	41
17.	Pohledávky z finančního leasingu.....	42
18.	Ostatní aktiva	42
19.	Majetkové účasti	42
20.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	43
21.	Dlouhodobý hmotný majetek	44
22.	Bankovní úvěry.....	45
23.	Závazky a ostatní přijaté úvěry.....	45
24.	Reálná hodnota derivátu	45
25.	Ostatní pasiva	46
26.	Rezervy.....	46
27.	Základní kapitál	46
28.	Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	47
29.	Transakce se spřízněnými subjekty	47
30.	Podmíněné závazky	48
31.	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	48
32.	Informace o reálné hodnotě aktiv a pasiv.....	59
33.	Události po datu účetní závěrky	60

1. Všeobecné informace o společnosti

UniCredit Leasing CZ, a.s. (dále jen „společnost“) byla založena dne 27. února 1991 a má sídlo na adrese Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4.

Jediným akcionářem společnosti je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4.

Základní kapitál společnosti ve výši 981 452 tis. Kč je popsán v bodě 27 této přílohy k účetní závěrce.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je poskytování leasingu včetně souvisejících služeb, poskytování úvěrů a koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje prostřednictvím splátkového prodeje.

Uvedené služby jsou poskytovány v následujících oblastech:

- leasing a splátkový prodej strojů a zařízení,
- leasing a splátkový prodej automobilů,
- odbytový leasing,
- spotřebitelské a podnikatelské úvěry poskytované na pořízení automobilů, strojů a zařízení.

1.1. Osoba podílející se na základním kapitálu společnosti

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100 %
--	-------

1.2. Identifikace skupiny

Společnost spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří finanční skupinu.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem společnosti k 31. 12. 2017

Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
ALLIB Leasing s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha
BACA Leasing Alfa s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha
CA-Leasing OVUS s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100 %	100 %	Poskytování leasingu a úvěrů	Bratislava
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	100 %	100 %	Zprostředkování služeb	Praha
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem motorových vozidel	Praha

Hlasovací práva společnosti odpovídají přímému podílu.

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem společnosti k 31. 12. 2017

Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
RCI Financial Services, s.r.o.	50 %	50 %	Financování motorových vozidel	Praha

Společnost vlastní o 1 hlasovací právo méně než druhý společník, společnost RCI BANQUE S.A.

V souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“) zpracovala společnost tuto individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

Účetní závěrka společnosti a všech jí konsolidovaných účetních jednotek je zahrnuta do konsolidačního celku UniCredit Leasing CZ, a.s., Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4, konsolidačního celku společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem, Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 a do konsolidačního celku společnosti UniCredit S.p.A., se sídlem Via Alessandro Specchi 16, 00186 Roma, Italská republika.

1.3. Statutární orgány společnosti

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2017:

Představenstvo	Ing. Jiří Matula Ing. Jaroslav Jaroměřský Angeline Michelle Corvaglia, MBA Ing. Lukáš Musílek
Prokura	Mgr. Richard Nejezchleb Mgr. Magaram Omarov
Dozorčí rada	Paolo Iannone David Grund Ing. Aleš Barabas Ljubiša Tešić

Jménem společnosti jedná představenstvo, a to buď společně všichni členové představenstva nebo společně libovolní dva jeho členové. Prokuristé, je-li prokura udělena více osobám, zastupují společnost a podepisují se za společnost tak, že jednájí a podepisují vždy společně alespoň dva prokuristé.

1.4. Změny ve složení statutárních orgánů

V roce 2017 došlo k těmto změnám ve složení statutárních orgánů:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Den vzniku/zániku	Datum zápisu do OR
Člen dozorčí rady	Gregor Peter Hofstätter-Pobst	–	21. prosince 2016	14. února 2017
Člen dozorčí rady	–	Ljubiša Tešić	17. ledna 2017	14. února 2017

2. Významné události v průběhu účetního období

V únoru 2017 byl prodán 100% vlastnický podíl ve společnosti CA-Leasing EURO, s.r.o. Dopady této transakce jsou popsány v poznámce „zisk/ztráta z prodeje aktiv“.

K jiným událostem s významným dopadem do účetní závěrky v průběhu období, za která se účetní závěrka sestavuje, nedošlo.

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

V souladu s novelou zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů s platností od 1. ledna 2011, společnost účtuje a sestavuje účetní závěrku podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií, neboť je povinna se podrobit sestavení reportingového balíčku pro konsolidační účely mateřské společnosti podle IFRS. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Společnost nepřijala žádný ze standardů IFRS před datem vstoupení v platnost.

Účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje výkaz o finanční pozici, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k finančním výkazům.

Účetní závěrka je sestavena v historických cenách s výjimkou derivátů, které jsou oceněny v reálných hodnotách.

Prezentace účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit. Klíčovou oblastí, kde tyto odhady a předpoklady ovlivnily účetní závěrku, jsou opravné položky na snížení hodnoty.

Položky uvedené v účetní závěrce jsou oceněny měnou primárního ekonomického prostředí, v němž společnost působí („funkční měna“). Pro účetní závěrku byly použity české koruny (Kč), což je funkční měna a měna pro prezentaci účetní závěrky společnosti a dceřiných společností.

Přesnost uváděných informací je na tisíce Kč.

3.1. Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

- úpravy standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 – Investiční jednotky: Uplatňování výjimky z konsolidace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 11 – Účtování o akvizici účastí na společných činnostech (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 1 – Iniciativa týkající se zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),

- úpravy standardů IAS 16 a IAS 38 – Vyjasnění přípustných metod odpisů a amortizace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- úpravy standardů IAS 16 a IAS 41 – Zemědělství: Rostliny přinášející úrodu (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 27 – Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 – 2014 (účinná pro období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu), které obsahuje úpravy několika IFRS týkající se změn v metodách vyřazení ve standardu IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončené činnosti, smluv o obsluze a použitelnosti úprav standardu IFRS 7 týkajících se zveřejnění zápočtu na zkrácené mezitímní účetní závěrky ve standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování (s následnými úpravami standardu IFRS 1), diskontní sazby ve standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky a zveřejnění informací v mezitímní zprávě v IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

3.2. Standardy a interpretace vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné

Společnost zhodnotila vliv těchto standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky. Společnost v současné době provádí analýzu dopadů spojenou s aplikací těchto standardů. Společnost plánuje implementovat tyto standardy k datu jejich účinnosti.

- IFRS 9 Finanční nástroje – přijatý Evropskou unií dne 22. listopadu 2016 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),

Standard se zabývá prvotním zachycením, oceňováním a odúčtováním finančních aktiv a pasiv a zajišťovacím účetnictvím.

Klasifikace a ocenění – IFRS 9 zavádí nový přístup ke klasifikaci finančních nástrojů. Dojde ke zrušení stávajícího modelu založeného na portfoliích podle IAS 39 a nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků (tzv. „SPPI test“).

Těmito kritérii definuje kategorie oceňování jako:

- finanční aktiva v zůstatkových cenách (Amortized cost – „AC“)
- finanční aktiva v reálných cenách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů („FVTPL“)
- finanční aktiva v reálných cenách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Všechny pohledávky vůči klientům jsou v bance drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem

získání smluvních peněžních toků („Held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, společnost ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování.

Ostatní finanční nástroje, zejména investice v dceřiných společnostech, jsou drženy v pořizovací ceně snížené o opravné položky na ztráty ze snížení investice. Pro tato aktiva může dojít k drobným změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v konkrétních případech.

Snížení hodnoty – Hlavním dopadem je změna konceptu odhadování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv ze současného konceptu „utrpěné ztráty (incurred loss)“ na koncept „očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)“. Společnost předpokládá, že nový koncept urychlí účtování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a povede k vyšším opravným položkám k datu prvotního zachycení.

Další požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti vyžadují pro výpočet znehodnocení kromě historických informací také současné a budoucí prospektivní makroekonomické či jiné pro skupinu UniCredit specifické informace. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a zpřesňování.

Standard zavádí pro účely reportingu a výpočtu opravných položek nový třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování (tzv. „staging“):

- V úrovni 1 se nachází finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv. Společnost předpokládá, že v této kategorii bude zařazena drtivá většina standardních pohledávek a jiných finančních aktiv.
- Úroveň 2 obsahuje takové finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv. Společnost předpokládá, že do této kategorie budou zařazeny pohledávky, u kterých došlo od doby poskytnutí ke zhoršení rizikového profilu (toto bude řízeno jak kvalitativním tak i kvantitativním způsobem; přesná parametrizace je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů).
- V úrovni 3 se nachází finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. V této kategorii budou zařazeny pohledávky se selháním.

Tato nová segmentace taktéž určuje způsob výpočtu opravné položky v následujících 12 měsících:

- K pohledávkám v úrovni 1 bude opravná položka rovna vypočtené očekávané ztrátě daného produktu.
- Pro úroveň 2 se nově zavádí pojem LtEL („life time expected loss“) představující modelovanou očekávanou ztrátu zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. V tomto výpočtu budou použity odpovídající life-time parametry, které jsou nyní předmětem vývoje/kalibrace. V souladu s konceptem společnost při vývoji modelů zohledňuje dostupné informace a také metodicky úzce spolupracuje se skupinou na vytvoření konzistentního výkladu metodiky.
- V úrovni 3 společnost nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu u oprávkování pohledávek v selhání (rozdělení na individuální a kolektivní způsob výpočtu opravných položek zůstane zachován).

Zajišťovací účetnictví – Standard IFRS 9 zavádí přepracovaný model zajišťovacího účetnictví, včetně přesnějšího zveřejnění činností v oblasti řízení rizik. Nový model je významnou revizí zajišťovacího účetnictví, díky níž dochází k přiblížení účetních postupů a činností v oblasti řízení rizik. Standard obecně rozšiřuje a zjednodušuje možnosti aplikace zajišťovacího účetnictví. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek či derivátů mezi zajišťované položky a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění. Společnost tak očekává širší využití zajišťovacího účetnictví po zavedení standardu.

Společnost předpokládá podřízení stávajících a plánovaných vztahů zajišťovacího účetnictví pod nový standard IFRS 9 jako celek. Vzhledem k opožděné aplikaci části standardu IFRS 9 pro makro zajišťovací účetnictví („macro hedge accounting“) tak bude možné cca do roku 2020 postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví dle standardu IAS 39.

Vlastní úvěrové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu v oblasti hospodářského výsledku, jež pramenila z měnícího se úvěrového rizika u závazků, které byly vybrány pro ocenění reálnou hodnotou. Tato změna v účtování znamená, že zisky vyplývající ze zhoršení vlastního úvěrového rizika těchto závazků daná účetní jednotka již nevykazuje ve výkazu zisku a ztrát.

Společnost nepřistoupí k uplatňování standardu IFRS 9 předčasně (tzv. „early adoption“), požadavky standardu tedy začne aplikovat od 1. ledna 2018. Společnost rovněž nebude přehodnocovat předchozí období.

Společnost také rozhodla, že nebude kvantifikovat dopad na položku vlastního kapitálu k 1. lednu 2018 v době vydání této závěrky, protože přesné vyčíslení dopadů změny nového standardu pokračuje podle metodiky skupiny UniCredit. Uvedený dopad bude zveřejněn v rámci výroční zprávy mateřské společnosti.

Společnost očekává, že případný dopad bude souviset s očekávanou změnou:

- Požadavků na krytí ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv,
- Přepočtu souvisejícího daňového dopadu.

- IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- IFRS 16 – Leasingy (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 12 – Vykazování odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 7 – Iniciativa týkající se zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),
- vyjasnění standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky – Vyjasnění IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později),
- úpravy standardu IFRS 4 – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

3.3. Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

- IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu); Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard,
- IFRS 17 – Pojistné smlouvy (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu),
- úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem a další úpravy (datum účinnosti bylo odloženo na neurčito do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- úpravy standardu IFRS 2 – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy IFRS 12 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu, úpravy IFRS 1 a IAS 28 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- interpretace IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- IFRIC 23 – Účtování o nejistotě daní z příjmů (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),

- úpravy standardu IAS 40 – Převody investic do nemovitostí (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

3.4. Snížení hodnoty

Snížení hodnoty u nefinančních aktiv

Společnost posuzuje vždy ke konci každého účetního období, zda existuje jakýkoli náznak, že může dojít ke snížení hodnoty určitého aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykazuje ve výši, o níž účetní hodnota daného aktiva převyšuje svoji zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty daného aktiva snížené o náklady spojené s jeho prodejem a jeho užitné hodnoty. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva rozdělena do skupin na nejnižší úroveň, na níž lze identifikovat samostatné peněžní toky (peněžitelné jednotky). Není-li možno zpětně získatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost zpětně získatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří. Aktiva, u nichž došlo ke snížení hodnoty, se testují z hlediska případného zrušení snížení hodnoty ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou zaúčtovány do *Výkazu o úplném výsledku*.

Snížení hodnoty u finančních aktiv

Společnost posuzuje ke každému konci účetního období, zda existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty nějakého finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Ke snížení hodnoty určitého finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a v důsledku toho ke ztrátě ze snížení hodnoty dojde pouze v případě, existuje-li objektivní důkaz, že se snížila hodnota v důsledku jedné nebo více událostí, k nimž došlo po prvotním zaúčtování daného aktiva („událost vedoucí ke ztrátě“) a že událost (nebo události) vedoucí ke ztrátě má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Společnost posuzuje, zda existuje objektivní důkaz snížení hodnoty jednotlivě pro finanční aktiva. Pokud existuje objektivní důkaz, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty, oceňuje se výše ztráty jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných při původní efektivní úrokové sazbě daného finančního aktiva. K identifikaci hodnoty ztráty ze snížení hodnoty využívá společnost statistických modelů a metod, jak je dále popsáno v kapitole 29, části Způsob tvorby opravných položek.

Pokud je pohledávka nedobytná, odepíše se proti příslušné položce vyjadřující znehodnocení. Tyto pohledávky se odepisují až po provedení všech nezbytných postupů a stanovení výše ztráty. Následně splátky částek, které byly již dříve odepsány, jsou účtovány do *Výkazu o úplném výsledku*.

Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována oproti *Výkazu o úplném výsledku*, lze-li následný nárůst zpětně získatelné hodnoty objektivně vztáhnout k určité události, k níž dojde poté, co byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty.

3.5. Zachycení majetkových účastí

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou účtovány v pořizovací ceně upravené o případné opravné položky.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy společnost přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem.

Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidružené společnosti, kdy společnost přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50 % základního kapitálu společnosti nebo je schopna uplatňovat podstatný vliv jiným způsobem.

3.6. Účtování o výnosech

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve *Výkazu o úplném výsledku* v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry. Příjmy náklady a výnosy jsou součástí efektivní úrokové míry. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány po období, se kterým věcně a časově souvisejí.

Dividendy z majetkových účastí jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vznikají práva akcionářů na jejich výplatu.

Společnost poskytuje administrativní služby ostatním společnostem ve skupině. Výnosy z těchto služeb jsou vykázány v období, ve kterém byly služby poskytnuty.

Výnosy ze smluvních sankcí jsou účtovány a vykázány v období, ve kterém byly uhrazeny.

3.7. Leasing – poskytnutý finanční a operativní leasing

Smlouvy o leasingu, u kterých byly na nájemce převedeny všechny podstatné výhody a rizika obvykle spojená s vlastnictvím předmětu leasingu, jsou klasifikovány jako finanční leasing. Ostatní pronájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Pohledávky z finančního leasingu se vykazují při přijetí předmětu leasingu zákazníkem ve výši čisté investice do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná hrubé investici do leasingu (vzhledem k tomu, že smlouvy o finančním leasingu obsahují doložku o koupi na konci doby leasingu, není zde žádná nezajištěná zůstatková hodnota). Rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu představuje finanční výnosy příštích období, které se vykazují jako

úrokový výnos po celou dobu leasingu při konstantní periodické výnosnosti čisté investice do finančního leasingu. Částky přijaté od nájemce čistou investicí snižují.

3.8. Vykazování operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč. Ke konci každého účetního období jsou:

- (i) cizoměnové peněžní položky přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických nákladech, přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě, přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Ostatní provozní výnosy a náklady*.

3.9. Daně

Zdanění je v souladu s daňovou legislativou České republiky.

Výsledná částka zdanění uvedená ve *Výkazu o úplném výsledku* zahrnuje daň splatnou za účetní období a odloženou daň.

Výše splatné daně vychází z výsledků běžného období upraveného o položky, které nejsou zdanitelné nebo uznatelné, a je vypočítána pomocí daňových sazeb uzákoněných k prvnímu dni účetního období.

Odložená daň, vznikající v souvislosti s dočasnými rozdíly vyplývajících z rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a pasiv v účetní závěrce a odpovídajícím daňovým základem použitým při výpočtu zdanitelného příjmu, je zaúčtována závazkovou metodou.

V zásadě jsou odložené daňové závazky zaúčtovány u všech dočasných rozdílů, zatímco odložené daňové pohledávky jsou zaúčtovány v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti němuž bude možno využít odpočitatelných dočasných rozdílů, bude k dispozici.

Odložená daň je vypočítána pomocí daňových sazeb, které budou podle očekávání platit v období, kdy dojde k realizaci aktiv nebo vyrovnání závazku. Odložená daň je zaúčtována do *Výkazu o úplném výsledku* s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

3.10. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se vykazuje v pořizovací ceně po odečtení opravek. Nehmotný majetek společnosti tvoří vlastní software, který je odpisován rovnoměrně po dobu odhadované životnosti v délce 18 a 36 měsíců, a ocenitelná práva, která se odepisují rovnoměrně po dobu odhadované životnosti v délce 36 a 72 měsíců.

3.11. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je zaúčtován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovací ceně po odečtení opravek a případného snížení hodnoty.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

Majetek užívaný společností je odepisován sazbami dle zákona o daních z příjmů. Předpokládaná životnost majetku je stanovena takto:

	Počet let
Stavby	30–50 let
Stroje, přístroje a zařízení	3–10 let
Dopravní prostředky	5 let
Inventář	3–10 let

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku účtované do *Výkazu o úplném výsledku* jsou určeny jako rozdíl mezi tržbami z prodeje a účetní hodnotou majetku.

Zbytková hodnota a doba životnosti se posuzují vždy k datu účetní závěrky.

Odpisy majetku používaného pro provoz společnosti jsou uvedeny na pozici *Odpisy a opravné položky u dlouhodobého majetku* ve *Výkazu o úplném výsledku*.

3.12. Finanční nástroje

Efektivní úroková míra

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva, resp. pasiva a alokace úrokového výnosu, resp. nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy/výdaje (včetně všech přijatých nebo uhrazených poplatků, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby, transakční náklady a další prémie nebo diskonty) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva/pasiva nebo případně po kratší dobu.

Počáteční přímé výnosy, včetně počátečních poplatků za poskytnutí finančního leasingu přijatých od nájemců a od zákazníků, jimž byl poskytnut úvěr, a počáteční přímé náklady týkající se finančních

leasingů a poskytnutých úvěrů, zejména náklady na provize, jsou začleněny do počátečního ocenění čisté investice do finančního leasingu a jistiny poskytnutého úvěru a jsou amortizovány proti příjmu konzistentně s vykázáním výnosu z finančního leasingu a poskytnutého úvěru.

Finanční aktiva

Mezi hlavní finanční aktiva společnosti patří účty v bankách a peněžní prostředky, pohledávky z obchodního styku, pohledávky z finančního pronájmu, pohledávky ze splátkového prodeje, pohledávky z provozního a zálohového financování a pohledávky z poskytnutých úvěrů.

Poskytnuté půjčky formou splátkového prodeje, úvěrů, provozního a zálohového financování jsou vykazovány v amortizované hodnotě za použití efektivní úrokové míry. Pohledávky zahrnují nesplacené splátky a částky související s operacemi, které se netýkají přímo úvěru, například částky splatné od zákazníků za přefakturaci pojistného, pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky. Pohledávky zahrnují také daňové pohledávky týkající se daně z přidané hodnoty a podobné položky (vykázané v položce *Ostatní aktiva*), které jsou vykazovány ve výši očekávané refundace od daňového úřadu.

Účetní postup vztahující se k pohledávkám z finančního pronájmu je popsán v bodě 3.7.

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v nominální výši po odečtení opravné položky na snížení hodnoty těchto pohledávek.

Podrobný popis metodiky tvorby opravných položek je uveden v bodě 31.1 přílohy.

Účetní postup vztahující se k peněžním prostředkům a ekvivalentům je popsán v bodě .

Finanční závazky

Finanční závazky představují úročené bankovní úvěry, kontokorenty, úročené půjčky, emitované cenné papíry, závazky z obchodního styku a ostatní závazky.

Všechny půjčky a úvěry jsou prvotně vykazovány v reálné hodnotě přijatého protiplnění snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru. Po prvotním vykazání jsou úročené půjčky a úvěry následně oceňovány v naběhlé hodnotě.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vykazovány v reálné hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány takto:

- Vstupy na úrovni 1 – kótované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má společnost přístup ke dni ocenění.

- Vstupy na úrovni 2 – vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které jsou pozorovatelné pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo nebo nepřímo. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné: kótovanými cenami podobných aktiv či závazků na aktivních trzích; kótovanými cenami identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní; oceňovacími technikami, kde jsou významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné na trhu.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní údaje pro aktivum či závazek. Tato kategorie zahrnuje nástroje, kde oceňovací techniky obsahují vstupy, které nejsou založené na pozorovatelných údajích a nepozorovatelné vstupy mohou mít významný vliv na ocenění nástroje.

3.13. Sociální náklady

Odvody společnosti do státního systému důchodového pojištění, sociálního zabezpečení, zdravotního pojištění a do fondu nezaměstnanosti za její zaměstnance jsou považovány za osobní náklady a jsou uváděny ve *Výkazu o úplném výsledku* v době jejich vzniku.

3.14. Rezervy

Společnost vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch, a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

3.15. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Podmíněné závazky nejsou vykazovány ve *Výkazu o finanční pozici*, jsou ale zveřejněny v příloze, jestliže odliv zdrojů představujících ekonomický prospěch je možný.

Podmíněná aktiva nejsou vykazována ve *Výkazu o finanční pozici*, ale zveřejňují se v příloze, je-li pravděpodobné, že budou znamenat ekonomický prospěch.

3.16. Peněžní prostředky a ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době a nikoliv s investičními účely. Peněžní ekvivalenty představují vklady u bank na běžných a termínovaných účtech.

Společnost vypracovává výkaz o peněžních tocích s použitím nepřímé metody.

3.17. Základní kapitál

Akcje jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Vyplacení dividend je vykázáno ve vlastním kapitálu v době, kdy je schváleno akcionářem společnosti.

3.18. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi koncem účetního období a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetní závěrce v případě,

že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly ke konci účetního období.

V případě, že mezi koncem účetního období a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po konci účetního období, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetní závěrce.

4. Výnosy z úroků a podobné výnosy, náklady na úroky a podobné náklady

Rozdělení úrokových výnosů, úrokových nákladů a podobných výnosů, resp. nákladů společnosti je následující:

v tis. Kč	2017	2016
Úrokové a ostatní výnosy z finančního leasingu	332 126	358 047
Úrokové a ostatní výnosy z poskytnutých úvěrů	627 114	595 572
Úrokové a ostatní výnosy z provozního financování	39 283	36 598
Úrokové a ostatní výnosy ze splátkového prodeje	4 056	4 560
Ostatní výnosy	1 818	1 399
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 004 397	996 176

Tabulka úrokových výnosů představuje rozpad základních tržeb společnosti dle hlavních produktů.

v tis. Kč	2017	2016
Úrokové náklady související s úvěry od bank	202 653	221 379
Úrokové náklady související s ostatními úvěry	7 081	11 495
Ostatní úrokové náklady	2 323	2 659
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	212 057	235 533

Výnosy z úroků a ostatní výnosy ze znehodnocených finančních aktiv byly k 31. 12. 2017 ve výši 46 380 tis. Kč (2016: 62 001 tis. Kč).

5. Výnosy z poplatků a provizí

v tis. Kč	2017	2016
Zprostředkovatelské provize	27	117
Ostatní poplatky	13 899	12 255
Výnosy z poplatků a provizí celkem	13 926	12 372

Zprostředkovatelské provize obsahují provize za sjednání pojišťovacích smluv.

6. Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2017	2016
Bankovní poplatky a poplatky za garance	15 061	17 720
Náklady/výnosy a provize spojené s vymáháním pohledávek	6 550	7 607
Provize	3 151	666
Náklady na poplatky a provize celkem	24 762	25 993

7. Ostatní provozní náklady a výnosy

v tis. Kč	2017	2016
Náklady spojené se službami v rámci finančního leasingu	82 097	62 456
Náklady spojené se službami v rámci skupiny UCB	41 672	32 043
Pojištění placené společností	1 725	1 571
Kurzové ztráty**	-6 527	3 799
Ostatní	27 347	16 292
Ostatní provozní náklady celkem	146 314	116 161
Výnosy spojené se službami v rámci finančního leasingu	66 148	44 047
Výnosy ze služeb poskytnutých společností skupiny UniCredit Leasing CZ	74 412	70 461
Kurzové zisky**	0	0
Ostatní	25 862	36 957
Ostatní provozní výnosy celkem	166 422	151 465
Ostatní provozní náklady/výnosy celkem	20 108	35 304

** Kurzové zisky a kurzové ztráty jsou vykázány za dané účetní období v kompenzované hodnotě.

8. Osobní náklady

Osobní náklady představují mzdy, zákonné zdravotní a sociální pojištění, zákonné a ostatní sociální náklady.

Průměrný počet zaměstnanců společnosti a související osobní náklady činily:

v tis. Kč	2017		2016	
	Celkem	z toho: Ředitelé a vedoucí organizačních složek	Celkem	z toho: Ředitelé a vedoucí organizačních složek
Průměrný počet zaměstnanců	171	34	176	34
Mzdy	124 597	53 738	126 421	54 169
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	43 897	15 569	45 418	15 737
Sociální náklady	10 795	11 704	10 967	3 467
Osobní náklady celkem	179 289	81 011	182 806	73 373

V roce 2017 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 471 tis. Kč (2016: 320 tis. Kč). Tyto odměny jsou vykázány v položce *Mzdy*.

V roce 2017, resp. 2016 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, zálohy a další výhody a nevlastní žádné akcie společnosti. Členům statutárních a dozorčích orgánů nebyly poskytnuty v roce 2017, resp. 2016 žádné záruky za půjčky.

Členové statutárních orgánů a někteří řídící pracovníci využívají služební vozy k služebním i soukromým účelům a společnost jim přispívá na důchodové připojištění.

9. Ostatní správní náklady

v tis. Kč	2017	2016
Daně a poplatky	790	0
Reklamní a marketingové náklady	17 078	14 989
Cestovné, školení a náklady na nábor zaměstnanců	10 823	11 329
IT náklady	24 350	30 936
Poradenství	12 400	12 769
Nájemné, služby k nájmu	38 653	40 131
Spotřeba materiálu a ostatních služeb	50 320	47 373
Ostatní správní náklady celkem	154 414	157 527

Náklady na povinný audit v roce 2017 činily 3 227 tis. Kč (2016: 2 468 tis. Kč).

10. Analýza opravných položek k pohledávkám

Stav opravných položek dle produktů k 31. 12. 2017 byl následující:

v tis. Kč	2017		
	Specifické	Portfoliové	Celkem
Finanční leasing	265 171	108 215	373 386
Splátkový prodej	1 559	1 935	3 494
Úvěr	199 455	118 317	317 772
Provozní financování	102 145	37 204	139 349
Ostatní	5 674	-14	5 660
Celkem	574 005	265 657	839 661

Stav opravných položek dle produktů k 31. 12. 2016 byl následující:

v tis. Kč	2016		
	Specifické	Portfoliové	Celkem
Finanční leasing	357 812	104 216	462 028
Splátkový prodej	2 797	2 217	5 014
Úvěr	282 261	106 388	388 649
Provozní financování	80 858	34 182	115 040
Ostatní	12 337	0	12 337
Celkem	736 065	247 003	983 068

Změna opravných položek byla následující:

v tis. Kč	2017		
	Specifické	Portfoliové	Celkem
Zůstatek na počátku období	736 065	247 003	983 068
Tvorba opravných položek	199 344	184 219	383 563
Použití/rozpuštění opravných položek	-356 898	-162 361	-519 259
Vliv odepsaných pohledávek	107 171	0	107 171
Vliv do výsledku hospodaření ze snížení hodnoty pohledávek	-50 383	21 858	-28 525
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	-157 554	21 858	-135 696
Kurzové přecenění	-4 507	-3 204	-7 711
Zůstatek na konci období	574 004	265 657	839 661

v tis. Kč	Specifické	2016 Portfoliové	Celkem
Zůstatek na počátku období	696 545	227 819	924 364
Tvorba opravných položek	326 346	185 505	511 851
Použití/rozpuštění opravných položek	-286 826	-166 321	-453 147
Vliv odepsaných pohledávek	73 486	0	73 486
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek	113 006	19 184	132 190
Vliv do výsledku hospodaření ze snížení hodnoty pohledávek	39 520	19 184	58 704
Kurzové přecenění	0	0	0
Zůstatek na konci období	736 065	247 003	983 068

V roce 2017, resp. 2016 Použití/rozpuštění specifických opravných položek zahrnuje částku 125 644 tis. Kč (2016: 35 736 tis. Kč) vztahující se k postoupeným pohledávkám (viz bod 12). Dopad změny stavu opravných položek k pohledávkám je v individuálním výkazu o úplném výsledku vykazán na řádku *Změna stavu opravných položek k pohledávkám* jako náklad ve výši 97 119 tis. Kč (2016: 167 926 tis. Kč) a v řádku *Zisk/(ztráta) z postoupených pohledávek* jako výnos ve výši 125 644 tis. Kč (2016: 35 736 tis. Kč).

11. Zisk/ztráta z prodeje aktiv

v tis. Kč	2017	2016
Výnosy z prodeje vlastního majetku	-88	10
Zůstatková hodnota vlastního majetku	0	0
Zisk/(ztráta) z prodeje vlastního majetku	-88	10
Prodej podílu	112 681	3 777
Zisk/(ztráta) z prodeje aktiv celkem	112 593	3 787

12. Zisk/ztráta z postoupených pohledávek

v tis. Kč	2017	2016
Výnosy z postoupených pohledávek	15 207	6 083
Náklady na postoupené pohledávky	-139 649	-37 762
Použití/rozpuštění opravných položek k postoupeným pohledávkám	125 644	35 736
Zisk/(ztráta) z postoupených pohledávek celkem	1 202	4 057

13. Výnosy z dividend

Společnost obdržela následující výnosy z dividend od společností:

v tis. Kč	2017	2016
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	292 910	117 363
RCI Financial Services, s.r.o.	60 000	60 000
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	486 092	0
Celkem	809 001	177 363

14. Daň z příjmů

Změna stavu daně splatné a daně odložené za období 2017, resp. 2016 se skládá z následujících položek:

v tis. Kč	2017	2016
Daň splatná	69 229	37 878
Daň odložená	40 892	40 764
Celkem	110 121	78 642

Splatná daň z příjmů

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Sazba daně z příjmů právnických osob je za rok 2017 19 % (2016: 19 %).

Efektivní daňová sazba k 31. 12. 2017 činí 8,54 % (31. 12. 2016: 17,03 %).

Výše daně za rok může být porovnána se ziskem dle výkazu o úplném výsledku následovně:

v tis. Kč	2017	2016
Zisk před zdaněním	1 289 097	461 752
Teoretická výše daně vypočítané podle daňové sazby 19% (2016: 19%)	244 928	87 733
Rozdíly z IFRS úprav	213 538	19 923
Zisk před zdaněním podle českých účetních standardů	1 502 635	481 675
Daňově neuznatelné náklady (dočasné a trvalé)	931 824	853 301
Dividendové výnosy (osvobozené od daně)	-809 001	-177 363
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	-112 681	-6 192
Ostatní nezdanitelné výnosy (dočasné a trvalé)	-616 940	-550 058
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	-528 641	-381 475
Daňový základ	367 196	219 888
Daň před slevami	69 767	41 779
Slevy na dani	0	0
Náklad z titulu daně z příjmů	69 767	41 779
Upřesnění odhadu daně z příjmů za předcházející období	-538	-3 902
Daň z příjmů pro daný rok	69 229	37 878
Pohyb odložené daně	40 892	40 764
Celkem	110 121	78 642

Daňová pohledávka/závazek – splatná daň

Vykázaný závazek z titulu splatné daně k 31. prosinci 2017 ve výši 25 959 tis. Kč představuje náklad z titulu daně z příjmu ve výši 69 767 tis. Kč snížený o zaplacené zálohy ve výši 43 808 tis. Kč.

Vykázaný závazek z titulu splatné daně k 31. prosince 2016 ve výši 13 599 tis. Kč představuje náklad z titulu daně z příjmu ve výši 41 779 tis. Kč snížený o zaplacené zálohy ve výši 28 180 tis. Kč.

Odložená daň

Odložená daň z příjmů je počítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovou základnou s použitím daňové sazby očekávané v době realizace dočasných rozdílů.

Efekt odložené daně na výkaz o úplném výsledku:

v tis. Kč	Zůstatek	Zůstatek	Rozdíl
	k 31. 12. 2017	k 31. 12. 2016	
Odložená daňová pohledávka	70 092	83 800	-13 708
Odložený daňový závazek	-574 060	-546 876	-27 184
Celkem	-503 968	-463 076	-40 892

Níže jsou uvedeny nejvýznamnější odložené daňové závazky a pohledávky zaúčtované společností:

Odložené daňové závazky

v tis. Kč	IFRS úpravy a dlouhodobý majetek (finanční leasing)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2016	-546 876	-546 876
Přírůstky	0	0
Úbytky	-27 184	-27 184
Zůstatek k 31. 12. 2017	-574 060	-574 060

IFRS úpravy představují dočasný rozdíl v důsledku zaúčtování úrokových výnosů z finančního leasingu do rozdílného období pro účely účetnictví v porovnání se zachycením efektů podle českých daňových předpisů.

Odložené daňové pohledávky

v tis. Kč	Opravné položky	Rezervy a dohadné položky	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2016	76 334	7 466	83 800
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	-13 107	-601	-13 708
Zůstatek k 31. 12. 2017	63 227	6 865	70 092

Celkem

v tis. Kč	2017	2016
Zůstatek na počátku období	-463 076	-422 312
Běžné změny účtované proti výkazu o úplném výsledku	-40 892	-40 764
Dopad do výkazu o úplném výsledku celkem	-40 892	-40 764
Dopad do vlastního kapitálu celkem	0	0
Zůstatek na konci období	-503 968	-463 076

15. Peněžní prostředky a ekvivalenty

Peněžní prostředky a ekvivalenty zahrnují hotovost a krátkodobé vklady na účtech u bank. Účetní hodnota tohoto majetku se blíží jeho reálné hodnotě.

16. Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z finančního leasingu	10 900 358	9 843 802
Úvěrové financování	17 115 258	15 170 542
Pohledávky z provozního a zálohového financování	5 236 201	4 509 674
Pohledávky ze splátkového prodeje	139 449	162 405
Pohledávky celkem brutto	33 391 266	29 686 423
Opravné položky	839 661	983 068
Pohledávky celkem netto	32 551 605	28 703 355

17. Pohledávky z finančního leasingu

v tis. Kč	Minimální splátka leasingu		Současná hodnota min. splátky leasingu	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z finančního leasingu netto:				
Do jednoho roku	3 422 266	2 641 144	3 096 159	2 615 496
Od jednoho do pěti let	6 785 924	6 086 264	6 169 527	5 367 398
Nad pět let	1 377 212	1 599 156	1 261 286	1 398 880
	11 585 402	10 326 564	10 526 972	9 381 774
Minus: nerealizovaný výnos	-1 058 431	- 944 790		
Současná hodnota pohledávky z minimální splátky leasingu	10 526 972	9 381 774		

Společnost má uzavřeny smlouvy o finančním leasingu na dopravní prostředky, stroje a zařízení. Průměrná doba finančního leasingu činí u dopravních prostředků 51 měsíců (2016: 54 měsíců) a u ostatních předmětů leasingu 107 měsíců (2016: 119 měsíců).

18. Ostatní aktiva

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Časové rozlišení včetně dohadných účtů aktivních	215 991	39 173
Stát – daňové pohledávky	75 813	68 469
Postoupené pohledávky	0	7 984
Poskytnuté zálohy	112 171	16 519
Obchodní pohledávky se spřízněnými subjekty	23 781	51 332
Ostatní	4 495	3 781
Ostatní aktiva celkem	432 251	187 258

Pohledávky za spřízněnými subjekty jsou vykázány v bodě 29. přílohy.

19. Majetkové účasti

Finanční investice zahrnují:

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	1 777 842	1 777 842
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	190 525	190 525
Celkem finanční investice	1 968 367	1 968 367

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují 50% majetkový podíl ve společnosti RCI Financial Services, s.r.o. Společnost vlastní o 1 hlasovací právo méně než druhý společník, společnost RCI BANQUE S.A.

K 31. 12. 2017, ani k 31. 12. 2016, nebyly vykázány opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku.

K 31. 12. 2017 měla společnost majetkovou účast ve společnostech:

v tis. Kč	Přímý	Skupinový	Hlavní	Sídlo	Pořizovací	Přecenění	Vykazovaná
Název podniku	podíl	podíl	činnost		cena		hodnota
ALLIB Leasing s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	0	0	0
BACA Leasing Alfa s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	10 499	0	10 499
CA-Leasing OVUS s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	0	0	0
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	737 278	0	737 278
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100 %	100 %	Poskytování leasingu a úvěrů	Bratislava	773 662	0	773 662
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r. o.	100 %	100 %	Zprostředkování služeb	Praha	169 403	0	169 403
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem motorových vozidel	Praha	87 000	0	87 000
RCI Financial Services, s.r.o.	50 %	50 %	Financování motorových vozidel	Praha	190 525	0	190 525
Celkem					1 968 367	0	1 968 367

K 31. 12. 2016 měla společnost majetkovou účast ve společnostech:

v tis. Kč	Přímý	Skupinový	Hlavní	Sídlo	Pořizovací	Přecenění	Vykazovaná
Název podniku	podíl	podíl	činnost		cena		hodnota
ALLIB Leasing s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	0	0	0
BACA Leasing Alfa s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	10 499	0	10 499
CA-Leasing EURO, s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	0	0	0
CA-Leasing OVUS s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	0	0	0
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem nemovitostí	Praha	737 278	0	737 278
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100 %	100 %	Poskytování leasingu a úvěrů	Bratislava	773 662	0	773 662
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r. o.	100 %	100 %	Zprostředkování služeb	Praha	169 403	0	169 403
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	100 %	100 %	Pronájem motorových vozidel	Praha	87 000	0	87 000
RCI Financial Services, s.r.o.	50 %	50 %	Financování motorových vozidel	Praha	190 525	0	190 525
Celkem					1 968 367	0	1 968 367

20. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pořizovací cena		
Vlastní software	288 052	250 970
Ocenitelná práva	1 275	1 275
Oprávk		
Vlastní software	-174 966	-169 518
Ocenitelná práva	-1 275	-1 275
Zůstatková hodnota	113 086	81 452

v tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2015	Přírůstky	Zůstatek k 31. 12. 2016	Přírůstky	Zůstatek k 31. 12. 2017
Vlastní software	216 191	34 779	250 970	37 082	288 052
Oprávk	-163 106	-6 412	-169 518	-5 448	-174 966
Ocenitelná práva	1 275	0	1 275	0	0
Oprávk	-1 275	0	-1 275	0	0
Celkem	53 085	28 367	81 452	31 634	113 086

Pozn.: Přírůstky a úbytky opravek obsahují jak přírůstky a úbytky opravek, tak zúčtování zůstatkové ceny prodaného majetku, tak zůstatkové ceny majetku vyřazeného v důsledku škody.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2017 činily 5 448 tis. Kč (2016: 4 097 tis. Kč).

21. Dlouhodobý hmotný majetek

v tis. Kč	Pořizovací cena 31. 12. 2017	Oprávky 31. 12. 2017	Zůstatková cena 31. 12. 2017
Stavby	3 058	-1 872	1 186
Kancelářský nábytek a vybavení	6 099	-6 010	89
Hardware	110 034	-109 871	163
Ostatní	1 526	-1 526	0
Celkem	120 717	-119 279	1 438

v tis. Kč	Pořizovací cena 31. 12. 2016	Oprávky 31. 12. 2016	Zůstatková cena 31. 12. 2016
Stavby	2 560	-1 796	764
Kancelářský nábytek a vybavení	6 099	-5 794	305
Hardware	109 619	-109 485	134
Ostatní	1 526	-1 526	0
Celkem	119 804	-118 601	1 203

v tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2017
Stavby	2 560	498	0	3 058
Oprávky	-1 796	-76	0	-1 872
Kancelářský nábytek a vybavení	6 099	0	0	6 099
Oprávky	-5 794	-216	0	-6 010
Hardware	109 619	415	0	110 034
Oprávky	-109 485	-386	0	-109 871
Ostatní	1 526	0	0	1 526
Oprávky	-1 526	0	0	-1 526
Celkem	1 203	235	0	1 438

Pozn.: Přírůstky a úbytky opravek obsahují jak přírůstky a úbytky opravek, tak zúčtování zůstatkové ceny prodaného majetku, tak zůstatkové ceny majetku vyřazeného v důsledku škody.

v tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2016
Stavby	2 560	0	0	2 560
Oprávky	-1 567	-229	0	-1 796
Kancelářský nábytek a vybavení	6 501	69	-471	6 099
Oprávky	-5 945	-320	471	-5 794
Hardware	111 932	0	-2 313	109 619
Oprávky	-111 452	-346	2 313	-109 485
Ostatní	1 526	0	0	1 526
Oprávky	-1 526	0	0	-1 526
Celkem	2 029	-826	0	1 203

Pozn.: Přírůstky a úbytky opravek obsahují jak přírůstky a úbytky opravek, tak zúčtování zůstatkové ceny prodaného majetku, tak zůstatkové ceny majetku vyřazeného v důsledku škody.

Odpisy a opravné položky vlastního dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2017 činily 562 tis. Kč (2016: 941 tis. Kč).

22. Bankovní úvěry

K 31. 12. 2017, resp. 31. 12. 2016 měla společnost následující bankovní úvěry:

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	22 744 064	16 917 563
UniCredit Bank Austria AG	1 668 352	2 574 338
Evropská investiční banka	1 103 126	1 669 788
Komerční banka, a.s.	1 429 697	1 733 379
Raiffeisenbank a.s.	950 164	946 257
Česká spořitelna, a.s.	471 800	486 995
Bankovní úvěry celkem	28 367 203	24 328 320

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2017 činily 202 653 tis. Kč (2016: 221 379 tis. Kč).

Na úvěrové smlouvy je vystaveno zajištění od společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia.

23. Závazky a ostatní přijaté úvěry

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Přijaté zálohy	136 645	145 791
Úvěry od nebankovních institucí	511 944	610 873
Ostatní	13 867	9 785
Závazky a ostatní přijaté úvěry celkem	662 456	766 449

K 31. 12. 2017, resp. 31. 12. 2016 měla společnost následující úvěry od nebankovních institucí:

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	105 036
UniCredit Leasing Austria GmbH	111 575	120 693
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	400 370	340 135
CA-Leasing EURO s.r.o.	0	45 009
Úvěry od nebankovních institucí celkem	511 944	610 873

Náklady na úroky vztahující se k úvěrům od nebankovních institucí za rok 2017 činily 7 081 tis. Kč (2016: 11 495 tis. Kč).

Přijaté zálohy zahrnují zejména přeplatky leasingových splátek a předčasně uhrazené splátky.

K 31. 12. 2017 měla společnost závazky po lhůtě splatnosti ve výši 1 719 tis. Kč (31. 12. 2016: 0 tis. Kč)

24. Reálná hodnota derivátu

Společnost uzavřela dne 28. listopadu 2016 s mateřskou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. 2 derivátové obchody (FX FWD) na nákup cizí měny:

Typ	Měna	Nominální hodnota (EUR)	Splatnost	Reálná hodnota k 31. 12. 2016 (CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2017 (CZK)
FX FWD	EUR	1 353	30.10. 2017	-160	0
FX FWD	EUR	338	28.11. 2017	-48	0
Celkem				-208	0

25. Ostatní pasiva

v tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Časové rozlišení včetně dohadných účtů pasivních	199 255	82 555
Závazky k zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	11 213	12 689
Závazky z obchodních vztahů	39 432	89 261
Závazky z pojistného	9 279	9 820
Ostatní závazky	5 464	6 221
Ostatní pasiva celkem	264 643	200 546

Závazky z obchodních vztahů zahrnují neuhrazené částky za nákupy a průběžné náklady.

Závazky vůči spřízněným subjektům jsou vykázány v bodě 29. přílohy.

K 31. 12. 2017 měla společnost závazky po lhůtě splatnosti ve výši 7 332 tis. Kč (31. 12. 2016: 1 424 tis. Kč)

26. Rezervy

v tis. Kč	Rezerva na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2015	10 065	2 491	12 556
Tvorba	4 460	577	5 037
Použití	-137	0	-137
Rozpuštění	-11 840	0	-11 840
Zůstatek k 31. 12. 2016	2 549	3 068	5 617
Tvorba	0	136	136
Použití	-570	0	-570
Rozpuštění	-950	0	-950
Zůstatek k 31. 12. 2017	1 029	3 204	4 233

Rezerva na soudní spory představuje odhadovaný budoucí závazek z pasivních soudních sporů, které byly vedeny proti společnosti k datu účetní závěrky a jejichž výsledek není možné s dostatečnou přesností odhadnout. Vedení společnosti se domnívá, že veškerá rizika vyplývající z probíhajících i potencionálních soudních sporů jsou dostatečně pokryta účetními rezervami.

Změna stavu rezervy na soudní spory je v individuálním výkazu o úplném výsledku vykázána na řádku *Změna stavu rezerv*.

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou je tvořena na základě skutečných zůstatků nevyčerpané dovolené jednotlivých zaměstnanců ke konci kalendářního roku, jejich denních úvazků v hodinách a hodinového průměru náhrady dle Zákoníku práce.

Změna stavu rezervy na nevyčerpanou dovolenou je v individuálním výkazu o úplném výsledku vykázána na řádku *Osobní náklady*, v položce *Mzdy*.

27. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá z následujících kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě:

	počet akcií	Celkem v tis. Kč
Akcie ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč na akcii	260	26 000
Akcie ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč na akcii	400	200 000
Akcie ve jmenovité hodnotě 755 452 tis. Kč na akcii	1	755 452
Celkem		981 452

Základní kapitál byl v plné výši splacen.

Společnost neeviduje třídu kmenových akcií, se kterými by byla spojena práva na vyplácení pravidelných dividend.

28. Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy

K rozhodnému dni 1.1. 2016 proběhla fúze sloučením společností INPROX Kladno a INPROX Chomutov (zanikajících společností), společností pod společnou kontrolou do společnosti UniCredit Leasing CZ (nástupnické společnosti).

UniCredit Leasing CZ převzala čistá aktiva v účetních hodnotách a v souvislosti s tím došlo ke zvýšení vlastního kapitálu – uvedeno na řádku „Podnikové kombinace pod společnou kontrolou“ v Individuálním výkazu změn vlastního kapitálu ve výši 170 527 tis. Kč.

V rámci fúze nedošlo ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikajících společností, které proto nebyly povinné nechat ocenit své jmění posudkem znalce ve smyslu § 73 odst. 1 Zákona o přeměnách.

29. Transakce se spřízněnými subjekty

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. 12. 2017:

v tis. Kč	Bankovní účty	Poskytnuté úvěry	Ostatní aktiva	Bankovní úvěry	Závazky a ostatní přijaté úvěry	Reálná hodnota derivátů	Ostatní pasiva
Položky výkazu o finanční pozici							
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.			1 830		400 370		
RCI Financial Services, s.r.o.							32 033
UniCredit Bank Austria AG	21 772			1 668 352			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	144		811	22 744 065			1 389
UniCredit Fleet Management, s.r.o.							946
UniCredit Leasing Austria GmbH			2 853		111 575		2 297
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.			1 283				
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.			651				31 040
Ostatní ¹			9				8 161
Celkem	21 916		7 437	24 412 417	511 945		75 866

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. 12. 2017:

v tis. Kč	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Náklady na úroky a podobné náklady	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z dividend	Osobní náklady	Ostatní správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)
Položky výkazu o úplném výsledku							
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.		- 592					6 263
RCI Financial Services, s.r.o.				60 000			30 024
UniCredit Bank Austria AG		-45 566	-63				
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.		-132 303	-14 920			-2 274	-10 670
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	214					-7 041	30 867
UniCredit Leasing Austria GmbH		-8 559			-3 183		
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.		-248		131 523			6 842
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.			-84	486 092	616	-710	-17 796
CA-Leasing EURO, s.r.o.		-6					64
Ostatní						-1 322	350
Celkem	214	-187 274	-15 067	677 615	-2 567	-11 347	45 944

¹ Položka Ostatní zahrnuje společnosti: ALLIB Leasing s.r.o.; BACA Leasing Alfa s.r.o.; CA-Leasing OVUS s.r.o.; UNICREDIT S.P.A.; UNICREDIT GLOBAL LEASING.; UniCredit Fleet Management SK.

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. 12. 2016:

v tis. Kč	Bankovní účty	Ostatní aktiva	Bankovní úvěry	Závazky a ostatní přijaté úvěry	Reálná hodnota derivátů	Ostatní pasiva
Položky výkazu o finanční pozici						
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.				340 135		3 980
RCI Financial Services, s.r.o.		26 404				
UniCredit Bank Austria AG	245		2 574 338			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	181		16 917 563		208	2 129
UniCredit Fleet Management, s.r.o.		16 612				883
UniCredit Leasing Austria GmbH		2 123		120 693		1 723
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.		1 607		105 036		
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.		12 532				23 556
CA-Leasing OVUS, s.r.o.		709		45 009		
Ostatní ²		6				9 938
Celkem	427	59 993	19 491 901	610 873	208	42 209

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. 12. 2016:

v tis. Kč	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Náklady na úroky a podobné náklady	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z dividend	Osobní náklady	Ostatní správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)
Položky výkazu o úplném výsledku							
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.		-2 786					5 228
RCI Financial Services, s.r.o.				60 000			24 541
UniCredit Bank Austria AG		-76 339	-74				
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.		-106 479	-16 969			-3 086	-8 889
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	1 454					-7 599	33 708
UniCredit Leasing Austria GmbH		-9 386			-2 271		
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.		-567		117 363			4 686
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.					834		-11 137
CA-Leasing EURO, s.r.o.		-98					1 110
Ostatní		-29				-1 094	1 140
Celkem	1 454	-195 683	-17 043	177 363	-1 437	-11 779	50 387

30. Podmíněné závazky

Společnost poskytla postupně během let 2007 až 2017 patronátní prohlášení na dobu neurčitou za přidruženou společnost RCI Financial Services, s.r.o. v poměru 50 % z částky platných rámcových úvěrových smluv za přijaté úvěry od Komerční banky, a.s., ING Bank N.V. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (celková souhrnná výše všech úvěrových rámců k datu 31. 12. 2017 činila 3 000 mil. Kč).

Společnost má podmíněné závazky z uzavřených smluv z provozního a zálohového financování se spolupracujícími dealery k 31. 12. 2017 ve výši 2 757 728 tis. Kč (31. 12. 2016: 2 822 884 tis. Kč). Z této částky představují neodvolatelné úvěrové přísliby 0 tis. Kč (31. 12. 2016: 0 tis. Kč).

² Položka Ostatní zahrnuje společnosti: ALLIB Leasing s.r.o.; BACA Leasing Alfa s.r.o.; BACA Leasing Gama s.r.o.; CA-Leasing OVUS s.r.o.; UNICREDIT GLOBAL LEASING; UniCredit Audit S.C.P.A.; UniCredit Fleet Management SK.

31. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

V rámci integrace procesů skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia probíhá ve společnosti sladování řízení rizik a metodiky na tvorbu opravných položek s procesy a metodikou mateřské banky.

31.1. Kreditní riziko

Kreditní riziko společnosti souvisí především s pohledávkami z leasingových, úvěrových smluv a z poskytovaného provozního financování. Hodnoty uvedené ve výkazu o finanční pozici jsou vykázány po odečtení opravných položek na defaultní pohledávky. Riziko úvěrových pohledávek je z velké části pokryto majetkem, který je v případě nesplácení nebo závažném porušení smluvních podmínek nájemci odebrán a následně vhodnou formou zpeněžen.

Kreditní riziko u likvidních prostředků je omezeno, neboť protistranami jsou banky s vysokým ratingovým hodnocením stanoveným mezinárodními ratingovými agenturami.

Společnost nevykazuje žádnou výraznou koncentraci kreditních rizik, protože její angažovanosti jsou rozděleny mezi vysoký počet protistran a zákazníků.

Kreditní riziko je měsíčně monitorováno při sledování vývoje výše pohledávek, opravných položek, míry defaultů, struktury portfolia dle ratingu, komodit, produktů, odvětví atd. Výši opravných položek schvaluje Chief Risk Officer. O vývoji kreditního rizika je pravidelně informováno i představenstvo společnosti.

Následující tabulky obsahují informace k pohledávkám z finančního leasingu, poskytnutých úvěrů, splátkového prodeje a provozního financování a souvisejících opravných položek.

V tis. Kč k 31. 12. 2017	Finanční leasing	Úvěr	Splátkový prodej	Provozní financování	Ostatní	Celkem
Analýza nezhodnocených pohledávek						
Performing	10 560 877	16 783 091	137 553	5 130 925	0	32 612 446
Celkem nezhodnocené pohledávky brutto	10 560 877	16 783 091	137 553	5 130 925	0	32 612 446
Generic (Portfoliové) opravné položky	-108 215	-118 317	-1 935	-37 204	14	-265 657
Celkem nezhodnocené pohledávky netto	10 452 662	16 664 774	135 618	5 093 721	14	32 346 789
k 31. 12. 2017						
Analýza znehodnocených pohledávek						
Past Due	56 143	106 122	0	13 751		176 016
Opravné položky vytvořené k pohledávkám Past Due	-34 589	-62 211	0	-13 751		-110 551
Restructured	109 763	0	0	52 538		162 301
Opravné položky vytvořené k pohledávkám Restructured	-109 763	0	0	-52 538		-162 301
Doubtful	37 871	38 055	0	4 517		80 443
Opravné položky vytvořené k pohledávkám Doubtful	-14 950	-13 323	0	-4 517		-32 790
Non performing	135 704	187 990	1 896	34 470		360 060
Opravné položky k pohledávkám Non performing	-105 869	-123 921	-1 559	-31 339	-5 674	-268 362
Celkem znehodnocené pohledávky brutto	339 481	332 167	1 896	105 276	0	778 820
Opravné položky Specific	-265 171	-199 455	-1 559	-102 145	-5 674	-574 004
Celkem znehodnocené pohledávky netto	74 310	132 712	337	3 131	-5 674	204 816
Pohledávky celkem brutto	10 900 358	17 115 258	139 449	5 236 201	0	33 391 266
Opravné položky celkem	-373 386	-317 772	-3 494	-139 349	-5 660	-839 661
Pohledávky celkem netto	10 526 972	16 797 486	135 955	5 096 852	-5 660	32 551 605

V tis. Kč k 31. 12. 2016	Finanční leasing	Úvěr	Splátkový prodej	Provozní financování	Ostatní	Celkem
Analýza nezhodnocených pohledávek						
Performing	9 337 765	14 709 941	157 621	4 389 242	0	28 594 570
Celkem nezhodnocené pohledávky brutto	9 337 765	14 709 941	157 621	4 389 242	0	28 594 570
Generic (Portfoliové) opravné položky	-104 216	-106 388	-2 217	-34 182	0	-247 003
Celkem nezhodnocené pohledávky netto	9 233 549	14 603 553	155 404	4 355 060	0	28 347 566
k 31. 12. 2016						
Analýza znehodnocených pohledávek						
Past Due	85 635	137 720	0	59 959	0	283 314
Opravné položky vytvořené k pohledávkám Past Due	-37 154	-56 693	0	-27 104	0	-120 951
Restructured	86 611	0	0	30 820	0	117 431
Opravné položky vytvořené k pohledávkám Restructured	-49 214	0	0	-24 101	0	-73 315
Doubtful	19 701	67 458	0	0	0	87 159
Opravné položky vytvořené k pohledávkám Doubtful	-9 333	-34 659	0	0	0	-43 992
Non performing	314 089	255 423	4 784	29 653	0	603 949
Opravné položky k pohledávkám Non performing	-262 111	-190 909	-2 797	-29 653	-12 337	-497 807
Celkem znehodnocené pohledávky brutto	506 036	460 601	4 784	120 432	0	1 091 853
Opravné položky Specific	-357 812	-282 261	-2 797	-80 858	-12 337	-736 065
Celkem znehodnocené pohledávky netto	148 224	178 340	1 987	39 574	-12 337	355 788
Pohledávky celkem brutto	9 843 802	15 170 542	162 405	4 509 674	0	29 686 423
Opravné položky celkem	-462 028	-388 649	-5 014	-115 040	-12 337	-983 068
Pohledávky celkem netto	9 381 774	14 781 893	157 391	4 394 634	-12 337	28 703 355

Zůstatek pohledávek (v celkové výši nesnížené o opravné položky) podle klientů:

V tis. Kč k 31. 12. 2017	Finanční leasing	Úvěr	Splátkový prodej	Provozní financování	Ostatní	Celkem
Členění zůstatku pohledávek dle klientů						
Fyzické osoby nepodnikající	255 765	2 647 588	0	0	0	2 903 353
Fyzické osoby podnikající	668 308	2 948 393	19	0	0	3 616 720
Právníkové osoby	9 944 304	11 489 573	139 430	5 236 201	0	26 809 508
Stát	13 897	10 301	0	0	0	24 198
Ostatní ³	18 084	19 403	0	0	0	37 487
Celkem	10 900 358	17 115 258	139 449	5 236 201	0	33 391 266
k 31. 12. 2016						
Členění zůstatku pohledávek dle klientů						
Fyzické osoby nepodnikající	78 789	2 320 025	0	0	0	2 398 814
Fyzické osoby podnikající	556 694	2 701 571	539	0	0	3 258 804
Právníkové osoby	9 189 327	10 123 157	107 076	4 509 674	0	23 929 234
Stát	5 914	8 245	0	0	0	14 159
Ostatní	13 078	17 544	54 790	0	0	85 412
Celkem	9 843 802	15 170 542	162 405	4 509 674	0	29 686 423

³ Položka ostatní zahrnuje: příspěvkové organizace, církevní společenství, nadace, sdružení, konsorcium.

Zůstatek pohledávek (v celkové výši nesnížené o opravné položky) podle předmětu:

V tis. Kč k 31. 12. 2017	Finanční leasing	Úvěr	Splátkový prodej	Provozní financování	Ostatní	Celkem
Analýza pohledávek dle předmětu						
Osobní automobily, motocykly	2 106 572	10 369 334	380	5 236 201	0	17 712 487
Nákladní automobily	2 840 603	1 312 033	137 554	0	0	4 290 190
Nemovitosti	0	7 313	0	0	0	7 313
Stroje a zařízení	5 907 819	5 287 593	1 006	0	0	11 196 418
Informační technologie	45 364	49 952	509	0	0	95 825
Nevztahuje se k předmětu financování		89 033		0	0	89 033
Celkem	10 900 358	17 115 258	139 449	5 236 201	0	33 391 266
Reálná hodnota zajištění znehodnocených pohledávek						
	102 513	174 702	45		0	277 260
k 31. 12. 2016						
Analýza pohledávek dle předmětu						
Osobní automobily, motocykly	1 175 329	9 171 817	380	4 509 674	0	14 857 200
Nákladní automobily	2 791 788	1 343 879	158 924	0	0	4 294 591
Nemovitosti	0	8 603	0	0	0	8 603
Stroje a zařízení	5 799 906	4 504 306	2 059	0	0	10 306 271
Informační technologie	76 779	44 790	1 042	0	0	122 611
Nevztahuje se k předmětu financování	0	97 147		0	0	97 147
Celkem	9 843 802	15 170 542	162 405	4 509 674	0	29 686 423
Reálná hodnota zajištění znehodnocených pohledávek						
	121 020	211 212	950	0	0	333 182

Způsob tvorby opravných položek

Společnost tvoří opravné položky a rezervy v souladu s principy mezinárodních účetních standardů IFRS (především IAS 39 a IAS 37).

Metodika tvorby opravných položek je závazná pro celou skupinu UniCredit Leasing CZ.

V souladu s výše uvedenými standardy jsou ve společnosti tvořeny tzv. Specifické (Specific) a Portfoliové (Generic) opravné položky.

Specifické opravné položky (dále „Specific“ opravné položky)

Specifické opravné položky jsou tvořeny pro klientské portfolio v selhání, tzn. pro všechny klienty, kteří: jsou po splatnosti více než 90 dní a současně výše všech pohledávek po splatnosti převyšuje stanovenou materiální hranici, nebo nastala nejméně jedna skutečnost, která nasvědčuje tomu, že klient nebude schopen dostát svým závazkům včas a v dostatečné výši (insolvence, úmrtí nájemce, pojistná událost, zhoršení ekonomické situace atd.).

Specifické opravné položky dělíme dle způsobu jejich výpočtu na:

- i) Kolektivní – systémově tvořené opravné položky
- ii) Individuální – individuálně tvořené opravné položky

Ad i) Kolektivní opravné položky jsou počítány systémově pomocí definovaného algoritmu a parametrů.

Opravné položky se odvíjí od Třídy aktiv (Assets Class) a jsou systémem automaticky kalkulovány na úrovni jednotlivých smluv na měsíční bázi, přičemž se u každé smlouvy respektuje dané aktivum a kategorie klienta.

Odpovídající LGD hodnoty (Loss Given Default) byly získány na základě analýzy časových řad z oblasti přeprodeje aktiv, a jejich výše se odvíjí od Třídy aktiv (Assets Class).

Ad ii) Individuální opravné položky jsou stanovovány individuálně odpovědným pracovníkem oddělení vymáhání pohledávek.

Do individuálního hodnocení spadají:

- 1) pohledávky za bankami a státy
- 2) pohledávky za klienty/koncerny, kde celková expozice převyšuje stanovený limit
- 3) pohledávky kde je individuální posouzení považováno za nezbytné, například k pohledávkám z provozního financování

Výše opravných položek je stanovena jako rozdíl mezi aktuální expozicí a čistou současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovanou původní efektivní úrokovou mírou.

Portfoliové opravné položky (dále „Generic“ opravné položky)

Generic opravné položky jsou tvořeny pro klientské portfolio bez selhání.

Opravné položky jsou stanoveny na základě měření výše očekávaných ztrát standardního klientského portfolia dle metodiky IBNR (incurred but not reported) s pomocí základních rizikových parametrů EaD (Exposure at Default), PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) a LCP (Loss Confirmation Period).

Postup při vymáhání pohledávek

Společnost vymáhá své pohledávky v návaznosti na upomínkové řízení, které zajišťuje externí společnost. V rámci upomínkového řízení jsou klientovi zaslány upomínky prostřednictvím České pošty, emailem a formou sms. Pokud klient, který je v prodlení s úhradou předepsaných splátek, ani po obdržení upomínky své závazky neuhradí, oddělení vymáhání pohledávek jej vyzve k urychlené úhradě dluhu telefonicky, převážně však osobně prostřednictvím pracovníků smluvních inkasních agentur, s nimiž při vymáhání pohledávek z uzavřených smluv spolupracuje. Pokud klient ani po zásahu inkasní kanceláře své závazky neuhradí, od uzavřené smlouvy společnost jednostranně odstupuje a usiluje o odebrání předmětu této smlouvy a jeho další zhodnocení. Po odebrání předmětu oddělení pohledávek zpracuje finanční vypořádání předčasně ukončené smlouvy, které zasílá klientům se žádostí – ve většině případů – o úhradu nedoplatku. Po marném uplynutí lhůty na jeho úhradu společnost vymáhá pohledávky v soudním nebo v rozhodčím řízení. Pokud klient ani po obdržení exekučního titulu (rozsudek jménem republiky, platební rozkaz, rozhodčí nález) své závazky neuhradí, vymáhá společnost dluh prostřednictvím exekučního řízení.

31.2. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistou úrokovou pozici společnosti a udržovat průběžně vykazované hodnoty při měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv v definovaných limitech. Pozice je diverzifikována do více měn (Kč, EUR a USD) a tím je společnost rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost společnosti je vázána na Kč. Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá společnost metodu výpočtu citlivosti změn finanční hodnoty výkazu o finanční pozici při přemístění výnosové křivky úrokových sazeb o 1 bazický bod (tj. změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých definovaných položek aktiv a pasiv při vzestupu (poklesu) úrokových sazeb o 1 bazický bod). Při paralelním růstu (poklesu) úrokových sazeb jednotlivých měn o 1 bps by došlo k poklesu (nárůstu) čisté úrokové pozice o cca 1,1 mil. Kč (2016: dopad ve výši cca 1,0 mil. Kč)

Níže uvedená tabulka poskytuje informace za rok 2017, resp. 2016 o tom, do jaké míry je společnost vystavena úrokovému riziku, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní splatnost nebo jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

Přehled úrokové pozice Společnosti k datu 31. 12. 2017

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	62 373	0	0	0	0	62 373
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	1 013 683	15 555 418	13 911 789	2 070 715	0	32 551 605
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 438	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	113 086	113 086
Daňové pohledávky, z toho:	0	10 425	0	0	0	10 425
– splatná daň	0	10 425	0	0	0	10 425
Ostatní aktiva	102 471	228 073	101 707	0	0	432 251
AKTIVA CELKEM	1 178 527	15 793 916	14 013 496	2 070 715	2 082 891	35 139 545
Pasiva						
Bankovní úvěry	0	14 619 589	13 274 436	473 178	0	28 367 203
Závazky a ostatní přijaté úvěry	0	562 087	46 661	53 708	0	662 456
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	503 968	503 968
– odložená daň	0	0	0	0	503 968	503 968
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	59 443	197 945	7 255	0	0	264 643
Rezervy	0	0	0	0	4 233	4 233
ZÁVAZKY CELKEM	59 443	15 379 621	13 328 352	526 886	508 201	29 802 503
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	3 176 615	3 176 615
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 178 975	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	5 337 042	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	59 443	15 379 621	13 328 352	526 886	5 845 243	35 139 545
Čisté úrokové riziko k 31. 12. 2017	1 119 084	414 295	685 144	1 543 829	-3 762 352	0

Přehled úrokové pozice Společnosti k datu 31. 12. 2016

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	44 792	0	0	0	0	44 792
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	7 606 789	6 358 075	13 801 228	937 263	0	28 703 355
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 203	1 203
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	81 452	81 452
Daňové pohledávky, z toho:	0	35 846	0	0	0	35 846
– splatná daň	0	35 846	0	0	0	35 846
Ostatní aktiva	129 947	50 695	6 616	0	0	187 258
AKTIVA CELKEM	7 781 528	6 444 616	13 807 844	937 263	2 051 022	31 022 273
Pasiva						
Bankovní úvěry	7 380 089	5 314 241	11 207 809	426 172	0	24 328 311
Závazky a ostatní přijaté úvěry	651 822	4 580	43 362	66 686	0	766 449
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	463 076	463 076
– odložená daň	0	0	0	0	463 076	463 076
Reálná hodnota derivátů	0	208	0	0	0	208
Ostatní pasiva	109 585	62 791	28 170	0	0	200 546
Rezervy	0	0	0	0	5 616	5 616
ZÁVAZKY CELKEM	8 141 496	5 381 820	11 279 340	492 858	468 692	25 764 206
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	3 893 505	3 893 505
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	383 110	383 110
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	5 258 067	5 258 067
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	8 141 496	5 381 820	11 279 340	492 858	5 726 759	31 022 273
Čisté úrokové riziko k 31. 12. 2016	-359 968	1 062 796	2 528 504	444 405	-3 675 737	0

31.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že společnost nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Aktiva a pasiva bez smluvně upraveného data splatnosti jsou uváděna ve sloupci „Nespecifikováno“.

Přehled likviditní pozice Společnosti k datu 31. 12. 2017

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	62 373	0	0	0	0	62 373
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	2 606 193	11 814 993	15 150 240	2 980 179	0	32 551 605
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 438	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	113 086	113 086
Daňové pohledávky, z toho:	0	10 425	0	0	0	10 425
– splatná daň	0	10 425	0	0	0	10 425
Ostatní aktiva	102 471	228 073	101 707	0	0	432 251
AKTIVA CELKEM	2 771 037	12 053 491	15 251 947	2 980 179	2 082 891	35 139 545
Pasiva						
Bankovní úvěry	6 984 379	6 117 172	14 425 574	840 078	0	28 367 203
Závazky a ostatní přijaté úvěry	557 159	4 928	46 661	53 708	0	662 456
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	503 968	503 968
– odložená daň	0	0	0	0	503 968	503 968
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	59 443	197 945	7 255	0	0	264 643
Rezervy	0	0	0	0	4 233	4 233
ZÁVAZKY CELKEM	7 600 981	6 320 045	14 479 490	893 786	508 201	29 802 503
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	3 176 615	3 176 615
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 178 975	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	5 337 042	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	7 600 981	6 320 045	14 479 490	893 786	5 845 243	35 139 545
Čisté riziko likvidity k 31. 12. 2017	-4 829 944	5 733 446	772 457	2 086 393	-3 762 352	0

Přehled likviditní pozice Společnosti k datu 31. 12. 2016

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	44 792	0	0	0	0	44 792
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	3 225 149	8 980 608	14 710 824	1 786 774	0	28 703 355
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 203	1 203
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	81 452	81 452
Daňové pohledávky, z toho:	0	35 846	0	0	0	35 846
– splatná daň	0	35 846	0	0	0	35 846
Ostatní aktiva	129 947	50 695	6 616	0	0	187 258
AKTIVA CELKEM	3 399 888	9 067 149	14 717 440	1 786 774	2 051 022	31 022 273
Pasiva						
Bankovní úvěry	4 769 632	5 730 849	12 679 918	1 147 912	0	24 328 311
Závazky a ostatní přijaté úvěry	651 822	4 580	43 362	66 686	0	766 449
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	463 076	463 076
– odložená daň	0	0	0	0	463 076	463 076
Reálná hodnota derivátů	0	208	0	0	0	208
Ostatní pasiva	109 585	62 791	28 170	0	0	200 546
Rezervy	0	0	0	0	5 616	5 616
ZÁVAZKY CELKEM	5 531 038	5 798 428	12 751 450	1 214 598	468 692	25 764 206
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	3 893 505	3 893 505
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	383 110	383 110
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	5 258 067	5 258 067
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 531 038	5 798 428	12 751 450	1 214 598	5 726 759	31 022 273
Čisté riziko likvidity k 31. 12. 2016	-2 131 150	3 268 721	1 965 990	572 176	-3 675 737	0

Následující tabulka uvádí celkové smluvní nediskontované peněžní toky finančních závazků. Ty se proto nemusí rovnat účetním hodnotám ve výkazu o finanční pozici, kde jsou jednotlivé částky finančních závazků vykázány v naběhlé hodnotě.

Přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků k datu 31. 12. 2017

v tis. Kč	Účetní hodnota	Nediskontované peněžní toky celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Finanční závazky						
Bankovní úvěry	28 367 203	28 805 920	7 026 061	6 234 099	14 681 717	864 043
Závazky a ostatní přijaté úvěry	662 456	690 670	558 764	7 802	64 330	59 774
Ostatní pasiva	264 643	-264 643	-59 443	-197 945	-7 255	0
Celkem	29 294 302	29 231 947	7 525 382	6 043 957	14 738 792	923 817

Přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků k datu 31. 12. 2016

v tis. Kč	Účetní hodnota	Nediskontované peněžní toky celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Finanční závazky						
Bankovní úvěry	24 328 311	-24 739 459	-4 802 343	-5 838 582	-12 913 676	-1 184 858
Závazky a ostatní přijaté úvěry	766 449	-800 995	-653 650	-7 691	-63 448	-76 206
Ostatní pasiva	200 546	-200 546	-109 585	-62 791	-28 170	0
Celkem	25 295 306	-25 741 000	-5 565 578	-5 909 064	-13 005 294	-1 261 064

31.4. Měnové riziko

Měnové riziko společnosti představují zejména bankovní úvěry v cizích měnách, leasingové a úvěrové smlouvy se splátkami v cizích měnách.

Společnost, s odkazem na svou strategii řízení rizik, obecně aplikuje pravidlo, v rámci kterého jsou všechny obchodní aktivity v dané měně refinancovány bankovními úvěry ve shodné měně. Vzhledem k objemově zanedbatelné výši leasingových transakcí v měně EUR a USD ve vztahu k celkovému objemu transakcí společnosti je měření měnového rizika společnosti nevýznamné. Dle provedené analýzy citlivosti k datu 31. prosince 2017 činí simulovaný zjednodušený dopad 5% znehodnocení (zhodnocení) měny CZK vůči EUR celkový pozitivní (negativní) dopad do hodnoty společnosti ve výši + 4,8 mil. Kč (2016: dopad ve výši + 5,6 mil. Kč).

V tabulce k 31. 12. 2017, resp. 31. 12. 2016 je uvedena měnová pozice společnosti v nejdůležitějších měnách (uvedené částky v tabulce jsou po konverzi do Kč).

Přehled devizové pozice Společnosti k datu 31. 12. 2017

Aktiva v tis. Kč	CZK	EUR	USD	CELKEM
Peněžní prostředky a ekvivalenty	61 867	489	17	62 373
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	27 111 239	5 440 366	0	32 551 605
Majetkové účasti	1 968 367	0	0	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	1 438	0	0	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	113 086	0	0	113 086
Daňové pohledávky, z toho:	10 425	0	0	10 425
– splatná daň	10 425	0	0	10 425
Ostatní aktiva	432 251	0	0	432 251
AKTIVA CELKEM	29 698 673	5 440 855	17	35 139 545
Pasiva				
Bankovní úvěry	23 045 439	5 321 764	0	28 367 203
Závazky a ostatní přijaté úvěry	640 153	22 303	0	662 456
Daňové závazky, z toho:	503 968	0	0	503 968
– splatná daň	0	0	0	0
– odložená daň	503 968	0	0	503 968
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	264 643	0	0	264 643
Rezervy	4 233	0	0	4 233
ZÁVAZKY CELKEM	24 458 436	5 344 067	0	29 802 503
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	3 176 615	0	0	3 176 615
Základní kapitál	981 452	0	0	981 452
Zisk běžného účetního období	1 178 975	0	0	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 337 042	0	0	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	29 795 478	5 344 067	0	35 139 545
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2017	-96 805	96 788	17	0

Přehled devizové pozice Společnosti k datu 31. 12. 2016

Aktiva v tis. Kč	CZK	EUR	USD	CELKEM
Peněžní prostředky a ekvivalenty	44 224	546	22	44 792
Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	23 776 297	4 927 058	0	28 703 355
Majetkové účasti	1 968 367	0	0	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	1 203	0	0	1 203
Dlouhodobý nehmotný majetek	81 452	0	0	81 452
Daňové pohledávky, z toho:	35 846	0	0	35 846
– splatná daň	35 846	0	0	35 846
Ostatní aktiva	186 347	911	0	187 258
AKTIVA CELKEM	26 093 736	4 928 515	22	31 022 273
Pasiva				
Bankovní úvěry	19 512 396	4 815 915	0	24 328 311
Závazky a ostatní přijaté úvěry	766 449	0	0	766 449
Daňové závazky, z toho:	463 076	0	0	463 076
– odložená daň	463 076	0	0	463 076
Reálná hodnota derivátů	208	0	0	208
Ostatní pasiva	200 546	0	0	200 546
Rezervy	5 616	0	0	5 616
ZÁVAZKY CELKEM	20 948 291	4 815 915	0	25 764 206
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	3 893 505	0	0	3 893 505
Základní kapitál	981 452	0	0	981 452
Zisk běžného účetního období	383 110	0	0	383 110
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 258 067	0	0	5 258 067
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	26 206 358	4 815 915	0	31 022 273
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2016	-112 622	112 600	22	0

32. Informace o reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů společnosti však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Společnost při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady:

Peněžní prostředky a ekvivalenty

Pohledávky za bankami, vykazované ve *Výkazu o finanční pozici* v položce *Peněžní prostředky a ekvivalenty*, představují zůstatky běžných účtů, jejichž reálná hodnota (úroveň 3) odpovídá účetní hodnotě.

Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry

Reálná hodnota pohledávek a ostatních poskytnutých úvěrů (úroveň 3) činí 32 113 096 tis. Kč (31. 12. 2016: 28 332 720 tis. Kč).

Výpočet reálné hodnoty neznehodnocených pohledávek je založen na diskontovaných peněžních tocích za použití aktuálně používaných úrokových sazeb.

Reálná hodnota pohledávek, ke kterým jsou tvořeny opravné položky, odpovídá účetní hodnotě. Opravné položky jsou tvořeny tak, aby odpovídaly reálnému znehodnocení pohledávky.

Přijaté bankovní úvěry, závazky a ostatní přijaté úvěry

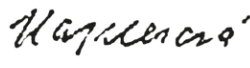
Celková vykázaná účetní hodnota přijatých bankovních úvěrů, závazků a ostatních přijatých úvěrů činí 29 029 659 tis. Kč (31. 12. 2016: 25 094 760 tis. Kč). Odhadovaná reálná hodnota přijatých bankovních úvěrů, závazků a ostatních přijatých úvěrů (úroveň 3) činí 28 779 990 tis. Kč (31. 12. 2016: 25 178 276 tis. Kč).

Reálná hodnota pevně úročených přijatých úvěrů se splatností nad jeden rok je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro úvěry s obdobnou lhůtou splatnosti.

U ostatních úvěrů a závazků společnost aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty, neboť tyto úvěry jsou obecně přeceňovány v relativně krátkých obdobích.

33. Události po datu účetní závěrky

K žádným významným událostem, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky, nedošlo.

Sestaveno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu společnosti:	Osoba zodpovědná za účetnictví a za účetní závěrku (jméno, podpis):
22. března 2018	 Ing. Jiří Matula Předseda představenstva  Angeline Michelle Corvaglia, MBA Členka představenstva	 Ing. Daniela Hajzlerová

Maximalizace komerční hodnoty banky



Pokračujeme v maximalizaci komerční hodnoty banky a probíhající transformaci, která nám pomáhá dosáhnout vyšší produktivity. Naše aktivity v západní Evropě nadále těží z upravené podoby obchodní sítě, nového servisního modelu pro retail a segment malých a středních podniků i z posílené vícekanálové obchodní strategie. Snižování nákladů probíhá podle plánu. Ve dvou dalších klíčových divizích CEE a CIB jsme dále posílili naši vedoucí pozici na trzích a zároveň jsme se významně zaměřili na řízení rizika.

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2017

Představenstvo společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. (dále též UCL CZ, resp. Společnost), se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, IČ 15886492, zapsané v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 546, vedeném Městským soudem v Praze, zpracovalo tuto zprávu o vztazích za účetní období 2017 v souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění (dále též ZOK).

1. Definice osob a struktura vztahů

1.1. Ovládající osoby

Přímo ovládající osoba: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, IČ 64948242 (dále též UCB), jediný akcionář UniCredit Leasing CZ, a.s.
Nepřímo ovládající osoba: UniCredit S.p.A. – Via Alessandro Specchi 16, 00100 Roma, Italská republika

1.2. Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou se vztahem k UCL CZ

- 1) UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika
- 2) UniCredit Leasing (Austria) GmbH, Operngasse 21, A-1040 Vídeň, Rakouská republika
- 3) UNICREDIT LEASING S.P.A., Via Livio Cambi 5, 20151 Milan, Italská republika

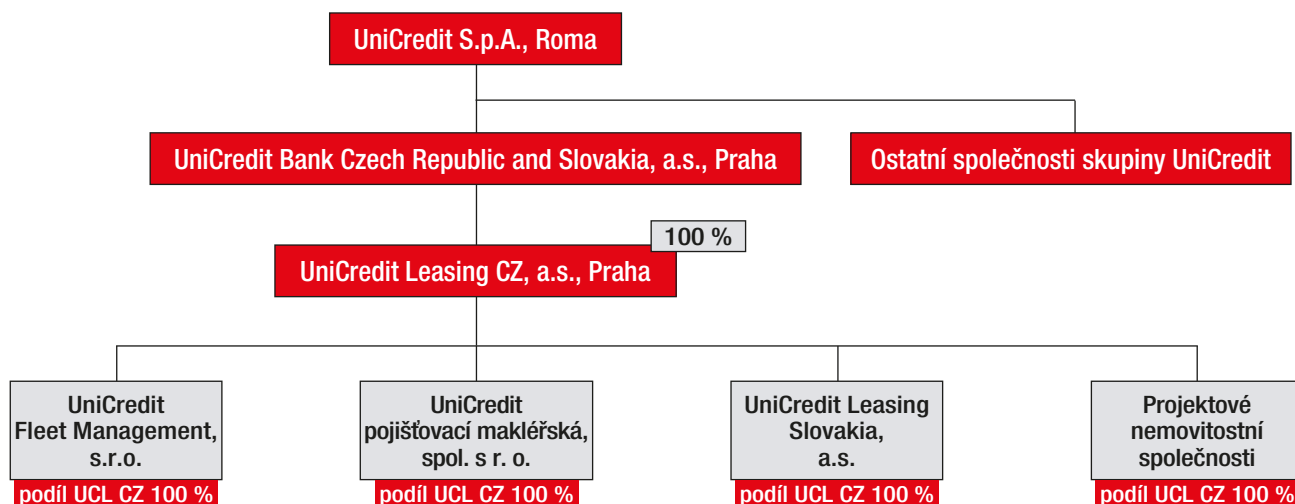
1.3. Společnosti přímo ovládané UCL CZ

- 1) UniCredit Fleet Management, s.r.o., Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4 (dále též UCFM), IČ 62582836
- 2) UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o., Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4 (dále též UCPM), IČ 25711938
- 3) UniCredit Leasing Slovakia, a.s., Šancová 1/A, 814 99 Bratislava, Slovenská republika (dále též UCL SK), IČ 35730978
UniCredit Leasing Slovakia, a.s. je dále jediným společníkem následujících společností se sídlem Šancová 1/A, 814 99 Bratislava, Slovenská republika:
UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o., IČ 47926481
UniCredit Broker, s. r. o., IČ 35800348
UniCredit Fleet Management, s.r.o., IČ 35820381
- 4) Nemovitostní projektové společnosti, společná adresa Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4 (dále jen nemovitostní projektové společnosti)
ALLIB Leasing s.r.o., IČ 25708376
BACA Leasing Alfa s.r.o., IČ 25751841
CA-Leasing EURO, s.r.o., IČ 49617044 (do 13.2. 2017)
CA-Leasing OVUS s.r.o., IČ 25714538
HVB Leasing Czech Republic s.r.o., IČ 62917188

1.4. Struktura vztahů mezi UCL CZ a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze č. 1 k této zprávě.

Zjednodušená struktura vztahů k 31.12.2017 mezi UCL CZ a společnostmi, jejichž vztahy jsou popisovány níže, je následující:



1.5. Úloha UCL CZ v rámci skupiny UniCredit

Úlohou UCL CZ v rámci skupiny UniCredit je poskytování střednědobého financování za účelem pořízení investičních předmětů formou finančního a operativního leasingu, splátkových prodejů a úvěrů zajištěných samotným předmětem financování. Tyto služby poskytuje UCL CZ jako nedílná součást skupiny UniCredit jak firemní klientele, tak i spotřebitelům.

1.6. Způsob a prostředky ovládání

UCL CZ jako člen Skupiny UniCredit musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A („holdingová společnost“) v rámci banky a všech společností jí ovládaných prostřednictvím směrnic („směrnice holdingu“). Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

2. Přehled vzájemných smluv mezi UCL CZ a osobou ovládající nebo osobami ovládanými

2.1. Mezi UCL CZ a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o podnájmu nebytových prostor vč. dodatků	Podnájem prostor v budově č.p. 1176-1177, Dr. Davida Bechera 26, Karlovy Vary	23. 3. 2010	žádná
Smlouva o nájmu zabezpečovacích zařízení a kamerového systému	Nájem systémů ve vlastnictví banky instalovaných v pronajatých prostorech UniCredit Leasing CZ, a.s.	1. 4. 2012	žádná
Smlouva mandátní	Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky	2. 4. 2012	žádná
Podnájemní smlouva	Podnájem parkovacích míst v budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	13. 3. 2013	žádná
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem prostor v budově č.p. 545, Divadelní 2, Brno	30. 5. 2013	žádná
Smlouva o právu k pozici pro logo	Užívání pozice pro logo na budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	3. 6. 2013	žádná
Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího k podnikání	Podnájem prostoru sloužícího k podnikání v budově č.p. 3348, 28. října 65, Ostrava	1. 3. 2014	žádná
Smlouva o vyhledávání potenciálních klientů	Smlouva pro IČ na zprostředkování PRESTA do UCB	1. 3. 2014	žádná
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva vč. dodatků	UCL CZ outsourcovala některé své činnosti do banky	6. 8. 2014	žádná
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů UCL CZ bankou v souvislosti s outsourcingem	6. 8. 2014	žádná
Smlouva o nájmu prostoru sloužícího k podnikání	Nájem prostor v budově č.p. 28, Široká 5, Liberec	28. 7. 2015	žádná
Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího k podnikání	Podnájem prostor v budově č.p. 457, ulice 28. října, Olomouc	29. 3. 2016	žádná
Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího k podnikání	Podnájem prostoru sloužícího k podnikání v budově č.p. 36, Revoluční 2, Chomutov	24. 1. 2017	žádná

Kromě výše uvedených smluv byly mezi UCL CZ a UCB účinné i smlouvy o běžných účtech a úvěrové smlouvy, které jsou předmětem bankovního tajemství. UCB rovněž poskytuje UCL CZ záruky. Všechny produkty jsou poskytovány za běžných podmínek, újma nevznikla žádná.

2.2. Mezi UCL CZ a UniCredit Fleet Management, s.r.o.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Rámcová smlouva	Určení podmínek pro uzavírání kupních smluv a zprostředkování úvěrových smluv	1. 11. 2017	žádná
Smlouva o provizním ujednání	Provizní ujednání	1. 1. 2017	žádná
Smlouva o poskytování služeb vč. dodatků	Poskytování odborných služeb UCL CZ příjemci	31. 12. 2009	žádná
Smlouva o úvěru vč. dodatků	Poskytování úvěru	27. 5. 2009	žádná
Rámcová smlouva o poskytování fleet managementu	Poskytování fleet managementu (pronájem a správa vozidel)	30. 5. 2005	žádná

2.3. Mezi UCL CZ a UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb vč. dodatků	Poskytování odborných služeb UCL CZ příjemci	31. 12. 2009	žádná
Smlouva o úvěru vč. dodatků	Poskytování úvěru	11. 7. 2007	žádná
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Podnájem prostoru v budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	2. 4. 2012	žádná
Smlouva o spolupráci v oblasti pojištění	Spolupráce v oblasti pojištění	1. 1. 2006	žádná

2.4. Mezi UCL CZ a UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Vysílací dopis pro zaměstnance	Pronájem pracovní síly	29. 4. 2016	žádná
Memorandum o nákladech	Úhrada nákladů	26. 4. 2016	žádná
Smlouva o poskytování služeb vč. dodatku	Vzájemné poskytování služeb	28. 8. 2014	žádná

2.5. Mezi UCL CZ a nemovitostními projektovými společnostmi

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb vč. dodatků uzavřená s jednotlivými dceřinými společnostmi	Poskytování odborných služeb UCL CZ příjemci	31. 12. 2012	žádná

Kromě výše uvedené smlouvy byly mezi UCL CZ a nemovitostními společnostmi účinné úvěrové smlouvy, které jsou předmětem obchodního tajemství.

2.6. Mezi UCL CZ a UniCredit Bank Austria AG

Mezi UCL CZ a UniCredit Bank Austria AG jsou účinné smlouvy o běžných účtech a úvěrové smlouvy, které jsou předmětem bankovního tajemství. Všechny produkty jsou poskytovány za běžných podmínek, újma nevznikla žádná.

2.7. Mezi UCL CZ a UniCredit Leasing (Austria) GmbH

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Vysílací dopis pro zaměstnance	Pronájem pracovní síly	9. 2. 2015	žádná
Smlouva o projektu vč. dodatků	Projekt FVE	10. 3. 2011	žádná
Smlouva o úvěru	Poskytnutí úvěru	10. 3. 2011	žádná

2.8. Mezi UCL CZ a UniCredit Business Integrated Solutions Austria GmbH

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb	Poskytování služeb pro UCL CZ	22. 11. 2016	žádná

2.9. Mezi UCL CZ a UNICREDIT LEASING S.P.A.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb	Poskytování služeb pro UCL CZ	21. 12. 2015	žádná

2.10. Mezi UCL CZ a UniCredit S.p.A.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb	Poskytování služeb pro UCL CZ	2.8. 2010	žádná

3. Ostatní skutečnosti

3.1. Jednání učiněná v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

Hranici 10% vlastního kapitálu UCL CZ, jehož výše podle účetní závěrky ke konci roku 2016 představovala 5 258 mil. Kč, přesáhlo v průběhu roku 2017 financování poskytnuté od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Toto financování bylo poskytnuto za běžných tržních podmínek.

3.2. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK

Představenstvo UCL CZ prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. žádná újma.

3.3. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK

Výhodami plynoucími ze vztahů mezi osobami Skupiny UniCredit jsou zejména:

- Mezinárodně známá značka a reputační přínos vyplývající ze zařazení Skupiny UniCredit mezi SIFI (Strategically Important Financial Institution).
- Neomezený přístup k refinančním zdrojům skupiny.
- Obchodní synergie, které umožňují distribuci produktů UCL CZ přímo klientům banky, čímž dochází ke snížení distribučních nákladů.
- Operační synergie umožňující snižování provozních nákladů.
- Rozvoj lidských zdrojů spojený se sdílením zkušeností Skupiny UniCredit na evropských trzích, možnost pro zaměstnance získat praktické zkušenosti v ostatních bankách nebo řídicích strukturách holdingu, kariérní příležitosti ve skupině UniCredit.

Mezi možné nevýhody začlenění UCL CZ do struktury skupiny UniCredit je možné zařadit:

- Komplexní organizační strukturu nadnárodní bankovní skupiny.
- Možné vzájemné ovlivňování z dalších zemí, zejména v oblasti reputace a percepce značky UniCredit (Cross-border sentiment).
- Při hodnocení celkového vlivu zařazení UCL CZ do skupiny UniCredit výrazně převažují přínosy, vyplývající z této pozice.
- Zmíněným možným nevýhodám společnost aktivně předchází jak operativními opatřeními při lokálním řízení, tak komunikací a budováním silné značky na lokální úrovni.

V Praze dne 21. března 2018



Ing. Jiří Matula
předseda představenstva



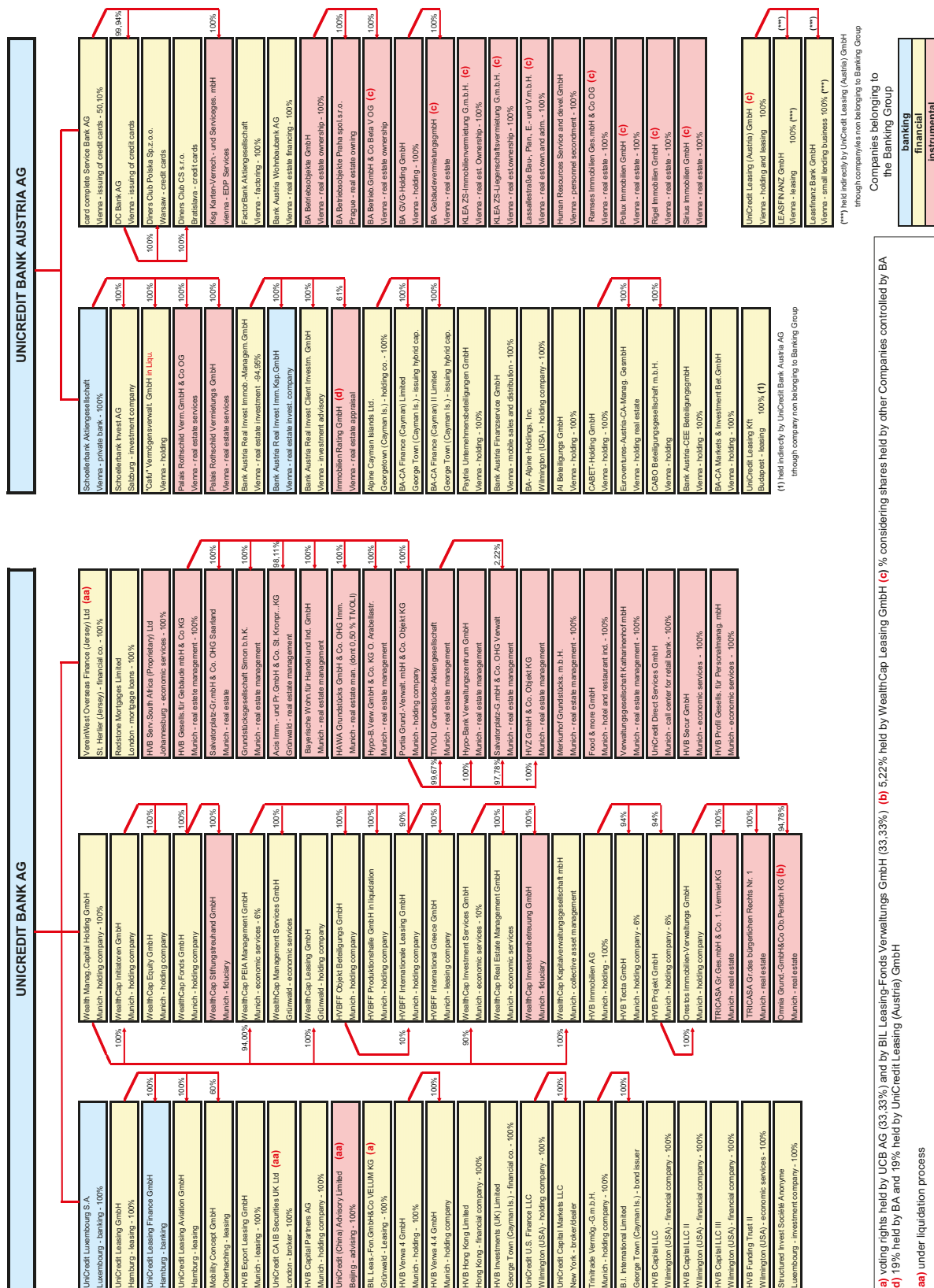
Angeline Michelle Corvaglia, MBA
členka představenstva

Příloha: Organizační schéma Skupiny UniCredit

Banking Group (cod. 2008.1)



Annex A



Zřízení štíhlého, avšak silného řídícího centra



Vytvořili jsme štíhlé a výkonné centrum, které řídí a je odpovědné za výkonnost celé skupiny. Prostřednictvím zjednodušených podpůrných funkcí a transparentního využití nákladů se zaměřujeme na efektivitu naší činnosti. V oblasti správy a řízení společností patříme mezi evropskou špičku.

Kontaktní údaje

Pobočky

Město	Ulice	PSČ	Telefon
Brno	Divadelní 2	602 00	549 529 600
České Budějovice	Náměstí Přemysla Otakara II. 123	370 01	387 313 191-2
Hradec Králové	Šimkova 1224	500 03	495 512 383
Liberec	Široká 28/5	460 01	485 106 610
Ostrava	28. října 3348/65	700 39	596 101 230
Plzeň	Radobyčická 6	301 00	377 220 205
Ústí n. Labem	Mírové náměstí 35A	400 01	475 220 274
Zlín	Potoky 552	760 01	577 578 111

Kanceláře

Město	Ulice	PSČ	Telefon
Hodonín	Brněnská 48, areál ČSAD	695 39	518 304 412
Jihlava	Masarykovo nám. 1222/54	586 01	567 128 011-12
Karlovy Vary	Dr. Davida Bechera 1177/26	360 01	353 234 565-6
Olomouc	28. října 15	772 00	585 227 172

Zákaznické centrum

+420 844 11 33 55

info@unicreditleasing.cz

www.unicreditleasing.cz

Řešení pro všechno,
na čem záleží.



www.unicreditleasing.cz