



Výroční zpráva

Řešení pro všechno,
na čem záleží.





Řešení pro všechno,
na čem záleží.



Jedna banka, jeden UniCredit.



Naše strategie je jasná a dlouhodobá. Měníme naši skupinu s cílem vybudovat banku budoucnosti pro naši rozsáhlou klientskou základnu. Vše, co činíme, má za cíl vybudovat z UniCredit tu nejlepší evropskou banku.

Hlavní ukazatele

UniCredit je jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 26 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

UniCredit disponuje lokálními znalostmi i 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 na 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

19 723 mil. EUR

Čistý zisk (ztráta)

3 892 mil. EUR

Vlastní kapitál

55 841 mil. EUR

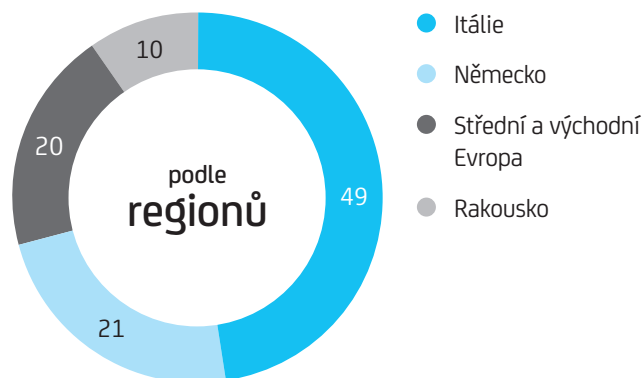
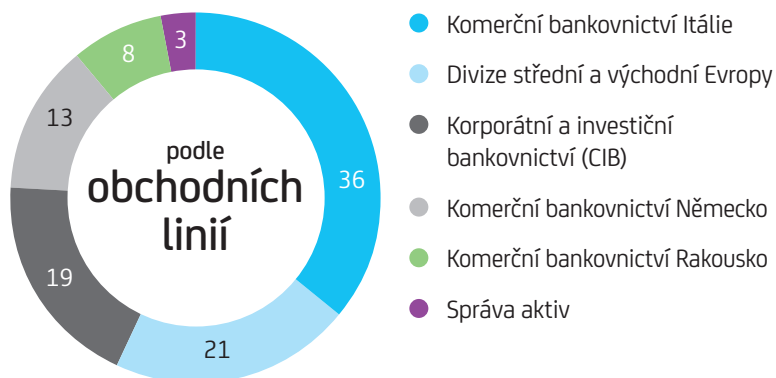
Celková aktiva

831 469 mil. EUR

Poměr kmenového kapitálu Tier 1 *

12,07 %

Výnosy¹ (%)



1. Údaje k 31. prosinci 2018

* Plně uplatněný kapitálový poměr CET1

Celoevropský vítěz

Evropské banky se musí neustále soustředit na své klienty a podporovat evropské společnosti usilující o mezinárodní růst. Dosažení těchto cílů je důležité, aby zákazníci dostávali efektivní produkty za nejlepší možnou cenu.

UniCredit je úspěšnou celoevropskou bankovní skupinou. Poskytujeme svým 26 milionům klientů na 14 hlavních trzích ty nejlepší produkty a služby, vyhovující jejich konkrétním potřebám. Naše geografické rozpětí a diverzifikace poskytuje všem našim akcionářům, klientům a zaměstnancům velkou míru bezpečnosti. Navíc náš strategický přístup Jedna banka, jeden UniCredit kombinuje centrální řízení s lokální implementací a přístupem, což umožňuje naší skupině posilovat pozici té nejlepší celoevropské banky.



Úspěchy roku 2018



Top Employers Institute: Nejlepší zaměstnavatel v Evropě roku 2018

Ocenění udělené díky místní certifikaci získané v Bulharsku, Chorvatsku, Německu, Itálii a Rusku



- Odborný časopis The Banker: Banka roku v Itálii 2018
- Odborný časopis The Banker: Banka roku v Bosně 2018



Euromoney: Trade Finance Survey 2019

1 napříč 28 kategoriemi

Nejlepší globální poskytovatel služeb v kategoriích: „All services“, „Advisory“, „Financing/Payments“, „Overall Execution“ a „Products“



Digitální partnerství

Klíčová partnerství v oblasti transakcí

- Apple Pay
- Samsung Pay
- Alipay
- Google Pay

Digitální inovace pro zákazníky

- Alexa v Rakousku, do banky pomocí hlasového asistenta od Amazonu
- U-day v Itálii za účelem podpory znalosti digitálních plateb a platebních aplikací Apple Pay, Samsung Pay, Alipay, Google Pay

Růst obchodu

Náš celkový kladný finanční výsledek potvrzuje, že pokračujeme v posilování skupiny UniCredit prostřednictvím strategických obchodních iniciativ, pokroku v digitalizaci a zjednodušování procesů, a to díky využívání těch nejlepších přístupů získaných napříč skupinou. Díky tomu dosahujeme výrazného růstu. V rámci neustálého rozvoje bankovního sektoru zůstáváme zaměřeni na měnící se potřeby našich klientů, a zajišťujeme tak dlouhodobou udržitelnost našeho podnikání.

Banka zítřka pro nás v UniCredit znamená:

- Trvalé zaměření na spokojenost zákazníka a konzistentní kvalitu služeb.
- Neustálou úpravu procesů s cílem zlepšit zákaznickou zkušenost, optimalizovat náklady a důsledně řídit rizika.
- Další růst výnosů.

Hlavní výkonnostní ukazatele

	2017	2018	2019
Poměr mezi náklady a výnosy	56,9 %	54,2 %	52–53 %
Podíl úvěrů v selhání	10,33 %	7,67 %	7,5 %
Výnosy	19,9 mld. €	19,7 mld. €	19,8 mld. €

Milníky programu Transform 2019

Prostřednictvím strategického plánu Transform 2019 připravujeme banku zítřka.

Naše strategie je jasná a dlouhodobá: jsme Jedna banka, jeden UniCredit – jednoduchá, úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 26 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě. Jsme a zůstaneme celoevropským vítězem.

2018

Zlepšení
kvality aktiv



7. 2.



PROJEKT FINO

Dokončení finální fáze projektu FINO

Štíhlé, ale efektivní
firemní centrum



13. 4.



FIREMNÍ ŘÍZENÍ

Jmenován nový předseda Fabrizio Saccomanni, na základě návrhů kandidátů od představenstva

Transformace
provozního modelu



23. 5.



GROUP CHIEF TRANSFORMATION OFFICER

Do funkce byla jmenována Finja Carolin Kutz

Posílení
a optimalizace kapitálu



2. 11.



ZÁTĚŽOVÁ ZKOUŠKA EBA

Výsledky zátěžové zkoušky European Banking Authority: třetí nejvyšší poměr CET1 mezi systémovými bankami v eurozóně

Maximalizace komerční
hodnoty banky



31. 12.



ZÍSKÁVÁNÍ NOVÝCH KLIENTŮ

Více než 1,9 milionu nově získaných klientů

Transform 2019

Banka pro všechno, na čem záleží.



Vytváříme pro všechny naše klienty, zaměstnance a partnery konkrétní hodnoty prostřednictvím poskytování řešení jejich skutečných potřeb. Vše, co děláme, je založeno na etickém přístupu a respektu.

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	10
Organizační struktura k 31. 12. 2018	13
Vývoj základních ukazatelů	14
Zpráva o hospodaření	16
Obchodní strategie společnosti	17
Výhled a strategie pro rok 2019	18
Společenská odpovědnost	18
Zpráva auditora	20
Individuální účetní závěrka	23
Zpráva o vztazích	64
Organizační schéma skupiny UniCredit	69
Kontaktní údaje	72

Úvodní slovo předsedy představenstva

„UniCredit Leasing se za více než čtvrt století svého působení na českém trhu stal jedním z nejvýznamnějších hráčů na trhu.“

Ing. Jiří Matula

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

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

je mi ctí, že mohu na tomto místě zhodnotit uplynulý rok z pohledu UniCredit Leasing, předního poskytovatele nebankovního financování na českém a slovenském trhu. Rok 2018 byl pro nás v řadě ohledů velice úspěšný. Kromě potvrzení pozice premianta na obou trzích, jsme se opět představili jako klíčový inovátor trhu a díky zázemí silné mezinárodní finanční skupiny UniCredit i jako zodpovědný a vyhledávaný zaměstnavatel. I přes přítomnost na vysoce konkurenčních trzích jsme tak dosáhli opětovného úspěchu a našim klientům potvrdili, že na partnerství s UniCredit Leasing mohou stavět svůj byznys i do dalších let.

Ekonomikám České republiky i Slovenska se dařilo

Ekonomikám České republiky i Slovenska se v roce 2018 i nadále dařilo, a to i přesto, že v případě Česka se začaly projevovat známky mírného zpomalování růstu. Průmysl v Česku ztratil oproti minulému roku více než polovinu své dynamiky, a to především vinou klesající zahraniční poptávky. Čistý export tak přestal být v Česku, na rozdíl od Slovenska, tahounem růstu HDP. K tomu v roce 2018 v obou zemích přispívala především soukromá spotřeba a vliv investic.

Produkce dopravních prostředků, jednoho z nejdůležitějších průmyslových odvětví obou zemí, v Česku za jedenáct měsíců roku 2018 výrazně zpomalila meziroční růst, který dosáhl 3,1 %. Na Slovensku naopak tento segment zrychlil tempo růstu na 21 %. Do konce listopadu se v České republice vyrobilo 1,35 milionů nových vozidel, což bylo o 2,8 % více než ve stejném období předchozího roku. Z toho produkce nákladních automobilů klesla o 59 % na 559 vozů a produkce autobusů vzrostla o 6,2 % na 4 460.

Automobilky a dealeři pocítili nasycenost tuzemské i zahraniční poptávky po automobilech. V meziročním srovnání došlo v Česku k poklesu registrací nových osobních aut o 3,7 % na 261 437 (271 595 v roce 2017), což byl první pokles od roku 2013. Lehkých užitkových vozidel se však registrovalo o 4,2 % meziročně více (20 225 oproti 19 398 v roce 2017). Segment ojetých osobních

automobilů rostl o 3,8 % na 177 117 (ze 170 634) a ojetých lehkých užitkových vozidel o 11,6 % na 12 062 (z 10 807 v roce 2017).

Českou i slovenskou ekonomiku táhlo také nebankovní financování podniků a domácností. Celkový objem financování rostl za první tři čtvrtletí loňského roku meziročně o 4,4 % v České republice, respektive 3,0 % na Slovensku. Největšího procentuálního podílu dosáhlo financování potřeb podnikatelů. V České republice přesáhl jeho podíl 80 % a na Slovensku činil 88 %.

V rámci nebankovního financování Česka dominoval leasing silničních dopravních prostředků (54,5 %), kterým bylo v prvních třech čtvrtletích 2018 financováno 44 % počtu nově registrovaných aut v ČR. Stroje a zařízení dosáhly podílu téměř 16 %. Operativní leasing snížil svůj podíl v rámci leasingu na 60,3 % z 63,2 % za první 3 kvartály roku 2018. V rámci samotného leasingu došlo k mírnému poklesu podílu financování osobních aut (45,3 %) a růstu podílu financování nákladních aut (23,4 %) a strojů a zařízení (20,7 %).

UniCredit Leasing byl na obou trzích opět ve skvělé kondici

Společnost UniCredit Leasing potvrdila na obou trzích i v roce 2018 stabilní pozici poskytovatele nebankovního financování. Společně se svými dceřinými společnostmi financovali dle konsolidovaných výsledků na obou trzích movité i nemovité věci v celkovém objemu překračující 23,955 miliard Kč. Výsledek odpovídá meziročnímu nárůstu na úrovni 6,16 %. V roce 2018 bylo uzavřeno celkově 41,122 tisíc nových smluv a s jejich finanční hodnotou 8,7 mld. Kč se tak stal lídrem trhu.

Objem financování u UniCredit Leasing za uplynulý rok rostl meziročně o 14 %. Noví klienti tvoří 42,68 % ze všech nově uzavřených smluv. Celková financovaná hodnota osobních automobilů do 3,5 tuny meziročně klesla o 8,88 %, u vozidel nad 3,5 tuny stoupla financovaná hodnota o 17,97 %. Nejrychleji rostoucím segmentem z pohledu finančního leasingu je segment strojů a zařízení. 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.

Nové trendy a inovace nás posouvají vpřed

UniCredit Leasing se za více než čtvrt století svého působení na českém trhu stal jedním z nejvýznamnějších hráčů na trhu. Naše společnost po celou dobu přinášela inovace a tím i stále kvalitnější produkty a služby pro naše klienty. Díky našim krokům a aktivitám se celý trh nebankovního financování posouvá stále kupředu a vycházíme vstříc stále komplexnějším potřebám klientů a přinášíme jim přidanou hodnotu.

Neustále zkvalitňujeme nejen nabídku pro firemní, ale i pro soukromé zákazníky. Díky novým partnerstvím rozšiřujeme značkové financování. Český klient i tento rok prokázal, že přístup k vlastnění vozidla se od minulého roku nezměnil, a i nadále převyšuje trend ve využívání především operativních leasingů. Stále silněji pozorujeme rostoucí počet klientů, kteří chtějí auto jen dočasně využívat a po několika letech jej vyměnit za nové a lepší. Struktura klientů leasingových společností se tak postupně mění v prospěch mladší generace.

Největší potenciál je nyní v investicích do efektivity výroby a automatizace. V České republice jsme dle OECD posunuli definici plné zaměstnanosti z 95 na 97 procent. Celý výrobní sektor, a nejen ten, má obrovský problém s nalezením adekvátní pracovní síly. Rok 2018 se nesl ve znamení zvýšené poptávky po financování segmentu složitějších technologií s vyšší hodnotou, zejména v oblasti strojů a zařízení a robotizace výroby. V oblasti technologií financujeme dlouhodobě rok od roku větší objemy a posilujeme naši pozici v obou zemích.

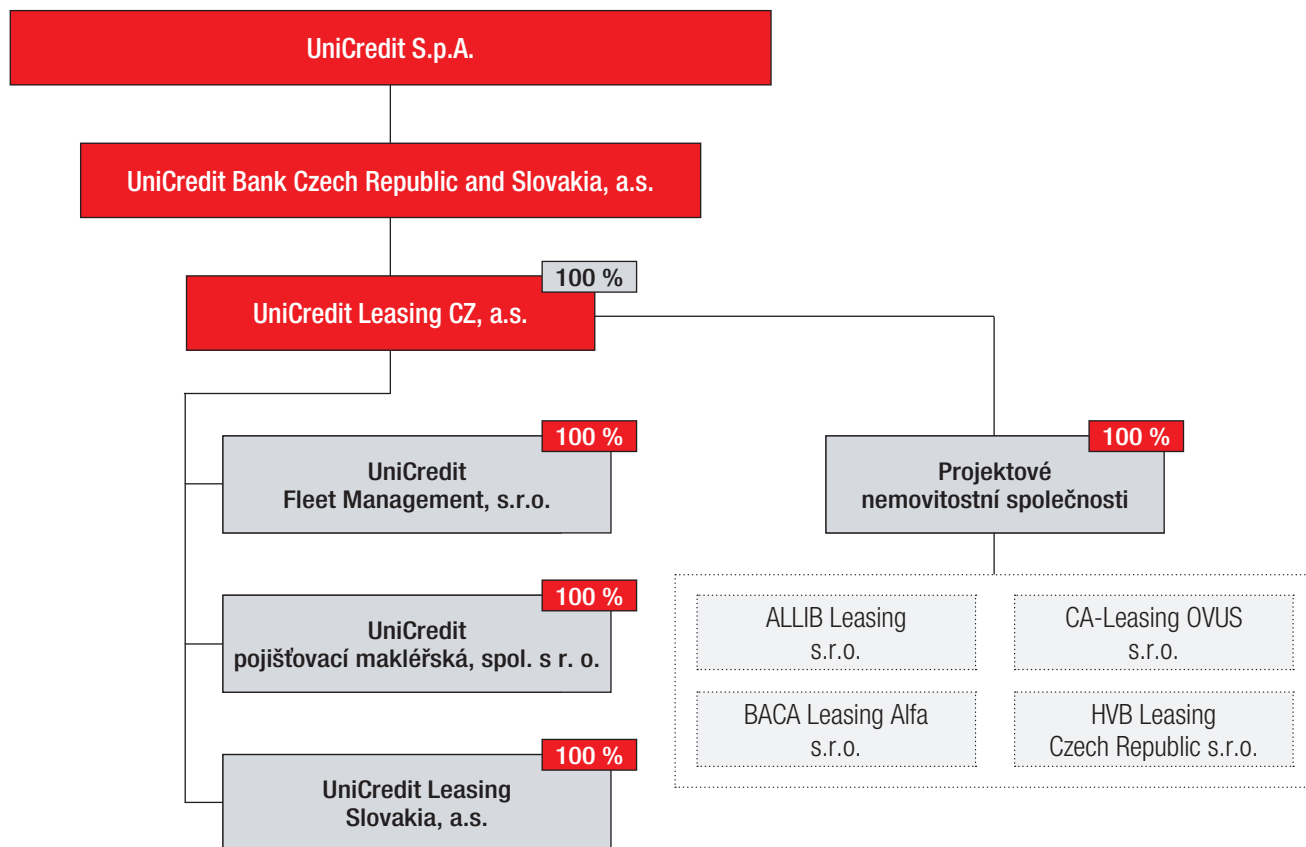
Rok 2018 byl pro nás z několika důvodů nadmíru úspěšný a z dosažených výsledků máme upřímnou radost. Daří se nám pokračovat v silném růstu, reagovat na nové trendy, inovovat produkty a klientům přinášet atraktivní novinky. Díky tomu věříme, že pro naše klienty budeme i nadále důvěryhodným obchodním partnerem.

Těchto úspěchů jsme dosáhli především díky profesionálnímu přístupu, zkušenostem a znalostem našich zaměstnanců. Úsilím a soustavnou prací čelíme náročným výzvám a sílíme 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. 2018)



Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem společnosti k 31. 12. 2018

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. 2018

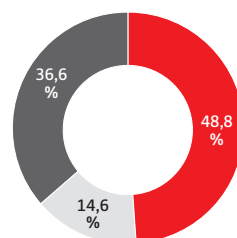
Název podniku	Hlavní činnost	Sídlo
RCI Financial Services, s.r.o.	Financování motorových vozidel	Praha

Vývoj základních ukazatelů

Obchodní ukazatele		2018	2017	2016	2015	2014
Hodnota nově uzavřených obchodů ve financované hodnotě	mil. Kč	14 239	13 133	11 421	10 609	8 429
Počet nově uzavřených smluv na financování	ks	20 862	21 445	18 212	15 965	14 372
Počet aktivních smluv	ks	62 516	56 243	49 163	42 276	37 979
Finanční ukazatele		2018	2017	2016	2015	2014
Zisk po zdanění	v mil. Kč	1 398	1 179	383	350	461
Celková aktiva	v mil. Kč	39 855	35 140	31 033	27 737	23 140
Vlastní kapitál	v mil. Kč	4 971	5 337	5 258	4 704	4 354
Přepočtené ukazatele na 1 zaměstnance		2018	2017	2016	2015	2014
Průměrný počet zaměstnanců	Přepočtený stav	168	171	174	173	178
Zisk na 1 zaměstnance	v mil. Kč	8,3	6,9	2,2	2,0	2,6
Celkové aktiva na 1 zaměstnance	v mil. Kč	237,2	205,5	178,4	160,3	130,0
Nové obchody v komoditním členění ve FH		2018	2017	2016	2015	2014
Osobní a užitkové automobily + motocykly	mil. Kč	6 950	7 357	6 063	4 774	4 202
Nákladní automobily + autobusy	mil. Kč	2 085	1 881	2 105	1 948	1 699
Fotovoltaická zařízení	mil. Kč	0	83	0	0	1
Stroje a zařízení + ostatní	mil. Kč	5 204	3 812	3 253	3 887	2 527
Nemovitosti	mil. Kč	0	0	0	0	0
Celkem za všechny komodity	mil. Kč	14 239	13 133	11 421	10 609	8 429

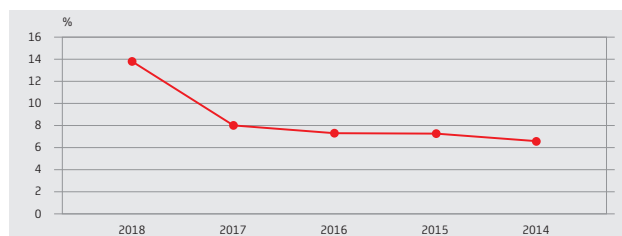
Komoditní členění nových obchodů ve FH za rok 2018 (v %)

Osobní a užitkové automobily + motocykly	48,8
Nákladní automobily + autobusy	14,6
Fotovoltaická zařízení	0
Stroje a zařízení + ostatní	36,6



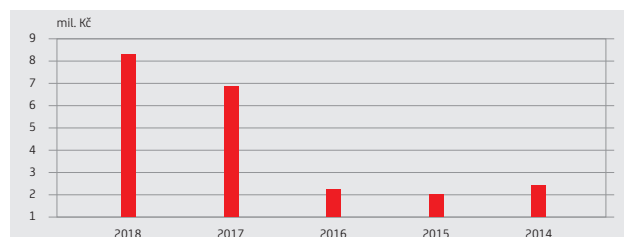
Tržní podíl na trhu nebankovního financování v letech 2014–2018 (v %)

2018	13,92
2017	8,00
2016	7,40
2015	7,32
2014	6,23



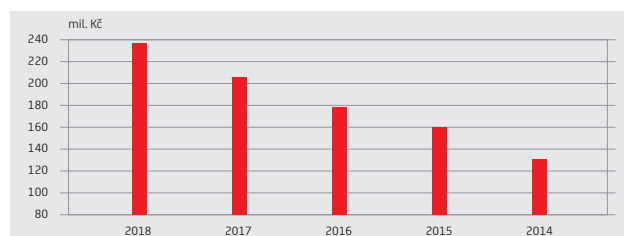
Celkový zisk přepočtený na 1 zaměstnance v letech 2014–2018 (v mil. Kč)

2018	8,3
2017	6,8
2016	2,2
2015	2,0
2014	2,4



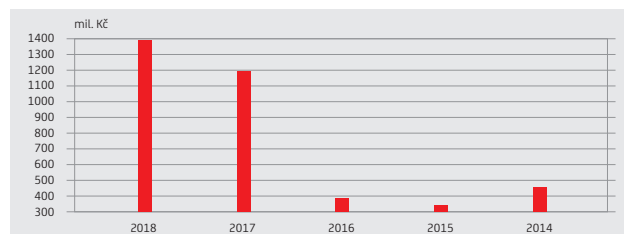
Výše celkových aktiv přepočtená na 1 zaměstnance v letech 2014–2018 (v mil. Kč)

2018	237,2
2017	205,5
2016	178,4
2015	160,3
2014	130,0



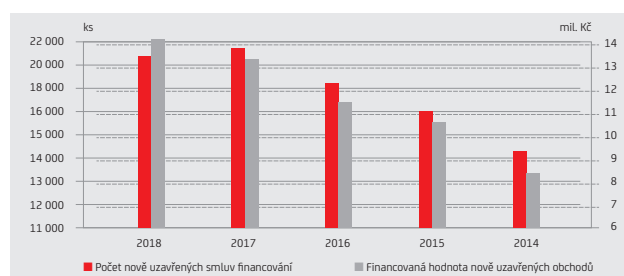
Výše celkového zisku po zdanění v letech 2014–2018 (v mil. Kč)

2018	1 398
2017	1 179
2016	383
2015	350
2014	461



Porovnání počtu uzavřených smluv (v ks) a financované hodnoty (v mil. Kč) v letech 2014–2018

	Financovaná hodnota nově uzavřených obchodů	Počet nově uzavřených smluv financování
2018	14 239	20 862
2017	13 133	21 445
2016	11 421	18 212
2015	10 609	15 965
2014	8 429	14 372



Makroekonomické prostředí v roce 2018 – Česko

Ekonomikám České republiky i Slovenska se v roce 2018 nadále dařilo, avšak v případě Česka se projevovaly známky zpomalování růstu. Ve třetím čtvrtletí si udržel český HDP meziroční tempo růstu 2,4 %. Průmysl v Česku ztratil oproti minulému roku více než polovinu své dynamiky, a to především vinou klesající zahraniční poptávky. Čistý export přestal být v Česku, na rozdíl od Slovenska, tahounem růstu HDP. K růstu HDP v roce 2018 v obou zemích přispívala především soukromá spotřeba a pozitivní vliv si zachovaly i investice.

Produkce dopravních prostředků, jednoho z nejdůležitějších průmyslových odvětví obou zemí, v Česku za jedenáct měsíců roku 2018 výrazně zpomalila meziroční růst na 3,1%, na Slovensku naopak zrychlila růst na 21%. Do konce listopadu se v České republice vyrobilo 1,35 milionů nových vozidel, což bylo o 2,8% více než ve stejném období předchozího roku. Z toho produkce nákladních automobilů klesla o 59% na 559 vozů a produkce autobusů vzrostla o 6,2% na 4 460.

Automobilky a dealeři pocítili nasycenost tuzemské i zahraniční poptávky po automobilech. V meziročním srovnání došlo v Česku k poklesu registrací nových osobních aut o 3,7% na 261 437 (271 595 v roce 2017), což byl první pokles od roku 2013. Lehkých užitkových vozidel se však registrovalo o 4,2% meziročně více (20 225 oproti 19 398 v roce 2017). Segment ojetých osobních automobilů rostl o 3,8% na 177 117 (ze 170 634) a ojetých lehkých užitkových vozidel o 11,6% na 12 062 (z 10 807 v roce 2017).

Českou i slovenskou ekonomiku táhlo také nebankovní financování podniků a domácností. Celkový objem financování rostl za první tři čtvrtletí loňského roku meziročně o 4,4 % v České republice, respektive 3,0 % na Slovensku. Největšího procentuálního podílu dosáhlo financování potřeb podnikatelů. V České republice přesáhl jeho podíl 80 % a na Slovensku činil 88%.

V rámci nebankovního financování Česka dominoval leasing silničních dopravních prostředků (54,5 %), kterým bylo v prvních třech čtvrtletích 2018 financováno 44% počtu nově registrovaných aut v ČR. Stroje a zařízení dosáhly podílu téměř 16%. Operativní leasing snížil svůj podíl v rámci leasingu na 60,3% z 63,2% za první 3 kvartály 2018. V rámci samotného leasingu došlo k mírnému poklesu podílu financování osobních aut (45,3%) a růstu podílu financování nákladních aut (23,4%) a strojů a zařízení (20,7%).

Vývoj nebankovního finančního trhu

Členské společnosti České leasingové a finanční asociace (ČLFA) poskytly v roce 2018 prostřednictvím leasingu a úvěru pro podnikatele celkově 163,94 miliardy Kč, tedy růst o 0,4% oproti roku 2017, z toho 31,76 mld. Kč bylo určeno na financování zboží a služeb pro domácnosti. Na financování movitých a nemovitých investic a provozu podnikatelských subjektů poskytli členové ČLFA 132,18 miliardy Kč.

Obchodní výsledky

Rok 2018 byl z pohledu obchodních výsledků pro UniCredit Leasing dalším rokem růstu. Trh movitostí zaznamenal v roce 2018 meziroční pokles u deseti největších společností o 1,25 %, z pohledu UCL vzrostla celková profinancovaná hodnota o 2,25 %. Společnost v roce 2018 financovala celkovou hodnotu 14,239 miliardy korun, což značí tržní podíl ve výši 13,92 %.

Obchodní úspěch společnosti byl v roce 2018 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 také 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 2018 zůstalo stěžejní komoditou s téměř 50% podílem financování osobních a užitkových vozů v celkové hodnotě 6,947 miliardy korun. Oproti loňskému roku tento podíl poklesl o 7 p.b. Na druhé straně v roce 2018 společnost zaznamenala nárůst o 7,6 % v komoditě strojů a zařízení s celkovou roční financovanou hodnotou 5,202 miliardy korun. Kompletní skladbu portfolia významně doplňuje financování těžší transportní techniky včetně fotovoltaických elektráren, jehož objem financování v roce 2018 představuje hodnotu více než 2 miliardy korun.

Celkově v roce 2018 uzavřela společnost UniCredit Leasing 20 862 tisíc nových smluv a ke konci roku tvořilo aktivní portfolio více než 62 000 aktivních smluv.

Finanční výsledky 2018

Společnost UniCredit Leasing CZ v roce 2018 dosáhla čistého zisku ve výši 1,398 miliardy korun a tento růst byl podmíněn zejména vyplacením dividendy ze strany UCL SK, UCPM a nemovitostních dceřiných společností. Vlastní kapitál k 31. prosinci 2018 dosáhl částky 4,97 miliardy korun a celková suma aktiv k 31. prosinci 2018 dosáhla částky 40 miliard korun díky růstu portfolia aktivních smluv.

V roce 2018 společnost UniCredit Leasing CZ obdržela dividendu od dceřiných společností ve výši 1,1 miliardy korun, což představuje meziroční nárůst o 35 %.

Obchodní strategie společnosti

Společnost UniCredit Leasing si pro rok 2018 stanovila obchodní strategii opírající se o několik hlavních pilířů.

Dlouhodobě nastavené zaměření společnosti jako univerzálního leasingového hráče se znovu potvrdilo jako správný směr pro UniCredit Leasing. I navzdory složité situaci vzniklé na českém trhu v souvislosti zejména s poskytováním operativního leasingu v letech 2016 a 2017, UniCredit Leasing na českém trhu zaujala ve 2. čtvrtletí 2018 vedoucí příčku i na relevantním leasingovém trhu a tuto 1. pozici si udržela i po zbývajícím čtvrtletí roku 2018.

Oblast financování nových automobilů do 3,5 tuny je již více než dvě desetítky let pro společnost core businessem. Obchodní model je postaven zejména na modelu spolupráce s výrobcí automobilů na bázi značkového financování (private labelling). UniCredit Leasing podporuje výrobce a jejich dealerské síť kompletní sadou produktů počínaje velkoobchodním financováním distribuce vozidel na trhu, tak i finančními produkty pro koncové zákazníky, které jsou nabízeny ve spolupráci s výrobcí formou jak zvýhodněných akčních kampaní, tak individuálních nabídek. Produktová řada UniCredit Leasing je široká a zahrnuje všechny na trhu žádané finanční produkty. Nejvyšší poptávka v roce 2018 byla zejména po úvěru a operativním leasingu. Nabídka finančních produktů je kontinuálně doplněna atraktivní nabídkou pojistných produktů poskytovaných s podporou dceřiné společnosti UniCredit pojišťovací a makléřská s.r.o. v České republice a UniCredit Broker na Slovensku. UniCredit Leasing v roce 2018 aktivně participovala v několika výběrových řízeních, již dnes je známo, že pro rok 2019 a následující se podařilo upevnit postavení lídra na českém trhu a získat další kooperační značku, která obohatí partnerské portfolio jak na českém, tak slovenském trhu.

Společnost se vedle financování nových vozidel strategicky zaměřila i na posílení své pozice v oblasti sekundárního trhu financování ojetin a mladých ojetin. Úpravou produktové skladby a procesů schvalování tak reagovala na poptávku klientů a prodejců těchto vozidel.

Výsledkem bylo dosažení významného meziročního růstu 50% ve financované hodnotě ojetých vozů na českém trhu i na Slovensku.

U financování vozidel nad 3,5 tuny nastavila UniCredit Leasing strategii odpovídající vývoji na trhu s cílem bylo udržet objem financované hodnoty na úrovni roku 2017. Tohoto cíle se podařilo dosáhnout, klíčovým produktem byl finanční leasing následovaný úvěrem.

Výrazným strategickým pilířem byla pro rok 2018 ambice společnosti růst v oblasti financování strojů a zařízení. Mezi hlavní strategické priority se zařadil segment agrofinancování. Díky obchodnímu partnerství, akviziční a marketingové aktivitě a kvalitě finančních produktů dosáhla společnost ve financování AGRO meziročního růstu 51% v CZ a 79% v SK a zásadně tak překonala vytyčenou strategii + 30% ve financované hodnotě na obou trzích. Druhým definovaným prioritním segmentem byla oblast strojírenství, zejména kovoobrábění. I zde se UniCredit Leasing podařilo dosáhnout cíle meziročního 30% růstu ve financované hodnotě kumulované na obou trzích, zejména úspěšnou akvizicí na koncové zákazníky, kterým nabídla odpovídající produkty z pohledu ceny, požadavku na zajištění obchodních případů, tak i rychlosti zpracování.

Společnost UniCredit Leasing i v roce 2018 v obou zemích úspěšně fungovala nejen ve své divizi prodejných sítí Vendor, ale i nadále se rozvíjí i spolupráce s mateřskou UniCredit Bank Česká a Slovenská republika. Tato oblast zaznamenala 76% kumulovaný růst financované hodnoty u obchodů zprostředkovaných mezi UCB a UCL mezi lety 2013 až 2018 na obou trzích. Tempo růstu této spolupráce 2018/2017 dosáhlo 23,5%.

Divize Bank & Direct podstatně přispěla k plnění obchodních výsledků firmy nejen financováním transportní techniky a různorodých technologií, strategické zaměření směřovalo i do financování techniky s vysokou financovanou hodnotou. Ve sledovaném segmentu Lodě – letadla – vagóny – lokomotivy UCL kumulovaně za oba trhy meziročně téměř zdvojnásobila objem profinancovaných obchodů (financovaná hodnota v 2018 dosáhla CZSK 643 mil. CZK), dominovalo financování železniční techniky.

Neposledním bodem strategie bylo pro rok 2018 i posílení v inovativních systémových řešeních. Společnost na začátku roku 2018 absolvovala přechod na nový sjednocený core systém i front end systém, a dokončila tak integraci mezi Českou a Slovenskou částí společnosti i z pohledu IT systému.

UniCredit Leasing aktivně sleduje trendy v evropském bankovním i leasingovém světě. V roce 2018 zahájila i řadu digitalizačních aktivit směřujících ke schopnosti reagovat na měnící se nákupní chování u vybraných klientských segmentů a obsluhovat do budoucna část trhu i prostřednictvím on-line distribučního kanálu.

Pro rok 2019 společnost plánuje kontinuálně pokračovat v nastartovaných strategických směrech rozvoje společnosti s důrazem na další růst v oblasti automotive a zejména financování strojů a zařízení posilováním nejen synergie s mateřskou UniCredit Bank, ale i rozvojem inovativních řešení pro zjednodušení procesu obsluhy nových i stávajících klientů a tím zvyšování zákaznické spokojenosti při poskytování finančních i pojistných produktů.

Výhled a strategie pro rok 2019

V roce 2019 bude UniCredit Leasing pokračovat v naplňování střednědobé strategie společnosti započaté v roce 2017.

Základem této strategie bude i nadále využívání obchodních synergií s naší mateřskou bankou. Spolupráci již funguje na velmi vysoké úrovni a v letošním roce ji dále prohloubíme především v segmentech malých a středních podniků. Strategickým cílem zůstává rovněž vytěžení spolupráce v oblasti retailu.

V rámci 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.

Budeme dále expandovat v oblasti financování strojů a zařízení, kde plánujeme zvýraznit naše tržní postavení. Tato obchodní expanze bude založena jak na spolupráci s bankou tak i zvýšení vlastní 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.

V souladu s aktuálními tržními trendy plánuje UniCredit Leasing významné projekty zaměřené na změny obchodních procesů a systém obsluhy klientů moderními digitálními prostředky, abychom posílili naši efektivitu a konkurenceschopnost do dalších let.

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 a nadále optimalizovali alokaci potřebného kapitálu.

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 od roku 1993 pomáhá dětem, jež se ocitnou v krizových situacích. Podpořili jsme také společnost DUHA - Nadaci pro děti postižené mozkovou obrnou.

Již třetím rokem se aktivně zapojujeme do podpory projektu 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.

V rámci dobročinného programu skupiny UniCredit Gift Matching Program se naši zaměstnanci i letos podíleli na finanční podpoře jimi vybraných neziskových organizací. Jejich příspěvky následně nadace UniCredit Foundation zdvojnásobila.

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni

Žádné nenastaly

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

UniCredit Leasing CZ, a.s., nevykázal v roce 2018 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.



Silnou kapitálovou pozici si udržujeme tvorbou solidního zisku. Potvrzujeme také naši kapitálovou rezervu MDA. Skupina UniCredit velmi dobře obstála v zátěžových testech EBA, kde dosáhla třetího nejvyššího hodnocení kapitálu CET1 mezi systémovými bankami v eurozóně.



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 140 10

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 2018, 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 2018 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.

Naš 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.
- 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:

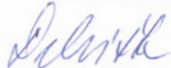
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 18. února 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045



Zlepšení kvality aktiv.



Nadále pracujeme na zlepšování kvality našich aktiv pomocí odstraňování rizik z naší rozvahy a aktivně zrychlujeme snižování našeho non-core portfolia do roku 2021. Disciplinované řízení rizik je zárukou kvalitního úvěrování napříč celou skupinou.

Individuální účetní závěrka

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2018

v tis. Kč	Poznámky	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	1 097 919	1 004 397
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-284 749	-212 057
Čistý úrokový výnos		813 170	792 340
Výnosy z poplatků a provizí	5	30 692	13 926
Náklady na poplatky a provize	6	-28 094	-24 762
Čistý výnos z poplatků		2 598	-10 836
Výnosy z dividend	13	1 095 788	809 001
Zisk/(ztráta) z postoupených pohledávek	12	3 210	1 202
Změna stavu opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty	10	-90 843	-97 119
Správní náklady, z toho:		-329 990	-333 703
– osobní náklady	8, 26	-187 886	-179 289
– ostatní správní náklady	9	-142 104	-154 414
Změna stavu rezerv	27	-7 572	1 520
Odpisy dlouhodobého majetku	20, 21	-19 312	-6 010
Ostatní provozní výnosy a náklady	7	22 009	20 108
Zisk/(ztráta) z prodeje aktiv	11	206	112 593
Hospodářský výsledek před zdaněním		1 489 264	1 289 096
Daň z příjmů	14	-91 369	-110 121
Hospodářský výsledek za účetní období		1 397 895	1 178 975
Ostatní úplný výsledek		0	0
Celkový úplný výsledek za účetní období		1 397 895	1 178 975

Příloha je nedílnou součástí výkazu o úplném výsledku.

Individuální výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018

v tis. Kč	Poznámky	31. 12. 2018	31. 12. 2017
AKTIVA			
Peněžní prostředky a ekvivalenty	15	30 868	62 373
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:		36 952 214	32 551 605
– pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	16	36 952 214	32 551 605
Majetkové účasti	19	2 328 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	21	1 719	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	137 467	113 086
Daňové pohledávky, z toho:		39 042	10 425
– splatná daň	14	39 042	10 425
Ostatní aktiva	18	365 022	432 251
AKTIVA CELKEM		39 854 699	35 139 545
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:		33 957 086	29 029 659
– bankovní úvěry	22	33 360 467	28 367 203
– závazky a ostatní přijaté úvěry	23	523 703	662 456
– vydané dluhové cenné papíry	24	72 916	0
Daňové závazky, z toho:		612 804	503 968
– odložená daň	14	612 804	503 968
Reálná hodnota derivátů	25	56	0
Ostatní pasiva	26	301 805	264 643
Rezervy	27	12 177	4 233
ZÁVAZKY CELKEM		34 883 928	29 802 503
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	28	981 452	981 452
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy		2 591 424	3 176 615
Zisk běžného účetního období		1 397 895	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		4 970 771	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		39 854 699	35 139 545

Příloha je nedílnou součástí výkazu o finanční pozici.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) min. let	Zisk (ztráta) běžného období	Celkem
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
Převod na IFRS 9	0	0	-64 166	0	-64 166
Zůstatek k 1. lednu 2018	981 452	2 175 000	937 449	1 178 975	5 272 876
Převod zisku 2017 do nerozděleného zisku	0	0	78 975	-78 975	0
Výplata dividend	0	0	1 100 000	-1 100 000	0
Výplata dividend – zálohové	0	0	-1 700 000	0	-1 700 000
Čistý zisk/(ztráta) za období	0	0	0	1 397 895	1 397 895
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	981 452	2 175 000	416 424	1 397 895	4 970 771

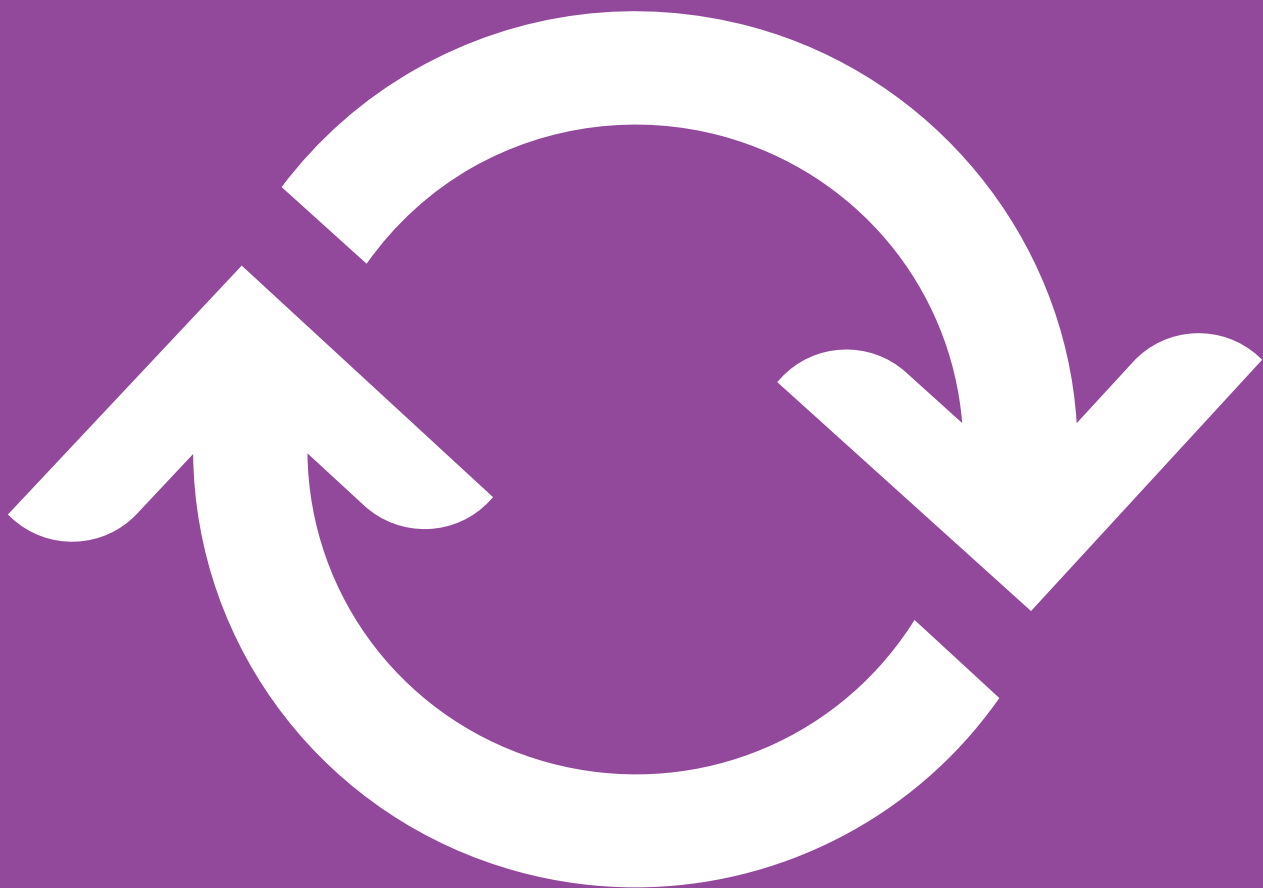
Příloha je nedílnou součástí výkazu změn vlastního kapitálu.

Individuální výkaz o peněžních tocích sestavený nepřímou metodou za rok 2018

v tis. Kč	2018	2017
Peněžní toky z provozní činnosti		
Hospodářský výsledek před zdaněním	1 489 264	1 289 096
<i>Úpravy:</i>		
Odpisy dlouhodobého majetku, zůstatková hodnota vyřazeného majetku	19 560	5 629
Výnosy z dividend	-1 095 788	-809 001
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek k pohledávkám	90 843	97 119
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek k pohledávkám – IFRS 9	-67 716	0
(Rozpuštění)/tvorba ostatních opravných položek a rezerv	7 944	-1 383
Odepsané pohledávky	-57 014	108 344
Postoupené pohledávky	0	-1 202
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů	56	-208
Úrokové výnosy, netto	-813 170	-792 340
Efekt vyřazení investice do majetkové účasti	0	-112 681
(Výnosy)/náklady z předčasně ukončených leasingových smluv	8 566	4 023
Provozní zisk před změnou pracovního kapitálu	-417 455	-212 604
Změna stavu ostatních aktiv/závazků	104 391	-175 425
(Zvýšení)/snížení stavu pohledávek	-2 865 559	-4 144 070
(Snížení)/zvýšení stavu závazků	271 429	-48 164
Pohledávky z dividend	160 000	0
Peněžní prostředky získané z provozní činnosti	-2 747 194	-4 580 263
Zaplacené úroky	-277 308	-214 116
Přijaté úroky	1 101 626	1 002 945
Daň z příjmů	-7 600	-43 808
Příjmy z postoupených pohledávek	0	15 207
Ostatní příjmy z předčasně ukončených smluv	118 113	73 782
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1 812 363	-3 746 253
Peněžní toky z investiční činnosti		
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	-43 403	-42 554
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	-819	-415
Přijaté dividendy	935 788	809 001
Akvizice majetkových účastí	-360 000	0
Prodej majetkových účastí	0	112 681
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	531 566	878 713
Peněžní toky z finanční činnosti		
Změna stavu emitovaných dluhových cenných papírů	72 916	0
Změna stavu bankovních úvěrů a ostatních výpůjček	2 876 376	3 985 122
Placené dividendy	-1 700 000	-1 100 000
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	1 249 292	2 885 122
ČISTÉ (SNÍŽENÍ)/ZVÝŠENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A EKVIVALENTŮ	-31 505	17 582
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A EKVIVALENTY K 1. LEDNU	62 373	44 791
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A EKVIVALENTY K 31. PROSINCI	30 868	62 373

Příloha je nedílnou součástí výkazu o peněžních tocích.

Transformace provozního modelu.



Zaměřujeme se na digitalizaci, která mění náš provozní model. Změny zavádíme v předstihu a dosahujeme výraznějšího snížení nákladů. Optimalizace nákladů zůstává nadále zásadní pro zajištění efektivity a výkonnosti naší skupiny.

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	38
5.	Výnosy z poplatků a provizí.....	38
6.	Náklady na poplatky a provize	38
7.	Ostatní provozní náklady a výnosy.....	39
8.	Osobní náklady.....	39
9.	Ostatní správní náklady	40
10.	Analýza opravných položek na snížení hodnoty k pohledávkám	40
11.	Zisk / ztráta z prodeje aktiv.....	41
12.	Zisk / ztráta z postoupených pohledávek	41
13.	Výnosy z dividend	41
14.	Daň z příjmů.....	42
15.	Peněžní prostředky a ekvivalenty	43
16.	Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	44
17.	Pohledávky z finančního leasingu.....	44
18.	Ostatní aktiva	44
19.	Majetkové účasti	44
20.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	45
21.	Dlouhodobý hmotný majetek	46
22.	Bankovní úvěry.....	47
23.	Závazky a ostatní přijaté úvěry	47
24.	Vydané dluhové cenné papíry	47
25.	Reálná hodnota derivátů	48
26.	Ostatní pasiva	48
27.	Rezervy	48
28.	Základní kapitál	49
29.	Transakce se spřízněnými subjekty	49
30.	Podmíněné závazky	51
31.	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	51
32.	Informace o reálné hodnotě aktiv a pasiv.....	61
33.	Události po datu účetní závěrky	62

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 28 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.

- Dne 28.12.2018 vložila společnost 360 000 tis. Kč jako příplatek mimo základní kapitál do společnosti UniCredit Fleet Management, s.r.o.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem společnosti k 31. 12. 2018

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. 2018

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 2018.

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. 2018:

Představenstvo	Ing. Jiří Matula Ing. Dušan Hladný Angeline Michelle Corvaglia, MBA Ing. Lukáš Musilek
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 2018 došlo k těmto změnám ve složení statutárních orgánů:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Den vzniku/zániku	Datum zápisu do OR
Místopředseda představenstva	Ing. Jaroslav Jaroměřský	—	30. června 2018	7. září 2018
Člen představenstva	—	Ing. Dušan Hladný	1. srpna 2018	7. září 2018

2. Významné události v průběhu účetního období

Kromě vložení příplatku mimo základní kapitál do společnosti UniCredit Fleet Management, s.r.o. (viz bod 1.2.) nedošlo v průběhu účetního období k žádným dalším významným událostem.

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

V běžném období jsou poprvé v účinnosti následující nové standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií:

- **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. Došlo 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 nového standardu 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 účetní 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 taková 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 tvorby opravných položek k pohledávkám 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 činnosti v oblasti řízení rizik. Nový model je významnou revizí zajišťovacího účetnictví, díky níž dochází k přiblížení účetních postupů a činnosti 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 začala aplikovat požadavky standardu IFRS 9 od 1. ledna 2018. Společnost se rozhodla nepřepočítávat 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.

Změny provedené k 1. lednu 2018

Následující tabulka sumarizuje změny v individuálním výkazu o finanční pozici v souvislosti s prvotní aplikací IFRS 9:

V tis. Kč	31. 12. 2017	Reklasifikace	Změna v ocenění	1. 1. 2018
AKTIVA				
Peněžní prostředky a ekvivalenty	62 373		–34	62 339
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	32 551 605		–67 683	32 483 889
– pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	32 551 605		–67 683	32 483 889
Majetkové účasti	1 968 367			1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	1 438			1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	113 086			113 086
Daňové pohledávky, z toho:	10 425			10 425
– splatná daň	10 425			10 425
Ostatní aktiva	432 251			432 251
AKTIVA CELKEM	35 139 545		–67 717	35 071 828
ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	29 029 659			29 029 659
– bankovní úvěry	28 367 203			28 367 203
– závazky a ostatní přijaté úvěry	662 456			662 456
– vydané dluhové cenné papíry	0			0
Daňové závazky, z toho:	503 968		–3 551	500 417
– odložená daň	503 968		–3 551	500 417
Reálná hodnota derivátů	0			0
Ostatní pasiva	264 643			264 643
Rezervy	4 233			4 233
ZÁVAZKY CELKEM	29 802 503		–3 551	29 798 952
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	981 452			981 452
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	3 176 615		–64 166	3 112 449
Zisk běžného účetního období	1 178 975			1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 337 042		–64 166	5 272 876
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	35 139 545		–67 717	35 071 828

Změny finančních aktiv provedené k 1. lednu 2018:

v tis. Kč	Klasifikace finančních aktiv podle IAS 39:		Klasifikace finančních aktiv podle IFRS 9:		
	Účetní hodnota k 31. 12. 2017		Reklasifikace	Změna v ocenění	Stav k 1. 1. 2018
Pohledávky za klienty	32 551 605			–67 683	32 483 889
Celkem podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	32 551 605			–67 683	32 483 889

- **IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky** (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

Standard IFRS 15 specifikuje, jak a kdy jsou vykazovány výnosy a vyžaduje více zveřejňovaných informací. Standard nahrazuje IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a několik interpretací souvisejících s výnosy. IFRS 15 se vztahuje téměř na všechny smlouvy se zákazníky (hlavními výjimkami jsou leasingy, finanční nástroje a pojišťovací smlouvy). Základním principem nového standardu je vykázat výnosy s cílem zachytit převod zboží nebo služeb zákazníkům v částece vyjadřující protiplnění (tj. úhradu), na něž bude mít účetní jednotka dle očekávání právo výměnou za toto zboží či služby. Standard také poskytuje pokyny k transakcím, které dříve nebyly komplexně upraveny (například výnosy za služby a změny smluv) a upřesňuje pokyny pro vícesložkové smlouvy.

Společnost při první aplikaci standardu IFRS 15 zvolila modifikovaný přístup. Aplikace standardu IFRS 15 od 1. ledna roku 2018 neměla významný dopad na účetní závěrku společnosti.

- **úpravy standardu IFRS 15** – Vyjasnění IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později),
- **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 standardu IFRS 4** – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018),
- **úpravy standardu IAS 40** – Převody investic do nemovitostí (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),

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů a nové interpretace nevedlo k žádným změnám účetních pravidel společnosti.

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

K datu schválení této mezitímní účetní závěrky byly vydány tyto nové standardy a úpravy stávajících standardů přijaté EU, které dosud nenabývaly účinnosti:

- **IFRS 16 – Leasingy** – přijatý EU dne 31. října 2017 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

IFRS16, účinný od 1. ledna 2019 a schválený Evropskou unií 31. října 2017, upravuje současný soubor mezinárodních účetních zásad a interpretací o leasingu, a zejména IAS17.

IFRS16 zavádí novou definici pro leasing a potvrzuje současný rozdíl mezi dvěma druhy leasingu (operativní a finanční) s odkazem na účetní postupy, které má uplatňovat pronajímatel. S odkazem na účetní postupy, které má uplatňovat nájemce, nový účetní standard ustanovuje pro všechny leasingové typy vykazování jako majetek, s právem k užívání předmětného majetku a zároveň jako závazek za budoucí platby vycházející z nájemní smlouvy.

Při prvotním vykázání se bude právo k užívání oceňovat na základě hotovostních toků leasingové smlouvy. Po prvotním vykázání se právo k užívání bude oceňovat dle pravidel stanovených IAS16, IAS 38 nebo IAS40, tedy modelem nákladů mínus všechny akumulované odpisy a všechny akumulované ztráty ze snížení hodnoty, modelem přecenění anebo modelem reálné hodnoty.

V této souvislosti jsou vykonávané činnosti zaměřené na zabezpečení souladu s tímto standardem, zejména s odkazem na výpočet a účtování o právu k užívání a o leasingovém závazku, které představují hlavní rozdíl v porovnání s aktuálním účetním modelem, který vyžaduje IAS17. V současnosti se dokončují činnosti zaměřené na rozvoj pravidel, zásad a IT systémů, které se budou využívat na správné ohodnocení nových aktiv a pasiv a následné kalkulace souvisejících ekonomických dopadů.

V této souvislosti bylo rozhodnuto, jak povoluje standard, neuplatňovat požadavky IFRS 16 na leasing nehmotného majetku, krátkodobé leasingy – méně než 12 měsíců a leasingy aktiv s nízkou hodnotou.

S cílem vypočítat leasingový závazek a související majetek (právo k užívání), skupina pokračuje s diskontováním budoucích nájemních splátek se správnou diskontní sazbou. V této souvislosti se budoucí splátky určují na základě smluvních ustanovení a bez DPH, jestliže povinnost zaplatit tuto daň začíná dnem, kdy pronajímatel vydá fakturu a ne k počátečnímu datu smlouvy o pronájmu.

Na provedení uvedeného výpočtu diskontovaných splátek musí být použita implicitní úroková míra zahrnutá v leasingu, anebo pokud tuto míru nelze snadno určit, přírůstková výpůjční úroková míra nájemce. Ta se určuje na základě nákladů na financování závazků podobného trvání a podobného zabezpečení těch, které jsou zahrnuté ve smlouvě o pronájmu.

Při určování doby trvání leasingu je potřebné určit nevypověditelnou dobu stanovenou ve smlouvě, ve které má nájemce nárok na použití

předmětného aktiva, a vzít v úvahu i možné opce na prodloužení, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tyto opce uplatní.

Hlavně v souvislosti s těmi smlouvami, které umožňují nájemci prodloužit nájemní smlouvu po prvním roku, se doba trvání leasingu stanoví s přihlédnutím na faktory, jako je délka prvního období, existence plánů ukončení na pronajatý majetek a jakékoliv jiné okolnosti, které naznačují odůvodněný předpoklad prodloužení.

Skupina se rozhodla aplikovat modifikovanou retrospektivní metodu s kumulativním dopadem prvotní aplikace standardu a stanovila, že při prvotním vykazání bude hodnota práva k užívání shodná s hodnotou leasingového závazku.

- **Úpravy standardu IFRS 9** – Předčasné splacení s negativní kompenzací – přijaté EU dne 22. března 2018 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

Společnost se rozhodla nepoužívat tyto úpravy IFRS 9 před datem jejich účinnosti. Společnost nepředpokládá, že by aplikace těchto úprav v období prvního použití měla významný vliv na účetní závěrku společnosti.

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

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující nové standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení mezitímní účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **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 IAS 19** – Zaměstnanecké požitky – Změny plánu, krácení a vypořádání (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IAS 28** – Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- úpravy různých standardů „**Zdokonalení IFRS (cyklus 2015 – 2017)**“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 3,

IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),

- **úpravy odkazů na Koncepční rámec IFRS** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo po tomto datu) a
- **IFRIC 23** – Účtování o nejistotě daní z příjmů (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

Společnost předpokládá, že dodržování těchto standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, nebude mít žádný významný dopad na účetní závěrku společnosti.

Pro oblast zajišťovacího účetnictví uplatňovaného u portfolia finančních aktiv a závazků, jehož zásady Evropská unie dosud neschválila, nejsou zatím schválena žádná nařízení.

Společnost odhaduje, že aplikace zajišťovacího účetnictví na portfolio finančních aktiv nebo závazků v souladu se standardem **IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování**, by v případě použití k datu účetní závěrky neměla na účetní závěrku žádný významný dopad.

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 ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná 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 úrovni, na ní lze identifikovat samostatné peněžní toky (peněžotvorné jednotky). Není-li možno zpětně ziskatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost zpětně ziskatelnou 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. Přímé náklady a výnosy jsou součástí efektivní úrokové míry. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány po období, se kterým věcně i 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 investici 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 vykazuje 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 vykázány 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 3.16.

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 vykázány v reálné hodnotě přijatého protiplnění snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru. Po prvotním vykázání jsou úročené půjčky a úvěry následně oceňovány v naběhlé hodnotě.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vykazované 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

Akcie 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	2018	2017
Úrokové a ostatní výnosy z finančního leasingu	388 226	332 126
Úrokové a ostatní výnosy z poskytnutých úvěrů	685 661	627 114
Úrokové a ostatní výnosy z provozního financování	21 848	39 283
Úrokové a ostatní výnosy ze splátkového prodeje	2 184	4 056
Ostatní výnosy	0	1 818
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 097 919	1 004 397

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

v tis. Kč	2018	2017
Úrokové náklady související s úvěry od bank	277 598	202 653
Úrokové náklady související s ostatními úvěry	4 977	7 081
Úrokové náklady související s dluhopisy	41	0
Ostatní úrokové náklady	2 133	2 323
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	284 749	212 057

Výnosy z úroků a ostatní výnosy ze znehodnocených finančních aktiv byly k 31. 12. 2018 ve výši 13 677 tis. Kč (2017: 46 380 tis. Kč).

5. Výnosy z poplatků a provizí

v tis. Kč	2018	2017
Zprostředkovatelské provize	13	27
Ostatní poplatky	30 679	13 899
Výnosy z poplatků a provizí celkem	30 692	13 926

Zprostředkovatelské provize obsahují provize za sjednání pojišťovacích smluv.

6. Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2018	2017
Bankovní poplatky a poplatky za garance	14 289	15 061
Náklady/výnosy a provize spojené s vymáháním pohledávek	13 523	6 550
Provize	282	3 151
Náklady na poplatky a provize celkem	28 094	24 762

7. Ostatní provozní náklady a výnosy

v tis. Kč	2018	2017
Náklady spojené se službami v rámci finančního leasingu	110 777	82 097
Náklady spojené se službami v rámci skupiny UCB	48 805	41 672
Pojištění placené společností	2 080	1 725
Kurzové ztráty**	5 970	-6 527
Ostatní	29 028	27 347
Ostatní provozní náklady celkem	196 659	146 314
Výnosy spojené se službami v rámci finančního leasingu	78 886	66 148
Výnosy ze služeb poskytnutých společností skupiny UniCredit Leasing CZ	80 858	74 412
Kurzové zisky**	0	0
Ostatní	58 924	25 862
Ostatní provozní výnosy celkem	218 668	166 422
Ostatní provozní náklady / výnosy celkem	22 009	20 108

** 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	2018		2017	
	Celkem	z toho: Ředitelé a vedoucí organizačních složek	Celkem	z toho: Ředitelé a vedoucí organizačních složek
Průměrný počet zaměstnanců	168	34	171	34
Mzdy	136 112	60 904	124 597	53 738
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	42 030	17 200	43 897	15 569
Sociální náklady	9 744	10 531	10 795	11 704
Osobní náklady celkem	187 886	88 635	179 289	81 011

V roce 2018 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 580 tis. Kč (2017: 471 tis. Kč). Tyto odměny jsou vykázány v položce *Mzdy*.

V roce 2018, resp. 2017 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, zálohy a další výhody a nevlastní žádné akcie společnosti. Členům statutárních a dozorčích orgánů nebyly poskytnuty v roce 2018, resp. 2017 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	2018	2017
Daně a poplatky	358	790
Reklamní a marketingové náklady	13 591	17 078
Cestovné, školení a náklady na nábor zaměstnanců	11 315	10 823
IT náklady	20 832	24 350
Poradenství	12 645	12 400
Nájemné, služby k nájmu	39 015	38 653
Spotřeba materiálu a ostatních služeb	44 348	50 320
Ostatní správní náklady celkem	142 104	154 414

Náklady na povinný audit v roce 2018 činily 2 612 tis. Kč (2017: 3 227 tis. Kč).

10. Analýza opravných položek na snížení hodnoty k pohledávkám

Stav opravných položek dle produktů k 31. 12. 2018 byl následující:

v tis. Kč	Stupeň 1 + 2	2018 Stupeň 3	Celkem
Finanční leasing	96 618	292 342	388 960
Splátkový prodej	360	555	915
Úvěr	196 881	260 390	457 271
Provozní financování	27 363	66 795	94 158
Ostatní	0	0	0
Celkem	321 222	620 082	941 304

v tis. Kč	Portfoliové	2017 Specifické	Celkem
Finanční leasing	108 215	265 171	373 386
Splátkový prodej	1 935	1 559	3 494
Úvěr	118 317	199 455	317 772
Provozní financování	37 204	102 145	139 349
Ostatní	-14	5 674	5 660
Celkem	265 657	574 004	839 661

Změna opravných položek na snížení hodnoty k pohledávkám byla následující:

v tis. Kč	Stupeň 1 + 2	2018 Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2017	265 657	574 004	839 661
IFRS 9 – FTA – Použití / rozpuštění / Tvorba opravných položek	111 120	-3 361	107 759
IFRS 9 – FTA – Vliv odepsaných pohledávek	0	-40 077	-40 077
Zůstatek k 1. 1. 2018	376 777	530 566	907 343
Tvorba opravných položek	179 218	337 759	516 977
Použití / rozpuštění opravných položek	-232 945	-251 346	-484 291
Vliv odepsaných pohledávek	-2 340	55 061	52 721
Tvorba opravných položek – IFRS 9 – unwinding	0	2 798	2 798
Rozpuštění opravných položek – IFRS 9 – unwinding	0	-4	-4
Vliv do výsledku hospodaření ze snížení hodnoty pohledávek	-56 067	144 268	88 201
Změna stavu opravných položek na snížení hodnoty k pohledávkám	55 053	45 769	100 822
Kurzové přecenění	512	309	821
Zůstatek na konci období	321 222	620 082	941 304

Efekt z IFRS 9 unwindingu je vykázán jako snížení úrokových výnosů.

Pro stupeň 1 a 2 jsou opravné položky tvořené k nezhodnoceným pohledávkám. Při výpočtu společnost bere do úvahy riziko, že část těchto pohledávek je znehodnocená, avšak tato skutečnost se projeví až po určitém čase (dlužník se dostane do prodlení více než 90 dní).

Druhým typem jsou znehodnocené pohledávky patřící do stupně 3. Opravná položka se počítá podle pravidel a postupů uvedených v bodě 31.1.

Následující tabulka zobrazuje pohyby opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty v roce 2017 podle původu znehodnocení:

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

Stav opravných položek dle produktů k 31. 12. 2018 byl následující:

V roce 2018, resp. 2017 Použití / rozpuštění specifických opravných položek zahrnuje částku 4 800 tis. Kč (2017: 125 644 tis. Kč) vztahující se k postoupeným pohledávkám (viz bod 12). Dopad změny stavu opravných položek k pohledávkám je v individuálním výkazu o úplném výsledku vykázán na řádku *Změna stavu opravných položek k pohledávkám* jako náklad (vč. opravných položek vůči bankám a „unwinding“) ve výši 90 843 tis. Kč (2017: 97 119 tis. Kč) a v řádku *Zisk / (ztráta) z postoupených pohledávek* jako výnos ve výši 4 800 tis. Kč (2017: 125 644 tis. Kč).

11. Zisk/ztráta z prodeje aktiv

v tis. Kč	2018	2017
Výnosy z prodeje vlastního majetku	0	-88
Zůstatková hodnota vlastního majetku	206	0
Zisk / (ztráta) z prodeje vlastního majetku	206	-88
Prodej podílu	0	112 681
Zisk / (ztráta) z prodeje aktiv celkem	206	112 593

12. Zisk/ztráta z postoupených pohledávek

v tis. Kč	2018	2017
Výnosy z postoupených pohledávek	3 306	15 207
Náklady na postoupené pohledávky	-4 896	-139 649
Použití / rozpuštění opravných položek k postoupeným pohledávkám	4 800	125 644
Zisk / (ztráta) z postoupených pohledávek celkem	3 210	1 202

13. Výnosy z dividend

Společnost obdržela následující výnosy z dividend od společností:

v tis. Kč	2018	2017
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	186 010	262 910
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	134 852	0
Nemovitostní společnosti	204 922	0
RCI Financial Services, s.r.o.	132 000	60 000
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	438 004	486 092
Celkem	1 095 788	809 002

14. Daň z příjmů

Změna stavu daně splatné a daně odložené za období 2018, resp. 2017 se skládá z následujících položek:

v tis. Kč	2018	2017
Daň splatná	-21 017	69 229
Daň odložená	112 387	40 892
Celkem	91 369	110 121

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 nezdanitelné výnosy. Sazba daně z příjmů právnických osob je za rok 2018 19 % (2017: 19 %).

Efektivní daňová sazba k 31. 12. 2018 činí 6,14 % (31. 12. 2017: 8,54 %).

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

v tis. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	1 489 264	1 289 097
Teoretická výše daně vypočítané podle daňové sazby 19% (2017: 19%)	282 960	244 928
Rozdíly z IFRS úprav	-190 030	213 538
Zisk před zdaněním podle českých účetních standardů	1 299 234	1 502 635
Daňově neuznatelné náklady (dočasné a trvalé)	1 171 420	931 824
Dividendové výnosy (osvobozené od daně)	-935 788	-809 001
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	-112 681
Ostatní nezdanitelné výnosy (dočasné a trvalé)	-567 355	-616 940
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	-947 312	-528 641
Daňový základ	20 199	367 196
Daň před slevami	3 838	69 767
Slevy na dani	0	0
Náklad z titulu daně z příjmů	3 838	69 767
Upřesnění odhadu daně z příjmů za předcházející období	-24 855	-538
Daň z příjmů pro daný rok	-21 017	69 229
Pohyb odložené daně	112 387	40 892
Celkem	91 369	110 121

Daňová pohledávka/závazek – splatná daň

Vykázaná pohledávka z titulu splatné daně k 31. prosinci 2018 ve výši 23 278 tis. Kč představuje náklad z titulu daně z příjmu ve výši 3 838 tis. Kč snížený o zaplacené zálohy ve výši 27 116 tis. Kč.

Vykázaný závazek z titulu splatné daně k 31. prosince 2017 ve výši 25 659 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.

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 k 31. 12. 2018	Zůstatek k 31. 12. 2017	Převod na IFRS 9	Zůstatek k 1. 1. 2018	Rozdíl
Odložená daňová pohledávka	78 262	70 092	3 551	73 643	4 619
Odložený daňový závazek	-691 066	-574 060	0	-574 060	-117 006
Celkem	-612 804	-503 968	3 551	-500 417	-112 387

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. 2017	-574 060	-574 060
Přírůstky	-117 006	-117 006
Úbytky	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2018	-691 066	-691 066

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. 2017	63 227	6 865	70 092
Převod na IFRS 9	3 551	0	3 551
Zůstatek k 1. 1. 2018	66 778	6 865	73 643
Přírůstky	5 261	0	5 261
Úbytky	0	-642	-642
Zůstatek k 31. 12. 2018	72 039	6 223	78 262

Celkem

v tis. Kč	2018	2017
Zůstatek k 31. 12. 2017	-503 968	-463 076
Převod na IFRS 9	3 551	-
Zůstatek k 1. 1. 2018	-500 417	-463 076
Běžné změny účtované proti výkazu o úplném výsledku	-112 387	-40 892
Dopad do výkazu o úplném výsledku celkem	-112 387	-40 892
Dopad do vlastního kapitálu celkem	0	0
Zůstatek na konci období	-612 804	-503 968

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.

v tis. Kč	Stupeň 1 + 2	2018 Stupeň 3	Celkem	2017
Hotovost a pohledávky vůči bankám před ztrátami ze snížení hodnoty	31 538	0	31 538	62 373
Snížení hodnoty pohledávek vůči bankám	-670	0	-670	0
Hotovost a pohledávky vůči bankám celkem netto	30 868	0	30 868	62 373

16. Pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry

v tis. Kč	2018			2017
	Stupeň 1 + 2	Stupeň 3	Celkem	
Pohledávky z finančního leasingu	11 169 117	398 213	11 567 330	10 900 358
Úvěrové financování	20 691 030	429 313	21 120 343	17 115 258
Pohledávky z provozního a zálohového financování	5 023 915	78 447	5 102 362	5 236 201
Pohledávky ze splátkového prodeje	102 928	555	103 483	139 449
Pohledávky celkem brutto	36 986 990	906 528	37 893 518	33 391 266
Opravné položky na snížení hodnoty k pohledávkám	321 221	620 083	941 304	839 661
Pohledávky celkem netto	36 665 769	286 445	36 952 214	32 551 605

17. Pohledávky z finančního leasingu

v tis. Kč	Minimální splátka leasingu		Současná hodnota min. splátky leasingu	
	2018	2017	2018	2017
Pohledávky z finančního leasingu netto:				
Do jednoho roku	3 377 177	3 422 266	3 726 342	3 096 159
Od jednoho do pěti let	6 880 216	6 785 924	6 256 249	6 169 527
Nad pět let	1 191 783	1 377 212	1 195 777	1 261 286
	11 449 176	11 585 402	11 178 369	10 526 972
Mínus: nerealizovaný výnos	-270 807	-1 058 431		
Současná hodnota pohledávky z minimální splátky leasingu	11 178 369	10 526 972		

Společnost má uzavřeny smlouvy o finančním leasingu na dopravní prostředky, stroje a zařízení. Průměrná doba finančního leasingu činí u dopravních prostředků 53 měsíců (2017: 51 měsíců) a u ostatních předmětů leasingu 93 měsíců (2017: 107 měsíců).

18. Ostatní aktiva

v tis. Kč	2018	2017
Časové rozlišení včetně dohadných účtů aktivních	92 403	215 991
Stát – daňové pohledávky	15 403	75 813
Postoupené pohledávky	0	0
Poskytnuté zálohy	7 762	112 171
Obchodní pohledávky se spřízněnými subjekty	188 061	23 781
Ostatní	61 393	4 495
Ostatní aktiva celkem	365 022	432 251

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

19. Majetkové účasti

Finanční investice zahrnují:

v tis. Kč	2018	2017
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	2 137 842	1 777 842
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	190 525	190 525
Celkem finanční investice	2 328 367	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. 2018, ani k 31. 12. 2017, nebyly vykázány opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku.

K 31. 12. 2018 měla společnost majetkovou účast ve společnostech:

v tis. Kč Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění	Vykazovaná 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	447 000	0	447 000
RCI Financial Services, s.r.o.	50 %	50 %	Financování motorových vozidel	Praha	190 525	0	190 525
Celkem					2 328 367	0	2 328 367

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

v tis. Kč Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění	Vykazovaná 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

20. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pořizovací cena		
Vlastní software	331 455	288 052
Ocenitelná práva	0	1 275
Oprávk		
Vlastní software	-193 988	-174 966
Ocenitelná práva	0	-1 275
Zůstatková hodnota	137 467	113 086

v tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2016	Přírůstky	Zůstatek k 31. 12. 2017	Přírůstky	Zůstatek k 31. 12. 2018
Vlastní software	250 970	37 082	288 052	43 403	331 455
Oprávk	-169 518	-5 448	-174 966	-19 022	-193 988
Ocenitelná práva	1 275	0	1 275	-1 275	0
Oprávk	-1 275	0	-1 275	1 275	0
Celkem	81 452	31 634	113 086	24 381	137 467

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 2018 činily 27 979 tis. Kč (2017: 5 448 tis. Kč).

21. Dlouhodobý hmotný majetek

v tis. Kč	Pořizovací cena 31. 12. 2018	Oprávy 31. 12. 2018	Zůstatková cena 31. 12. 2018
Stavby	2 925	-1 453	1 472
Kancelářský nábytek a vybavení	6 015	-5 855	160
Hardware	109 641	-109 554	87
Ostatní	288	-288	0
Celkem	118 869	-117 150	1 719

v tis. Kč	Pořizovací cena 31. 12. 2017	Oprávy 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	Zůstatek k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2018
Stavby	3 058	684	-817	2 925
<i>Oprávy</i>	-1 872	-398	817	-1 453
Kancelářský nábytek a vybavení	6 099	134	-218	6 015
<i>Oprávy</i>	-6 010	-63	218	-5 855
Hardware	110 034	0	-393	109 641
<i>Oprávy</i>	-109 871	-76	393	-109 554
Ostatní	1 526	0	-1 238	288
<i>Oprávy</i>	-1 526	0	1 238	-288
Celkem	1 438	281	0	1 719

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 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2017
Stavby	2 560	498	0	3 058
<i>Oprávy</i>	-1 796	-76	0	-1 872
Kancelářský nábytek a vybavení	6 099	0	0	6 099
<i>Oprávy</i>	-5 794	-216	0	-6 010
Hardware	109 619	415	0	110 034
<i>Oprávy</i>	-109 485	-386	0	-109 871
Ostatní	1 526	0	0	1 526
<i>Oprávy</i>	-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.

Odpisy a opravné položky vlastního dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2018 činily 19 022 tis. Kč (2017: 5 448 tis. Kč).

22. Bankovní úvěry

K 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 měla společnost následující bankovní úvěry:

v tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	28 825 071	22 744 064
UniCredit Bank Austria AG	1 314 684	1 668 352
Evropská investiční banka	1 780 524	1 103 126
Komerční banka, a.s.	0	1 429 697
Raiffeisenbank a.s.	952 470	950 164
Česká spořitelna, a.s.	487 718	471 800
Bankovní úvěry celkem	33 360 467	28 367 203

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2018 činily 277 598 tis. Kč (2017: 202 653 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. 2018	31. 12. 2017
Přijaté zálohy	52 577	136 645
Úvěry od nebankovních institucí	471 126	511 944
Ostatní	0	13 867
Závazky a ostatní přijaté úvěry celkem	523 703	662 456

K 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 měla společnost následující úvěry od nebankovních institucí:

v tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	253 230	0
UniCredit Leasing Austria GmbH	101 762	111 574
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	76 134	400 370
ALLIB Leasing s.r.o.	14 980	0
CA-Leasing OVUS s.r.o.	22 420	0
BACA Leasing Alfa s.r.o.	2 600	0
Úvěry od nebankovních institucí celkem	471 126	511 944

Náklady na úroky vztahující se k úvěrům od nebankovních institucí za rok 2018 činily 4 977 tis. Kč (2017: 7 081 tis. Kč).

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

24. Vydané dluhové cenné papíry

Druh dluhopisu	v tis. Kč 31. 12. 2018	v tis. Kč 31. 12. 2017
Emitované vlastní dluhopisy (nekotované) ISIN CZ0003520785	72 916	0
Celkem	72 916	0

Veřejně neobchodovatelné dluhopisy

Společnost k 20.12.2018 emitovala zaknihované dluhopisy ve formě na doručitele v celkové jmenovité hodnotě 74.320 tis. Kč. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 3M PRIBOR minus 0,84% p.a., přičemž hodnota 3M PRIBORu pro dané 3-měsíční výnosové období je stanovena vždy 2 pracovní dny před začátkem takového výnosového období. Dluhopisy mají konečnou splatnost dne 20.12.2021.

ISIN	CZ0003520785
Název dluhopisů	Dluhopis UCL I. 3M FLOAT/2021
Emisní kurz dluhopisů	100 % jmenovité hodnoty
Datum emise	20. prosince 2018
Splatnost	20. prosince 2021
Úroková sazba pro první výnosové období	1,18 % p.a.
Typ úrokové sazby	Pohyblivá; 3M PRIBOR minus 0,84 % p.a.
Ocenění stavu k 31. 12. 2018	72 916 tis Kč

25. Reálná hodnota derivátů

Společnost uzavřela dne 5. září 2018 s mateřskou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. 2 derivátové obchody (FX FWD) na prodej cizí měny:

v tis. Kč	Měna	Nominální hodnota (EUR)	Splatnost	Reálná hodnota k 31. 12. 2018 (CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2017 (CZK)
Typ					
FX FWD	EUR	729	5.8.2019	-34	0
FX FWD	EUR	323	4.10.2019	-22	0
Celkem				-56	0

26. Ostatní pasiva

v tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Časové rozlišení včetně dohadných účtů pasivních	258 504	199 255
Závazky k zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	8 386	11 213
Závazky z obchodních vztahů	23 465	39 432
Závazky z pojistného	5 857	9 279
Ostatní závazky	5 593	5 464
Ostatní pasiva celkem	301 805	264 643

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

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

27. Rezervy

v tis. Kč	Rezerva na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Celkem
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
Tvorba	8 600	373	8 973
Použití	0	0	0
Rozpuštění	-1 028	0	-1 028
Zůstatek k 31. 12. 2018	8 600	3 577	12 177

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*.

28. 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 akci	260	26 000
Akcie ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč na akci	400	200 000
Akcie ve jmenovité hodnotě 755 452 tis. Kč na akci	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.

29. Transakce se spřízněnými subjekty

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. 12. 2018:

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.	0	0	976	0	76 134	0	0
RCI Financial Services, s.r.o.	0	0	12	0	0	0	35 819
UniCredit Bank Austria AG	11 885	0	0	1 314 684	0	0	167
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	6 947	0	199	28 825 071	0	56	3 428
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	0	1 685 884	9 510	0	0	0	284
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	0	0	0	101 762	0	1 328
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	0	161 536	0	253 231	0	0
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	0	0	0	0	38 466
Ostatní ¹	0	0	188	0	40 000	0	7 428
Celkem	18 832	1 685 884	172 421	30 092 161	471 127	56	86 920

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.

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu UniCredit Leasing CZ, a.s. k 31. 12. 2018:

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.	0	-945	0	0	178 969	0	0
RCI Financial Services, s.r.o.	144	0	0	0	132 000	0	-28 742
UniCredit Bank Austria AG	0	-41 598	-37	0	0	0	0
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	0	-221 371	-13 778	-32	0	0	-2 786
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	385	0	0	-13 381	134 852	0	-7 070
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	-7 694	0	0	0	-2 814	0
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	-353	0	0	186 010	0	0
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	0	0	438 004	-1 313	-986
Ostatní	0	-84	0	0	25 952	0	-1 816
Celkem	529	-272 045	-13 815	-13 413	1 095 787	-4 127	-41 400

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.	0	0	1 830	0	400 370	0	0
RCI Financial Services, s.r.o.	0	0	0	0	0	0	32 033
UniCredit Bank Austria AG	21 772	0	0	1 668 352	0	0	0
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	144	0	811	22 744 065	0	0	1 389
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	0	0	0	0	0	0	946
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	0	2 853	0	111 575	0	2 297
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	0	1 283	0	0	0	0
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	651	0	0	0	31 040
Ostatní ²	0	0	9	0	0	0	8 161
Celkem	21 916	0	7 437	24 412 417	511 945	0	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.	0	-592	0	0	0	0	6 263
RCI Financial Services, s.r.o.	0	0	0	60 000	0	0	30 024
UniCredit Bank Austria AG	0	-45 566	-63	0	0	0	0
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	0	-132 303	-14 920	0	0	-2 274	-10 670
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	214	0	0	0	0	-7 041	30 867
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	-8 559	0	0	-3 183	0	0
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	-248	0	131 523	0	0	6 842
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	-84	486 092	616	-710	-17 796
CA-Leasing EURO, s.r.o.	0	-6	0	0	0	0	64
Ostatní	0	0	0	0	0	-1 322	350
Celkem	214	-187 274	-15 067	677 615	-2 567	-11 347	45 944

² 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 LEASING S.P.A.; UniCredit Fleet Management SK.

30. Podmíněné závazky

Společnost poskytla postupně během let 2007 až 2018 patronátní prohlášení 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 31/12/2018 činila 3 250 mil. Kč pro zde uvedené banky).

Společnost má podmíněné závazky z uzavřených smluv z provozního a zálohového financování se spolupracujícími dealery k 31. 12. 2018 ve výši 2 910 451 tis. Kč (31. 12. 2017: 2 757 728 tis. Kč). Z této částky představují neodvolatelné úvěrové přísliby 0 tis. Kč (31. 12. 2017: 0 tis. Kč).

31. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

V rámci integrace procesů skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia probíhá ve společnosti sledování 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 nesplacení 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. 2018	Finanční leasing		Úvěr		Splátkový prodej		Provozní financování		Celkem
	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	
Pohledávky celkem brutto	11 169 117	398 213	20 691 030	429 313	102 928	555	5 023 915	78 447	37 893 518
Opravné položky	-96 618	-292 342	-206 365	-268 214	-360	-555	-17 878	-58 972	-941 304
Pohledávky celkem netto	11 072 499	105 871	20 484 665	161 099	102 568	0	5 006 037	19 475	36 952 214

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

V tis. Kč k 31. 12. 2017	Finanční leasing	Úvěr	Splátkový prodej	Provozní financování	Ostatní	Celkem
Analýza znehodnocených pohledávek						
Past Due	56 143	106 122	0	13 751		176 016
<i>Opravné položky vytvořené k pohledávkám Past Due</i>	-34 589	-62 211	0	-13 751		-110 551
Restructured	109 763	0	0	52 538		162 301
<i>Opravné položky vytvořené k pohledávkám Restructured</i>	-109 763	0	0	-52 538		-162 301
Doubtful	37 871	38 055	0	4 517		80 443
<i>Opravné položky vytvořené k pohledávkám Doubtful</i>	-14 950	-13 323	0	-4 517		-32 790
Non performing	135 704	187 990	1 896	34 470		360 060
<i>Opravné položky k pohledávkám Non performing</i>	-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
<i>Opravné položky Specific</i>	-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
<i>Opravné položky celkem</i>	-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

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

V tis. Kč k 31. 12. 2018	Finanční leasing		Úvěr		Splátkový prodej		Provozní financování		Celkem
	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	
Členění zůstatku pohledávek dle klientů									
Fyzické osoby nepodnikající	10 063 024	344 326	14 390 742	328 759	102 928	536	4 970 034	78 064	30 278 413
Fyzické osoby podnikající	224 360	3 436	2 774 099	9 010	0	0	0	0	3 010 905
Právníkové osoby	849 633	50 451	3 495 586	91 033	0	19	53 882	383	4 540 987
Stát	9 528	0	7 328	0	0	0	0	0	16 856
Ostatní ³	22 572	0	23 274	511	0	0	0	0	46 357
Celkem	11 169 117	398 213	20 691 029	429 313	102 928	555	5 023 916	78 447	37 893 518

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	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

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

V tis. Kč k 31. 12. 2018	Finanční leasing		Úvěr		Splátkový prodej		Provozní financování		Celkem
	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	Stage 1 + 2	Stage 3	
Analýza pohledávek dle předmětu									
Osobní automobily, motocykly	2 169 837	38 191	12 825 393	185 194	0	46	5 023 916	78 447	20 321 024
Nákladní automobily	2 856 070	164 452	1 992 899	56 581	102 928	0	0	0	5 172 930
Nemovitosti	0	0	5 938	0	0	0	0	0	5 938
Stroje a zařízení	6 106 866	195 363	5 752 642	174 145	0	0	0	0	12 229 016
Informační technologie	36 344	207	114 157	13 393	0	509	0	0	164 610
Nevztahuje se k předmětu financování	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	11 169 117	398 213	20 691 029	429 313	102 928	555	5 023 916	78 447	37 893 518

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

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

Způsob tvorby opravných položek

Společnost tvoří opravné položky a rezervy v souladu s principy mezinárodních účetních standardů IFRS9.

Standard IFRS 9, přijatý Evropskou unií na 22. Listopad 2016 (s platností pro účetní období začínající na nebo po 1. ledna 2018 nebo novější), je věnován způsobům účtování a oceňování finančních aktiv a pasiv a účtování zajištění.

Třídění a oceňování dle IFRS 9 představuje nový přístup ke klasifikaci finančních aktiv a nahrazuje aktuální model založený na portfoliu finančních aktiv podle IAS 39. Nyní budou aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a smluvních peněžních toků (tzv. „SPPI test“).

Na základě těchto kritérií definuje společnost následující kategorie oceňování:

- finančních aktiv na základě umořované hodnoty (amortizované náklady – „AC“),
- finančních aktiv na základě reálné hodnoty do zisku nebo ztráty (dále jen „FVTPL“),
- finančních aktiv na základě reálné hodnoty prostřednictvím výsledku hospodaření (dále jen „FVOCI“).

Standard IFRS9 zavedl nový účetní model pro snížení hodnoty, který (i) vychází z přístupu založeného na očekávaných ztrátách, jenž nahradí současný přístup založený na vzniklých ztrátách, a (ii) zavedl koncept „celoživotních“ očekávaných ztrát a v důsledku toho také předpokládané strukturální navýšení tvorby opravných položek především v souvislosti s úvěrovými ztrátami.

Za účelem zajištění včasného souladu s požadavky stanovenými standardem IFRS se společnost zúčastnila projektu skupiny UniCredit, s cílem vytvořit účetní metodiky a metody monitorování rizik jednotné pro všechny právnické osoby ve skupině UniCredit.

V souladu s hlavními změnami vyžadovanými IFRS 9 byl celoskupinový projekt organizován podle pracovních oblastí („work-streams“), konkrétně tedy obsahoval:

- pracovní oblast pro klasifikaci a oceňování, zaměřenou na revizi klasifikace finančních nástrojů podle nových kritérií IFRS 9,

- pracovní oblast pro snížení hodnoty, zaměřenou na vývoj a implementaci modelů a metodik pro výpočet snížení hodnoty.

Společnost se celoskupinového projektu účastnila primárně prováděním analýzy dopadů a implementací všech změn v souladu s požadavky skupiny UniCredit.

Společnost drží všechny pohledávky vůči klientům na základě obchodního modelu zaměřeného na držení finančních aktiv s cílem získat smluvní peněžní toky („Held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu lze pohledávky vůči klientům klasifikovat jako AC anebo FVTPL. Momentálně probíhá analýza, zda jednotlivé části úvěrového portfolia splňují SPPI test a budou klasifikované jako AC, t.j. zda se budou vykazovat v podstatě stejným způsobem jako v současnosti a nebo bude potřebné je oceňovat dle FVTPL.

Ostatní finanční nástroje, a to zejména investice v dceřiných společnostech, jsou drženy v pořizovacích cenách snížené o opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty investice. Při těchto aktivech může dojít ke změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v určitých případech.

Dalšími požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti je **výpočet snížení hodnoty** nejen s přihlédnutím k historickým informacím, ale i na základě současných a budoucích makroekonomických či jiných specifických informací pro skupinu UniCredit. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a doladování.

V oblasti „Snížení hodnoty“ byly nové modely snížení hodnoty přizpůsobeny tak, aby odpovídaly novým účetním požadavkům i pokynům pro řízení úvěrového rizika a účtování o očekávaných úvěrových ztrátách v úvěrových institucích vydaných orgánem EBA („Guidelines on credit institutions' credit risk management practices and accounting for expected credit losses“).

Příslušný okruh aktiv podléhajících výpočtu očekávaných ztrát byl rozšířen tak, aby kromě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou cenou a příslušných podrozvahových expozic obsahoval také všechny úvěrové expozice oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Dále byly provedeny konkrétní úpravy parametrů pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) a expozice v případě selhání (Exposure At Default – EAD), které slouží ke stanovení očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss – ECL), a byl vyvinut nový model, jímž se hodnotí přiřazení aktiv bez snížení hodnoty do stupně 1 a stupně 2 na úrovni smlouvy/transakce.

Hlavním rozdílem mezi těmito dvěma stupni je časový horizont, v němž se předpokládá výpočet ECL.

V případě LGD a EAD se aplikují specifické úpravy u parametrů, které již byly vypočítány pro „regulační“ účely, a to z důvodu různých požadavků regulační a účetní metodiky, aby byla zajištěna naprostá konzistentnost s požadavky standardu. Účelem hlavních úprav je:

- odstranit konzervatismus vyžadovaný pouze pro regulační účely,
- zavést úpravu kalibrace rizikových parametrů na aktuální („point in time“) odhady místo kalibrace na celý hospodářský cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulačních parametrech,
- zahrnout informace o budoucím očekávaném vývoji,
- prodloužit parametry úvěrového rizika do několikaletého horizontu.

Co se týče pravděpodobnosti selhání, byly pro každý hlavní segment klientů vyvinuty samostatné křivky pravděpodobnosti selhání do splatnosti založené na kumulované míře selhání, kalibrované tak, aby zohledňovaly co nejpřesněji budoucí míru selhání portfolia a informace o jejím očekávaném vývoji.

Míry návratnosti zakotvené v regulačních LGD modelech byly upraveny tak, aby z nich byly odstraněny marže konzervatismu a aby odrážely očekávání budoucího vývoje míry návratnosti.

EAD po dobu trvání aktiv bylo získáno prodloužením jednoletého regulačního nebo manažerského modelu, odstraněním všech marží konzervatismu a vypočítáním dodatečného parametru, který představuje očekávané využití úvěrového rámce.

Očekávaná úvěrová ztráta odvozená z těchto upravených parametrů také zohledňuje makroekonomické předpovědi.

Klíčový aspekt plynoucí z nového modelu stanovení konečné očekávané úvěrové ztráty představuje model přiřazování stupňů, jehož cílem je rozdělit úvěrové transakce mezi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 odpovídá znehodnoceným aktivům), kde stupeň 1 zahrnuje především (i) nově vzniklé expozice, (ii) expozice „bez významného snížení úvěrové kvality od prvotního zaúčtování“ nebo (iii) expozice s „nízkým úvěrovým rizikem“ k datu účetní závěrky.

Snížením hodnoty – hlavním vlivem je změna konceptu odhadování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv ze současného konceptu „vzniknuté ztráty (incurred loss)“ na koncept „očekávané úvěrové

ztráty (expected credit loss)“. Společnost předpokládá, že nový koncept zrychlí účtování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a bude vést k vytváření vyšších opravných položek k datu prvního vykázání.

Standard zavádí pro účely vykazování a tvorby opravných položek nový trojstupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od prvního vykázání (tzv. „staging“):

- Do úrovně 1 patří finanční aktiva, při kterých nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání anebo které mají ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, nízké úvěrové riziko. Při těchto aktivech se účtují 12-měsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos se počítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv. Společnost předpokládá, že do této kategorie bude zařazená převážná většina standardních pohledávek a jiných finančních aktiv.
- Do úrovně 2 patří finanční aktiva, při kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvního vykázání, ale neexistuje objektivní důkaz snížení hodnoty. Při těchto aktivech se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu životnosti. Úrokový výnos se počítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv. Společnost předpokládá, že do této kategorie budou zařazeny pohledávky, při kterých došlo od doby poskytnutí k zhoršení rizikového profilu (toto se bude řídit kvalitativním i kvantitativním způsobem; přesná parametrizace je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů).
- Do úrovně 3 patří finanční aktiva, při kterých existuje objektivní důkaz snížení hodnoty. Při těchto aktivech se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu životnosti. Úrokový výnos se počítá na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Do této kategorie budou zařazeny pohledávky v selhání.

Tato nová segmentace též určuje způsob výpočtu opravné položky, v období následujících 12 měsíců:

- Výška opravné položky k pohledávkám v úrovni 1 se bude rovnat vypočítané očekávané ztrátě daného produktu.
- Pro úroveň 2 se zavádí pojem LtEL („life time expected loss“), který představuje modelování očekávané ztráty zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. Při tomto výpočtu se použijí příslušné life-time parametry, které jsou v současnosti předmětem vývoje/kalibrace. V souladu s konceptem společnosti při vývoji modelů zohledňuje dostupné informace a metodicky úzce spolupracuje se skupinou Unicredit na vytvoření konzistentního výkladu metodiky.
- Pro úroveň 3 společnost nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu k tvorbě opravných položek k pohledávkám v selhání. (zachová se rozdělení na individuální a portfoliový způsob výpočtu opravných položek).

Účtování zajištění – IFRS 9 zavádí přepracovaný model účtování zabezpečení včetně přesnějšího zveřejnění informací o činnostech

v oblasti řízení rizik. Nový model je významnou revizí účtování zajištění, díky kterému dochází k souladu účetních postupů a činností v oblasti řízení rizik. Standard ve všeobecnosti rozšiřuje a zjednodušuje možnosti uplatnění účtování zajištění. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek anebo derivátů mezi položky zajištění a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění.

Společnost proto očekává širší využití účtování zajištění po zavedení standardu. Společnost předpokládá podřízení současných a plánovaných vztahů účtování zajištění novému standardu IFRS 9 jako celku. Vzhledem na opožděné uplatnění části IFRS 9 pro účtování makro zajištění („macro hedge accounting“) bude možné přibližně do roku 2020 postupovat v oblasti účtování zajištění podle IAS 39. Vlastní úvěrové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu v oblasti hospodářského výsledku, která pramenila z měnícího se úvěrového rizika u závazků, které byly oceněny reálnou hodnotou. Tato změna účtování znamená, že zisky vyplývající ze zhoršení vlastního úvěrového rizika těchto závazků daná účetní jednotka už nevykazuje ve výkaze zisku a ztrát.

Společnost nebude aplikovat IFRS 9 předčasně (tzv. „early adoption“). Požadavky standardu začne aplikovat od 1. ledna 2018 a nebude přehodnocovat předcházející období.

Společnost se zároveň rozhodla, že nebude dopad na položku vlastní jmění k 1. lednu 2018 v čase vydání této závěrky kvantifikovat, přesné vyčíslení dopadu změny nového standardu probíhá v souladu s metodologií skupiny UniCredit. Uvedený dopad bude zveřejněn jako součást výroční zprávy mateřské společnosti.

Společnost předpokládá, že případný dopad bude spojený s očekávanou změnou:

- požadavek na krytí ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv,
- přepočtu souvisejícího daňového dopadu.

Společnost používala definici selhání klienta v souladu s vyhláškou ČNB 163/2014 Sb. resp. nařízením EP a rady EU č. 575/2013, konkrétně se za selhání dlužníka považuje situace, kdy:

- a) dlužník je v prodlení s alespoň jednou splátkou jistiny nebo příslušenství jakéhokoli svého závazku vůči bance po dobu delší než 90 dní a/nebo
- b) je pravděpodobné, že dlužník nebude schopen splatit své závazky včas a v plné výši, aniž by společnost přistoupila k realizaci zajištění.

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 a to na úrovni jednotlivých smluv (tzv. contract level).**

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 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.

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.

V případě zahájení insolvenčního řízení a následného zjištění úpadku klienta, přihlašuje společnost své pohledávky do insolvence prostřednictvím advokátní kanceláře. V případě úmrtí klienta jsou pohledávky přihlášeny a řešeny v rámci dědického 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 měny CZK a částečně i měny EUR, a tím je společnost rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost společnosti je vázána na CZK. 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 1,2 mil. Kč (2017: dopad ve výši cca 1,1 mil. Kč).

Níže uvedená tabulka poskytuje informace za rok 2018, resp. rok 2017 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. 2018

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	30 868	0	0	0	0	30 868
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	9 781 623	6 954 352	19 176 864	1 039 375	0	36 952 214
– pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	9 781 623	6 954 352	19 176 864	1 039 375	0	36 952 214
Majetkové účasti	0	0	0	0	2 328 367	2 328 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 719	1 719
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	137 467	137 467
Daňové pohledávky, z toho:	0	39 042	0	0	0	39 042
– <i>splatná daň</i>	0	39 042	0	0	0	39 042
Ostatní aktiva	43 480	321 542	0	0	0	365 022
AKTIVA CELKEM	9 855 971	7 314 936	19 176 864	1 039 375	2 467 553	39 854 699
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	11 161 003	6 402 443	15 560 291	833 348	0	33 957 086
– bankovní úvěry	10 666 146	6 395 939	15 518 742	779 640	0	33 360 467
– závazky a ostatní přijaté úvěry	421 941	6 504	41 549	53 708	0	523 703
– vydané dluhové cenné papíry	72 916	0	0	0	0	72 916
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	612 804	612 804
– <i>odložená daň</i>	0	0	0	0	612 804	612 804
Reálná hodnota derivátů	0	56	0	0	0	56
Ostatní pasiva	31 705	264 512	5 588	0	0	301 805
Rezervy	0	0	0	0	12 177	12 177
ZÁVAZKY CELKEM	11 192 708	6 667 011	15 565 879	833 348	624 981	34 883 928
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	2 591 424	2 591 424
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 397 895	1 397 895
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	4 970 771	4 970 771
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	11 192 708	6 667 011	15 565 879	833 348	5 595 752	39 854 699
Čisté úrokové riziko k 31. 12. 2018	-1 336 737	647 925	3 610 985	206 027	-3 128 199	0

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
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	1 013 683	15 555 418	13 911 789	2 070 715	0	32 551 605
– 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
– <i>splatná daň</i>	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						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	0	15 181 676	13 321 097	526 886	0	29 029 659
– 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
– vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	503 968	503 968
– <i>odložená daň</i>	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

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. 2018

v tis. Kč 3 měsíců	Do do 1 roku	Od 3 měsíců do 5 let	Od 1 roku 5 let	Nad fikováno	Nespeci-	Celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	30 868	0	0	0	0	30 868
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	7 616 932	7 192 345	20 492 946	1 649 991	0	36 952 214
– pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	7 616 932	7 192 345	20 492 946	1 649 991	0	36 952 214
Majetkové účasti	0	0	0	0	2 328 367	2 328 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 719	1 719
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	137 467	137 467
Daňové pohledávky, z toho:	0	39 042	0	0	0	39 042
– splatná daň	0	39 042	0	0	0	39 042
Ostatní aktiva	43 480	321 542	0	0	0	365 022
AKTIVA CELKEM	7 691 280	7 552 929	20 492 946	1 649 991	2 467 553	39 854 699
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	9 219 236	7 083 503	16 623 712	1 030 635	0	33 957 086
– bankovní úvěry	8 724 378	7 076 999	16 582 163	976 927	0	33 360 467
– závazky a ostatní přijaté úvěry	421 942	6 504	41 549	53 708	0	523 703
– vydané dluhové cenné papíry	72 916	0	0	0	0	72 916
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	612 804	612 804
– odložená daň	0	0	0	0	612 804	612 804
Reálná hodnota derivátů	0	56	0	0	0	56
Ostatní pasiva	31 705	264 512	5 588	0	0	301 805
Rezervy	0	0	0	0	12 177	12 177
ZÁVAZKY CELKEM	9 250 941	7 348 071	16 629 300	1 030 635	624 981	34 883 928
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	2 591 424	2 591 424
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 397 895	1 397 895
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	4 970 771	4 970 771
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	9 250 941	7 348 071	16 629 300	1 030 635	5 595 752	39 854 699
Čisté riziko likvidity k 31. 12. 2018	-1 559 661	204 858	3 863 646	619 356	-3 128 199	0

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
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	2 606 193	11 814 993	15 150 240	2 980 179	0	32 551 605
– 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
– <i>splatná daň</i>	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						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	7 541 538	6 122 100	14 472 235	893 786	0	29 029 659
– 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
– vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	503 968	503 968
– <i>odložená daň</i>	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

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. 2018

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	33 360 467	-34 025 153	-9 300 756	-6 751 885	-16 969 517	-1 002 995
Závazky a ostatní přijaté úvěry	523 703	-546 227	-429 960	-7 903	-65 293	-43 071
Ostatní pasiva	301 805	-301 805	-31 705	-264 512	-5 588	0
Celkem	34 185 975	-34 873 185	-9 762 421	-7 024 300	-17 040 397	-1 046 067

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	-29 761 233	-7 644 268	-6 439 847	-14 753 302	-923 817

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 2018 činí simulovaný zjednodušený dopad 5% znehodnocení (zhodnocení) měny CZK vůči EUR celkový dopad do hodnoty společnosti ve výši 2,5 mil. Kč (2017: dopad ve výši 4,8 mil. Kč).

V tabulce k 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 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. 2018

Aktiva v tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Peněžní prostředky a ekvivalenty	23 515	7 336	17	30 868
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	30 179 588	6 772 626	0	36 952 214
– pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	30 179 588	6 772 626	0	36 952 214
Majetkové účasti	2 328 367	0	0	2 328 367
Dlouhodobý hmotný majetek	1 719	0	0	1 719
Dlouhodobý nehmotný majetek	137 467	0	0	137 467
Daňové pohledávky, z toho:	39 042	0	0	39 042
– <i>splatná daň</i>	39 042	0	0	39 042
Ostatní aktiva	365 022	0	0	365 022
AKTIVA CELKEM	33 074 720	6 779 962	17	39 854 699
Pasiva				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	27 153 318	6 803 768	0	33 957 086
– bankovní úvěry	26 629 640	6 730 827	0	33 360 467
– závazky a ostatní přijaté úvěry	450 762	72 941	0	523 703
– vydané dluhové cenné papíry	72 916	0	0	72 916
Daňové závazky, z toho:	612 804	0	0	612 804
– <i>odložená daň</i>	612 804	0	0	612 804
Reálná hodnota derivátů	0	56	0	56
Ostatní pasiva	275 993	25 812	0	301 805
Rezervy	12 177	0	0	12 177
ZÁVAZKY CELKEM	28 054 292	6 829 636	0	34 883 928
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	2 591 424	0	0	2 591 424
Základní kapitál	981 452	0	0	981 452
Zisk běžného účetního období	1 397 895	0	0	1 397 895
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	4 970 771	0	0	4 970 771
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	33 025 063	6 829 636	0	39 854 699
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2018	49 657	-49 674	17	0

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
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	27 111 239	5 440 366	0	32 551 605
– 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
– <i>splatná daň</i>	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	CZK	EUR	USD	Celkem
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	23 685 592	5 344 067	0	29 029 659
– bankovní úvěry	23 045 439	5 321 764	0	28 367 203
– závazky a ostatní přijaté úvěry	640 153	22 303	0	662 456
– vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Daňové závazky, z toho:	503 968	0	0	503 968
– <i>odložená daň</i>	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

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 36 455 281 tis. Kč (31. 12. 2017: 32 113 096 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

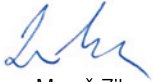
Celková vykázaná účetní hodnota přijatých bankovních úvěrů, závazků a ostatních přijatých úvěrů činí 33 884 171 tis. Kč (31. 12. 2017: 29 029 659 tis. Kč). Odhadovaná reálná hodnota přijatých bankovních úvěrů, závazků a ostatních přijatých úvěrů (úroveň 3) činí 33 510 795 tis. Kč (31. 12. 2017: 28 779 990 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):
18. února 2019	 Ing. Jiří Matula Předseda představenstva  Angelina Michelle Corvaglia, MBA Členka představenstva	 Ing. Maroš Zibura

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2018

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 2018 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

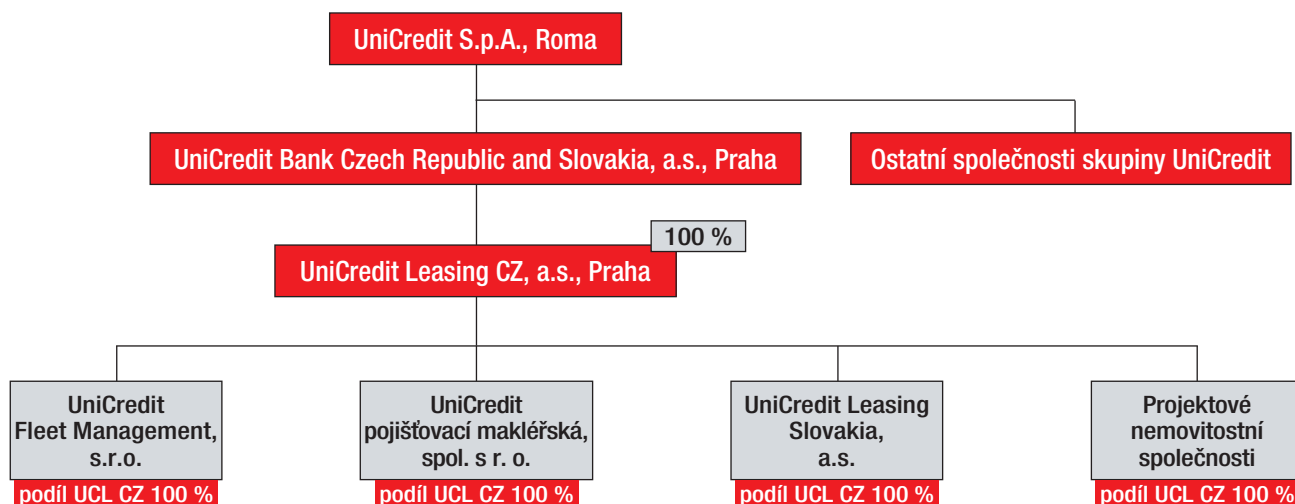
1.3. Společnosti přímo ovládané UCL CZ

- 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 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 31.12.2018 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 o poskytování fleet managementu	Poskytování fleet managementu (pronájem a správa vozidel)	30. 5. 2005	žádná
Smlouva o poskytování služeb vč. dodatků	Poskytování odborných služeb UCL CZ příjemci	31. 12. 2009	žádná
Smlouva o provizním ujednání	Provizní ujednání	1. 1. 2017	žádná
Rámcová smlouva	Určení podmínek pro uzavírání kupních smluv a zprostředkování úvěrových smluv	1. 11. 2017	žádná
Smlouva o úvěru	Poskytování úvěru	20. 12. 2018	žádná

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

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

2.4. Mezi UCL CZ a UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb	poskytování služeb správy IS	1. 12. 2018	žádná

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb vč. dodatku	Vzájemné poskytování služeb	28. 8. 2014	žádná
Vysílací dopis pro zaměstnance	Pronájem pracovní síly	15. 11. 2017	žádná
Smlouva o postoupení pohledávky	Postoupení pohledávky	18. 6. 2018	žádná

2.6. 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.

2.7. 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.

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o projektu vč. dodatků	Projekt FVE	10. 3. 2011	žádná
Smlouva o úvěru	Poskytnutí úvěru	10. 3. 2011	žádná

2.9. 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
Smlouva o poskytování služeb	GWB fáze 2	2. 1. 2018	žádná

2.10. Mezi UCL CZ a UniCredit Services GmbH

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o poskytování služeb	Poskytování propojení	1. 1. 2018	žádná
Smlouva o dílo	Direct Leasing Interface	14. 6. 2018	žádná

2.11. 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

2.12. 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
Rámcová smlouva	Dohoda o komunikaci	28. 3. 2018	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 takovéto 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 2017 představovala 5 337 mil. Kč, přesáhlo v průběhu roku 2018 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 vyrovnaní 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 18. února 2019



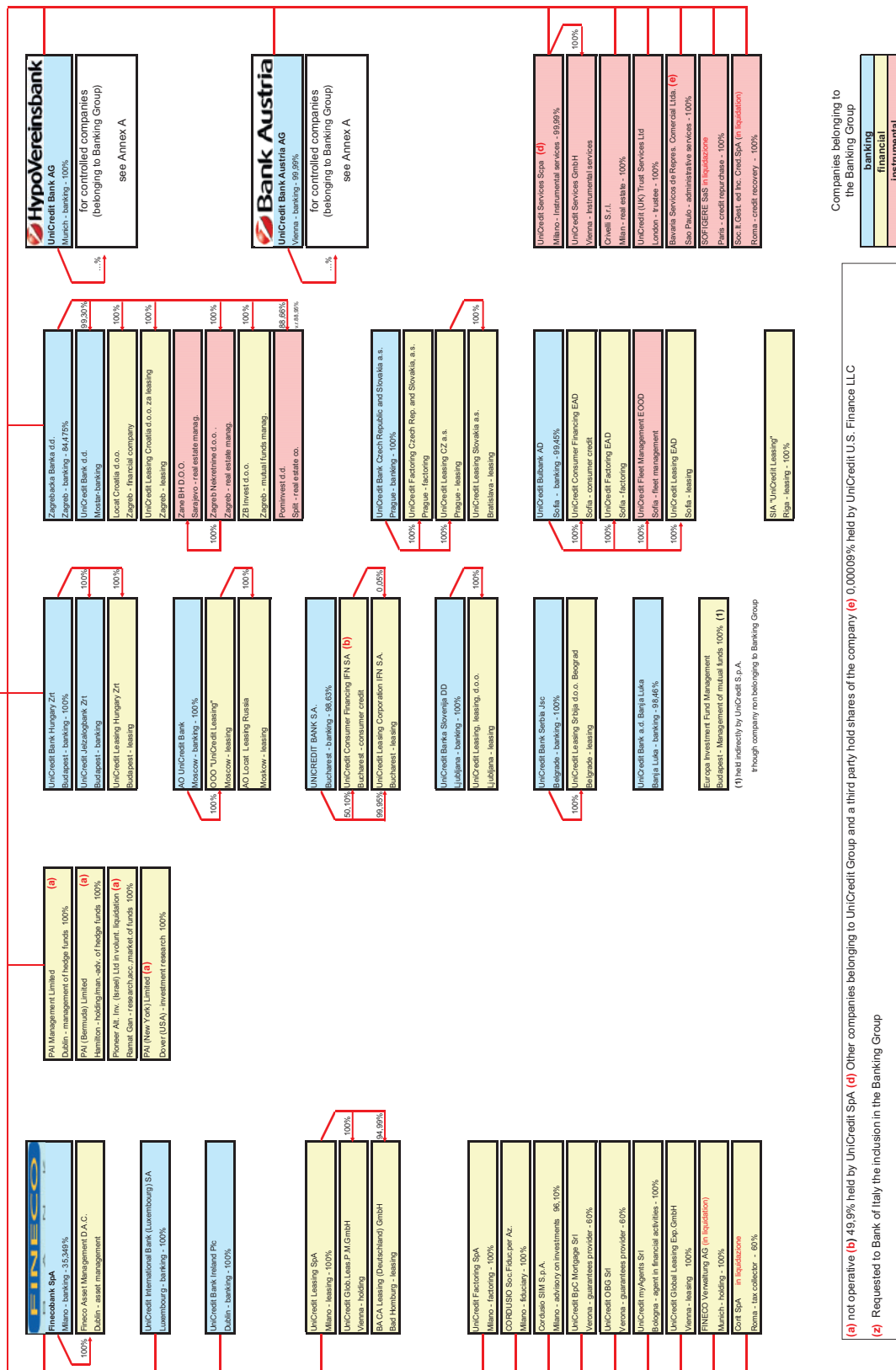
Ing. Jiří Matula
předseda představenstva



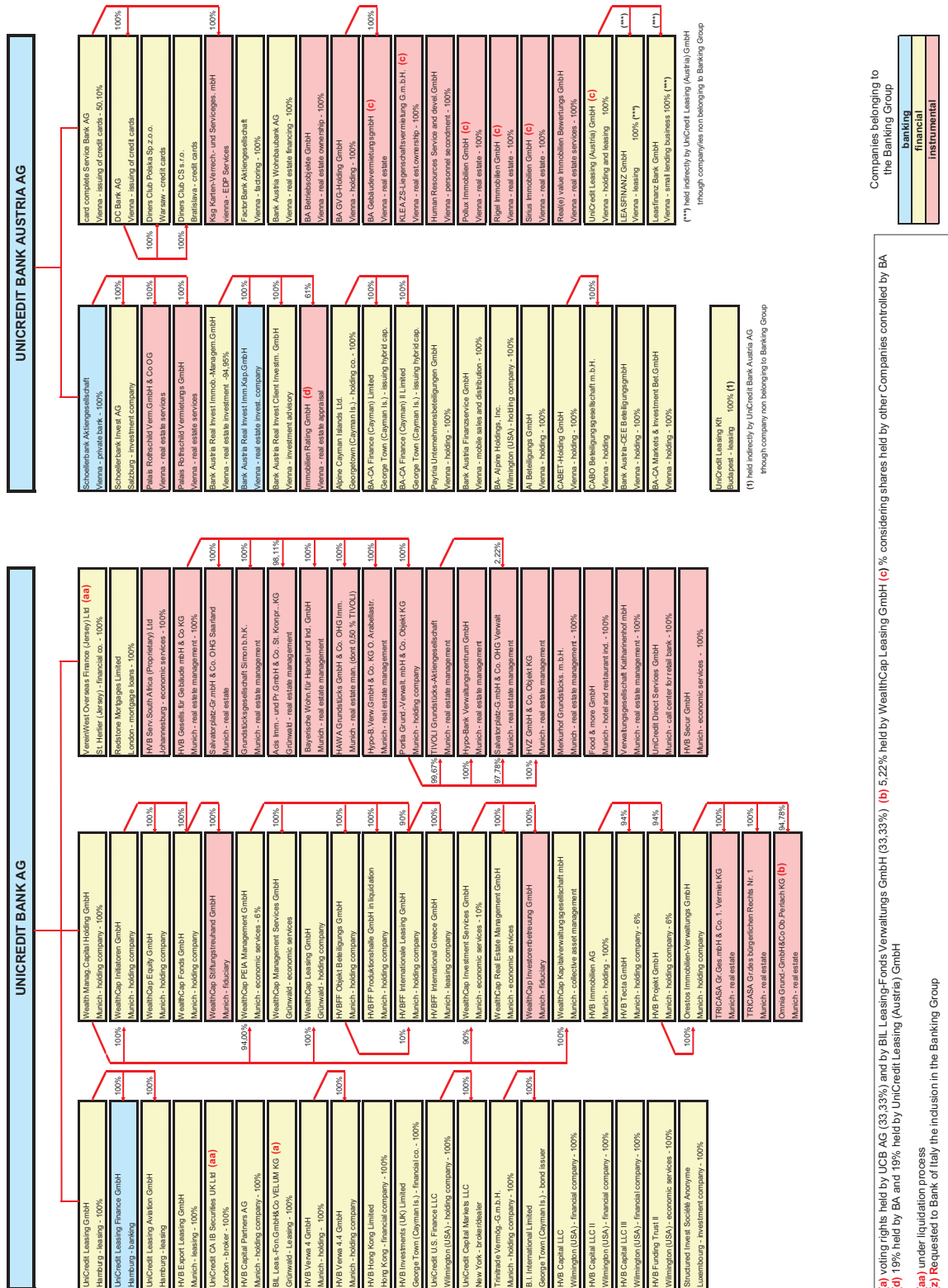
Angeline Michelle Corvaglia, MBA
členka představenstva

Příloha: Organizační schéma Skupiny UniCredit

Organizační schéma skupiny UniCredit



Annex A



Zavedení štíhlého, efektivního řídícího centra.



Vytvořili jsme štíhlé, ale zároveň efektivní centrum pro řízení výkonu celé skupiny a zajištění odpovědnosti za jednotlivé oblasti. Díky zeštíhleným podpůrným útvarům a transparentnímu využití nákladů se můžeme zaměřovat na efektivitu a zjednodušení.

Kontaktní údaje

Pobočky

Město	Ulice	PSČ	Telefon
Brno	Divadelní 2	602 00	549 529 601
České Budějovice	Náměstí Přemysla Otakara II. 123	370 01	387 001 819
Hradec Králové	Šimkova 1224	500 03	495 512 383
Liberec	Široká 28/5	460 01	485 252 118
Ostrava	28. října 3348/65	700 39	596 101 223
Plzeň	Radobyčická 6	301 00	377 220 205
Ústí n. Labem	Mírové náměstí 35A	400 01	475 220 019
Zlín	Potoky 552	760 01	577 578 119

Kanceláře

Město	Ulice	PSČ	Telefon
Hodonín	Brněnská 48, areál ČSAD	695 39	518 304 412
Chomutov	Revoluční 36/2	430 01	725 772 880
Jihlava	Masarykovo nám. 1222/54	586 01	567 128 014
Karlovy Vary	Dr. Davida Bechera 1177/26	360 01	353 234 565-6
Olomouc	28. října 15	779 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