

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2023
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej Únii**

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Individuálna súvaha	1
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku	2
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Individuálny výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1	Úvod	5
2	Prevádzkové prostredie spoločnosti	6
3	Významné účtovné zásady a metódy	7
4	Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	18
5	Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií	20
6	Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje	21
7	Peniaze a peňažné ekvivalenty	22
8	Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	22
9	Pohľadávky z finančného lízingu	33
10	Aktíva z práva používať majetok a leasingové záväzky	40
11	Zásoby	41
12	Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	41
13	Investície v dcérskych spoločnostiach	43
14	Úvery a pôžičky	43
15	Rezervy	44
16	Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky - finančné	44
17	Výnosy z poplatkov a provízií	45
18	Výnosy a náklady finančného lízingu a podobné úrokové výnosy a náklady	46
19	Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	46
20	Daň z príjmov	47
21	Riadenie finančného rizika	48
22	Riadenie kapitálu	57
23	Podmienené záväzky	57
24	Reálna hodnota finančných nástrojov	58
25	Klasifikácia finančných nástrojov na základe oceňovacej kategórie	59
26	Transakcie so spriaznenými osobami	60
27	Udalosti po súvahovom dni	62

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom, dozornej rade a konateľom spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovnej politike.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

30. apríla 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Filip Goldschmidt, štatutárny auditor
Licencia UDVA č. 1124

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Individuálna súvaha

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2023	31. december 2022
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	785	2 698
Termínované vklady v bankách		285	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	8	533 880	464 220
Pohľadávky z finančného lízingu	9	17 553	17 189
Zásoby	11	1 684	1 147
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmu	20	394	1 221
Odložená daňová pohľadávka	20	4 143	4 017
Dlhodobý nehmotný majetok	12	226	329
Dlhodobý hmotný majetok	12	64 556	49 094
Investície v dcérskych spoločnostiach	13	7	7
Aktíva z práva používať majetok	10	446	668
Ostatné pohľadávky	16	4 374	4 004
Ostatné aktíva – nefinančné	16	513	465
AKTÍVA SPOLU		628 845	545 345
ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	14	532 926	449 618
Závazky zo splatnej dane z príjmov	21	0	0
Rezervy	15	3 183	1 848
Leasingové záväzky	10	446	668
Ostatné záväzky – finančné	16	6 103	6 208
Ostatné záväzky – nefinančné	16	2 454	1 905
ZÁVÄZKY SPOLU		545 112	460 247
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	22	7 257	7 257
Nerozdelený zisk		75 750	77 114
Zákonný rezervný fond	3	726	726
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		83 733	85 096
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		628 845	545 345

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozn.	2023	2022
hÚrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	18	25 033	13 773
Výnosy z finančného lízingu	18	953	586
Úrokové a podobné náklady	18	-15 872	-2 578
Čisté úrokové výnosy		10 114	11 781
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z úverov a finančného lízingu	8,9	-2 257	-2 570
Čisté úrokové výnosy po zohľadnení strát zo zníženia hodnoty		7 857	9 211
Výnosy z predaja majetku predtým prenajatého zákazníkom		21 489	19 926
Náklady na majetok predaný a predtým prenajatý zákazníkom		-19 487	-17 770
Výnosové poplatky a provízie	17	3 853	3 698
Nákladové poplatky a provízie		-1 769	-2 431
Výnosy z operatívneho lízingu		11 437	12 109
Ostatné prevádzkové výnosy		1 219	1 212
Zisk/strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		114	36
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	19	-25 171	-23 786
Dividendy od dcérskej spoločnosti		0	0
Strata zo zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku	12	-150	-149
Zisk pred zdanením		-609	2 055
Daň z príjmov	20	-755	-1 304
ZISK PO ZDANENÍ		-1 364	751
Ostatný súhrnný zisk		0	0
SÚHRNNÝ ZISK SPOLU		-1 364	751

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2022	7 257	726	76 363	84 346
Zisk po zdanení / súhrnný zisk spolu za rok 2022	0	0	751	751
Stav k 31. decembru 2022	7 257	726	77 114	85 096
Zisk po zdanení / súhrnný zisk spolu za rok 2023	0	0	-1 364	-1 364
Stav k 31. decembru 2023	7 257	726	75 750	83 733

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Individuálny výkaz peňažných tokov

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozn	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		-609	2 055
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	19	9 297	8 890
Straty zo zníženia hodnoty		2 676	1 764
Úrokové výnosy	18	-25 986	-14 359
Úrokové náklady	18	15 872	2 578
Výnosy z podielov na zisku		0	0
Ostatné nepeňažné náklady		1 484	1 110
<i>Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:</i>			
- Úvery a pohľadávky z finančného lízingu		-64 257	-70 514
- Záväzky		444	-4 176
- Ostatné		-429	1 810
- Aktíva držané na účely prenájmu a následného predaja / zásoby		-30 392	-19 694
Prijaté úroky a im podobné výnosy		25 999	14 382
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti		0	0
Zaplatené úroky		-13 102	-1 306
Zaplatená daň z príjmov		-54	-2 737
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-79 058	-80 196
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku na iný účel ako prenájom	12	-3 087	-1 475
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 087	-1 475
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijmy z prijatých úverov a pôžičiek	14	163 500	155 000
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		-82 963	-71 262
Splátky lízingových záväzkov (2018: prevádzkové činnosti)		-306	-306
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		80 231	83 432
Prírastky (+) / úbytky (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-1 914	1 761
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 699	938
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	7	785	2 699

1 Úvod

Táto individuálna účtovná závierka spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. (ďalej iba „Spoločnosť“) je zostavená k 31. decembru 2023 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení platnom v Európskej únii.

Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra (Obchodný register Mestského súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č : 4268/B) dňa 5. februára 1993. Bola založená v súlade so slovenským obchodným právom ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Jej identifikačné údaje: IČO: 31 341 438, IČ DPH: SK2020295827. K 31. decembru 2023 a 2022 bola jej najvyššou kontrolujúcou osobou spoločnosť Volkswagen AG. Spoločnosť je spoločným podnikom spoločností Volkswagen Bank GmbH, Nemecko, a Porsche Bank AG, Rakúsko. V súlade so zakladateľskou listinou Spoločnosti rozhodujú spoločníci o všetkých zásadných otázkach na základe vzájomného súhlasu.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť má tieto výkonné a dozorné orgány:

Meno	Adresa
Andreas Rieger Mag. Andreas Krausler	Hohnsen 20, Hildesheim 311 34, Nemecko (od: 18.06.2021) Hockegasse 43/3/307, Viedeň 1180, Rakúska republika (od 29.07.2022)

Dozorná rada

Meno	Adresa
Dr. Hans Peter Schützinger Mag. Johann Maurer Oliver Roes Anthony Bandmann	Vogelweiderstraße 75, A-5020 Salzburg, Rakúsko (od 05.04.2022) Lehenriedl 1, A-5602 Wagrein, Rakúsko (od 05.04.2022) Moorweg 17, Meine 385 27, Nemecká spolková republika (od 17.02.2021) Roonstrasse 12, Braunschweig 381 02, Nemecko (od 15.12.2022)

Hlavný predmet činnosti. Hlavnou podnikateľskou činnosťou Spoločnosti je financovanie nákupu motorových vozidiel alebo iného majetku poskytovaním úverov alebo prostredníctvom finančného lízingu. V roku 2023 mala Spoločnosť v priemere 89 zamestnancov (2022: 90).

Sídlo a miesto podnikania. Spoločnosť sídli na adrese: Vajnorská 98, 831 04 Bratislava, Slovensko.

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je zostavená v mene Euro (EUR) a údaje v nej sú zaokrúhlené s presnosťou na tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

2 Prevádzkové prostredie spoločnosti

Slovenská republika. Po posúdení ekonomickej situácie a výhľadu do budúcich období na konci účtovného obdobia, stanovilo vedenie firmy výšku opravnej položky k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu použitím modelu očakávaných úverových strát („expected credit loss“ model) podľa platných účtovných štandardov (viď bod 4 poznámok). Vedenie spoločnosti je presvedčené, že vykonalo všetky potrebné opatrenia na podporu udržateľnosti a rozvoja podnikateľskej činnosti spoločnosti v súčasnom podnikateľskom a ekonomickom prostredí.

Predaj nových automobilov v Slovenskej republike v 2023 zaznamenal nárast o +13,06% (zdroj: Združenie automobilového priemyslu). Značky skupiny Volkswagen zaznamenali výraznejší nárast: +27,7%. Dodávky nových vozidiel v roku 2022 boli ovplyvnené logistickými problémami súvisiacimi s polovodičmi a inými problémami v globálnych dodávateľských reťazcoch. Tieto problémy boli začiatkom roka 2023 stabilizované a výroba automobilov sa priblížila situácii pred obdobia pandémie COVID-19.

Penetrácia financovania nových vozidiel korporátnych značiek nedokázala rásť rovnakým tempom, a znížila sa o 4,6pp (2023 vs 2022). V objemoch počtu zmlúv financovania nových áut sa predaj stabilizoval, jazdené automobily zaznamenali mierny pokles.

Náklady na financovanie z dôvodu vývoja na finančných trhoch boli oveľa vyššie v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi, z uvedeného dôvodu Spoločnosť zaznamenala výrazne vyššie náklady na financovanie. Tlak na hrubú maržu bol výrazný z dôvodu limitovaných možností prenosu nákladov na financovanie do zákaznických cien. Ekonomické prostredie bolo ďalej výrazne ovplyvnené, a to rastúcimi spotrebiteľskými cenami a kľúčovými úrokovými sadzbami. Výkonnosť remarketingu vozidiel bola opäť veľmi silná, avšak mierne slabšia ako v predchádzajúcom roku. Spoločnosť však predpokladá zníženie cien jazdených vozidiel v nasledujúcom období.

Vedenie spoločnosti vykonáva potrebné opatrenia na podporu udržateľnosti a rozvoja podnikateľskej činnosti spoločnosti v súčasnom podnikateľskom a ekonomickom prostredí.

3 Významné účtovné zásady a metódy

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení platnom v Európskej únii na základe princípu ocenenia v historických cenách, s výnimkou prvotného vykázania finančných nástrojov na základe reálnych hodnôt.

V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné metódy a postupy, ktoré boli použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Tieto účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach.

Táto účtovná závierka je zostavená ako individuálna, v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov ("Zákona o účtovníctve"). Účtovná závierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako riadna účtovná závierka. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sú súčasťou Volkswagen Group („Skupina“).

Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2023. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii bola pripravená spoločnosťou Volkswagen AG so sídlom Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Nemecko (zapísanou v obchodnom registri na súde v Braunschweigu pod číslom HRB100484) a vydaná dňa 1. marca 2023.

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

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2023 spoločnosťou Volkswagen AG so sídlom Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Nemecko.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2022 bola schválená akcionármi spoločnosti dňa 28.11.2023.

Konatelia Spoločnosti môžu spoločníkom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení spoločníkov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, v ktorom tieto skutočnosti zistila.

Finančné aktíva a finančné záväzky

Oceňovacie metódy – definície kľúčových pojmov

Reálna hodnota je cena, ktorú by účtovná jednotka získala za predaj majetku alebo zaplatila za prevod záväzku v obvyklej transakcii medzi účastníkmi trhu v čase ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a v objeme, aby nepretržite poskytoval informácie o cene.

Reálna hodnota finančných nástrojov, kótovaných na aktívnom trhu je stanovená ako súčin kótovanej ceny jednotlivého majetku alebo záväzku a množstva držaného účtovnou jednotkou. Toto platí aj v prípade, že bežný denný objem obchodovania na trhu nepostačuje na bežný predaj celkového množstva konkrétneho finančného nástroja držaného účtovnou jednotkou. Zobchodovanie takejto pozície v jednej transakcii by mohlo ovplyvniť kótovanú cenu.

Na ocenenie niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú dostupné ceny z aktívneho trhu, sa používajú oceňovacie metódy ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov, metódy založené na použití nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok alebo finančných informácií entity, ktoré spoločnosť oceňuje. Tieto oceňovacie techniky môžu používať predpoklady, ktoré nie sú odvoditeľné z dostupných informácií na trhu (viď bod č. 24 poznámok).

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Dodatočný náklad je taký, ktorý by v prípade neuskutočnenia transakcie nevznikol. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie maklérom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako predajcovia), poplatky poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody regulačným orgánom a burzám cenných papierov, dane z prevodu a clá. Transakčné náklady nezahŕňajú dlhové prémie alebo zľavy, náklady na financovanie alebo interné administratívne alebo náklady na skladovanie nevyužitých zásob.

Umorovaná hodnota je suma, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená o časovo rozlíšené úroky, a u finančných aktív znížená o prípadné očakávané úverové straty. Časovo rozlíšený úrok zahŕňa časové rozlíšenie transakčných nákladov budúcich období, ktoré boli zaúčtované pri prvotnom vykázaní finančného nástroja, a časové rozlíšenie akýchkoľvek prémie alebo diskontov voči splatnej nominálnej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov, vrátane alikvotného úrokového výnosu z kupónu a časové rozlíšenie diskontu alebo prémie (vrátane časového rozlíšenia poplatkov ak existujú) nie sú vykazované oddelene ale sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob rozdelenia úrokových výnosov a nákladov na príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadzba) prislúchajúca účtovnej hodnote. Efektívna úroková miera presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy (okrem budúcich strát z úverového rizika) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo v kratšej lehote na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k nasledujúcemu dňu prehodnotenia úrokovej sadzby s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorá zohľadňuje úverové riziko voči pohyblivej úrokovej sadzbe finančného nástroja, alebo s výnimkou iných premenných, ktoré nie sú prehodnocované na ich trhovú hodnotu. Takéto prémie alebo diskonty sa amortizujú po celú predpokladanú dobu životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje - ocenenie. V závislosti od klasifikácie sú finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote alebo umorovanej hodnote, ako je popísané nižšie.

Prvotné vykazovanie a oceňovanie

Účtovná jednotka vykazuje finančné aktíva a finančné záväzky výlučne vtedy, keď sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Bežný nákup alebo predaj finančných aktív sa vykazuje v deň uskutočnenia obchodu, t. j. v deň, keď sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Pri prvotnom vykázaní oceňuje Spoločnosť finančné aktívum alebo finančný záväzok jeho reálnou hodnotou zvýšenou alebo zníženou (v prípade, že finančné aktívum, resp. finančný záväzok nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia) o transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo pripadajú na nadobudnutie alebo vydanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, ako napr. poplatky a provízie. Transakčné náklady finančných aktív a finančných záväzkov účtované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa vykážu do zisku alebo straty ihneď po prvotnom vykázaní, opravná položka tvorená z titulu ECL sa vykazuje pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote a investície do dlhových nástrojov ocenené v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný výsledok hospodárenia ("FVOCI"), ako je opísané v bode 3 (ii) poznámok, čo má za následok, že účtovná strata sa vykazuje vo výsledku hospodárenia v prípade novo vzniknutého aktíva.

Úrokový výnos sa počíta aplikovaním efektívnej úrokovej miery na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou:

- (a) kúpených alebo vzniknutých úverovo znehodnotených finančných aktív (POCI, z angl. *purchased or originated credit-impaired financial assets*), pre ktoré sa pôvodná úverovo upravená efektívna úroková miera aplikuje na umorovanú hodnotu finančného aktíva.
- (b) finančných aktív, ktoré nie sú "POCI", ale sa následne stali úverovo znehodnotenými (alebo "stupeň 3"), pre ktoré sa úrokový výnos počíta uplatnením efektívnej úrokovej miery voči ich umorovanej hodnote (t. j. zníženej o opravnú položku z titulu ECL).

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva

(i) Klasifikácia a následné oceňovanie

Dlhové nástroje sú také nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z pohľadu emitenta, ako napr. úvery, pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z obchodného styku kúpené od klientov na základe faktoringových dohôd bez regresu.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

- (i) obchodného modelu Spoločnosti pre správu daného aktíva, a
- (ii) charakteristiky peňažných tokov z daného aktíva.

Obchodný model odráža, ako Spoločnosť spravuje a riadi aktíva s cieľom generovať peňažné toky. To znamená, či cieľom Spoločnosti je iba inkasovať zmluvné peňažné toky z týchto aktív alebo či má v úmysle okrem toho inkasovať aj peňažné toky z ich predaja. Ak neplatí ani jeden z týchto variantov, (napr. keď sú finančné aktíva držané na účely obchodovania), potom sa finančné aktíva klasifikujú ako súčasť "iného" obchodného modelu a oceňujú sa vo FVPL. Medzi faktory, ktoré Spoločnosť berie do úvahy pri stanovovaní obchodného modelu pre svoje aktíva, patria skúsenosti z minulosti ohľadom toho, ako boli inkasované peňažné toky z týchto aktív, ako sa výkonnosť aktíva vyhodnocuje a hlási kľúčovým členom vedenia, ako sa posudzujú a riadia riziká a ako sú manažéri kompenzovaní. Spoločnosť klasifikuje všetky dlhové nástroje v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať ich a inkasovať zmluvné peňažné toky.

SPPI: Keď je obchodný model nastavený tak, aby boli aktíva držané buď so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako i peňažné toky z ich prípadného predaja, Spoločnosť posudzuje, či peňažné toky plynúce z finančných nástrojov predstavujú iba platby istiny a úrokov (tzv. "SPPI" test). Pri uvedenom posudzovaní Spoločnosť zvažuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade s charakteristikami bežných úverov, t. j. či úrok zahŕňa iba odplatu za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká spojené s požíciavaním finančných prostriedkov a ziskovú maržu, ktorá je v súlade s charakteristikami bežných úverov. Keď zmluvné podmienky zavádzajú vystavenie sa riziku alebo nestabilite, ktoré nie sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia ("FVPL"). Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa posudzujú ako celok, keď sa určuje, či ich peňažné toky predstavujú iba platby istiny a úrokov.

Spoločnosť preklasifikuje dlhové investície vtedy a len vtedy, keď sa zmení jej obchodný model pre správu týchto aktív. Preklasifikovanie sa uskutočňuje od začiatku prvého účtovného obdobia po zmenu. Nepredpokladá sa, že takéto zmeny budú veľmi časté a počas bežného účtovného k žiadnej takej nedošlo.

Na základe týchto faktorov Spoločnosť zaradila svoje dlhové nástroje len do kategórie: umorovaná hodnota. Finančné nástroje, ktoré sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, pričom tieto peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov ("SPPI"), a ktoré nie sú určené na oceňovanie vo FVPL, sa oceňujú v umorovanej hodnote. Účtovná hodnota týchto aktív sa upravuje o prípadnú opravnú položku z titulu očakávaných úverových strát, vykázanú a ocenenú tak, ako je popísané v bode 3(ii) poznámok. Úrokový výnos z týchto finančných aktív je zahrnutý v položke "Úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery".

Reklasifikácia finančných nástrojov. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

(ii) Opravné položky na očakávané kreditné riziko

Spoločnosť určuje očakávané straty z kreditného rizika („ECL“), na základe predpokladaného budúceho vývoja, k úverom a pôžičkám, pohľadávkam z finančného lízingu, pohľadávkam z obchodného styku a k peniazom a peňažným ekvivalentom. Spoločnosť vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Úvery a pôžičky, pohľadávky z finančného lízingu, pohľadávky z obchodného styku sú prezentované v súvahe po odpočítaní opravnej položky ECL.

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z finančného lízingu a pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. V prípade pohľadávok z finančného lízingu Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát používa stupeň 2 a 3 zo všeobecného modelu popísaného v bode 21 poznámok. V bodoch 4 a 21 poznámok sú uvedené ďalšie podrobnosti o tom, ako sa oceňuje opravná položka z titulu očakávaných úverových strát.

(iii) Modifikácia úverov

Spoločnosť, v aktuálnom období, neeviduje zmeny faktorov, ktorých zmena by mala viesť k modifikácii úverov. Zmeny týchto faktorov sú monitorované minimálne raz ročne.

Jedná sa aj o tieto faktory:

- dlžník má finančné ťažkosti, a daná modifikácia iba redukuje zmluvné peňažné toky na čiastky, ktoré bude dlžník pravdepodobne schopný uhrádzať,
- nové podmienky, ako napr. podiel na zisku, resp. výnos na báze podielov, ktorý významným spôsobom ovplyvňuje rizikový profil úveru,
- významné predĺženie doby trvania úveru v prípade, keď dlžník nemá finančné ťažkosti,
- výrazná zmena úrokovej sadzby,
- zmena meny, v ktorej je úver vedený,
- vloženie kolaterálu alebo dodatočné dohody znižujúce kreditné riziko, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú kreditné riziko spojené s úverom.

Ak sú nové podmienky výrazne odlišné, tak Spoločnosť odúčtuje pôvodné finančné aktívum a vykáže „nové“ aktívum v reálnej hodnote a vypočíta preň novú efektívnu úrokovú mieru. Dátum modifikácie zmluvy sa pre účely výpočtu opravnej položky a takisto kvôli stanoveniu, či došlo k výraznému nárastu kreditného rizika, následne považuje za dátum prvotného vykázania. Spoločnosť však taktiež posudzuje aj to, či sa novo vykázané finančné aktívum považuje za úverovo znehodnotený pri prvotnom vykazovaní, a to hlavne vtedy, keď k modifikácii úverových podmienok došlo z iniciatívy dlžníka, ktorý nebol v stave uhrádzať pôvodne dohodnuté splátky. Rozdiely v účtovnej hodnote sa vykazujú vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo strata pri odúčtovaní.

V prípade, ak sa nové podmienky výrazne nelíšia od tých pôvodných, tak opätovná zmena či modifikácia úverových podmienok nevyústi do odúčtovania. Spoločnosť nanovo vypočíta hrubú účtovnú hodnotu na základe revidovaných peňažných tokov plynúcich z finančného aktíva a vykáže zisk či stratu z modifikácie vo výsledku hospodárenia. Nová hrubá účtovná hodnota sa vypočíta diskontovaním modifikovaných peňažných tokov pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (resp. úverovo upravenou efektívnou úrokovou mierou v prípade kúpených či vzniknutých úverov znehodnotených finančných aktív).

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

(iv) **Odúčtovanie (ukončenie vykazovania) finančného majetku iné než pri modifikácii, vrátane pohľadávok z finančného lízingu**

Finančný majetok alebo jeho časť sa odúčtuje jedine vtedy, keď vypršala platnosť zmluvných práv poberať z neho peňažné toky alebo keď došlo k jeho prevodu a Spoločnosť buď (i) prevedie v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku, alebo (ii) ich ani neprevedie ani si ich neponechá a neponechá si ani kontrolu nad daným finančným majetkom.

Spoločnosť vstupuje do transakcií, v ktorých si ponecháva zmluvné práva poberať peňažné toky z finančného majetku, no berie na seba zmluvnú povinnosť vyplácať dané peňažné toky iným subjektom a prevádza pritom v podstate všetky riziká a odmeny. O týchto transakciách sa účtuje ako o "pass through" prevodoch, ktoré majú za následok odúčtovanie, ak Spoločnosť:

- (i) nie je povinná realizovať platby dovtedy, kým nezinkasuje ekvivalentné čiastky z finančného majetku,
- (ii) má zakázané finančný majetok predať alebo založiť, a
- (iii) nie je povinná peňažné prostriedky, ktoré zinkasuje z finančného majetku, postupovať bez výrazného oneskorenia konečným príjemcom.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známu sumu peňažných prostriedkov a je s nimi spojené nevýznamné riziko zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace. Finančné prostriedky obmedzené na dobu dlhšiu ako tri mesiace sú z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vylúčené. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa účtujú v umorovanej hodnote, pretože sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a uvedené peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI, z angl. solely payments of principal and interest). Kvôli nevýznamnej hodnote ECL (očakávaných úverových strát) pre zostatky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov Spoločnosť nevykázala k 31. decembru 2023 opravnú položku na úverové straty z takýchto zostatkov.

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom. Úvery a pohľadávky voči zákazníkom sú zaúčtované keď spoločnosť poskytne plnenie za účelom kúpy alebo vytvorenia pohľadávok alebo úverov voči zákazníkom. Na základe obchodného modelu aplikovaného na úvery a pohľadávky, ktorého zámerom je držať aktíva do splatnosti a inkasovať zmluvné peňažné toky a na základe charakteristik peňažných tokov, Spoločnosť klasifikuje úvery a pohľadávky voči zákazníkom ako tie, ktoré sú oceňované v umorovanej hodnote.

Spoločnosť posudzuje úvery a pohľadávky voči zákazníkom na znehodnotenie pomocou očakávaných úverových strát. Informácie ohľadne výšky očakávaných úverových strát sú v poznámkach v bode 8 a podrobnosti o konkrétnych metódach výpočtu sú v poznámkach v bodoch 4 a 21.

Prevedená zábezpeka. Prevedená zábezpeka predstavuje aktívum získané Spoločnosťou pri vyrovaní pôžičiek po splatnosti alebo pohľadávok z finančného leasingu. Tieto aktíva sú prvotne ocenené reálnou hodnotou v čase obstarania a zahrnuté do zásob.

Pohľadávky z finančného leasingu. Ak je Spoločnosť prenajímateľom v leasingovom vzťahu, kde sú všetky riziká a úžitky prenesené na nájomcu, prenajaté aktívum je vykazované ako pohľadávka z finančného leasingu a ocenené súčasnou hodnotou budúcich splátok prenájmu. Pohľadávky z leasingu sú prvotne vykázané na začiatku doby nájmu (keď začína doba nájmu) za použitia diskontnej sadzby určenej v čase dohodnutia nájmu (buď je to dátum nájmovej zmluvy alebo dátum vzniku viazanosti strán základnými podmienkami nájmovej zmluvy, podľa toho, ktorý je skorší).

Rozdiel medzi brutto hodnotou pohľadávky a jej súčasnou hodnotou predstavuje nerealizovaný finančný výnos. Tento výnos sa vykazuje počas doby nájmu použitím čistej investičnej metódy (pred daňou), ktorá vyjadruje konštantnú mieru návratnosti v každom období. Vedľajšie náklady priamo priraditeľné dohodnutiu a uzavretiu zmluvy sú zahrnuté do prvotného ocenenia pohľadávky z finančného lízingu a znižujú sumu výnosu vykazovanú počas trvania nájmu.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Operatívny leasing. Ak sú aktíva prenajaté na základe operatívneho leasingu, sú príjmy z leasingu vykazované rovnomerne počas celej doby nájmu.

Spoločnosť si prenajíma kancelárie. Platby operatívneho lízingu sa do 31. decembra 2018 vykazovali ako náklad rovnomerne počas doby trvania nájmu.

Zásoby. Zásoby predstavujú aktíva držané pre budúci finančný leasing alebo prevedenú zábezpeku (vrátane prevedených aktív, ktoré boli predmetom finančného lízingu) a sú vykazované buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Ocenenie zásob je určené zásadou keď odúčtovanie zásoby sa uskutoční najstaršou cenou obstarania (metóda FIFO). Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu za bežných obchodných podmienok zníženú o odhadované náklady spojené s predajom.

Dlhodobý nehmotný majetok. Dlhodobý nehmotný majetok spoločnosti tvorí primárne počítačový software. Obstarané softwarové licencie sú kapitalizované na základe nákladov obstarania a uvedenia do používania. Náklady na vývoj, ktoré priamo súvisia s identifikovateľným a jedinečným softwarom kontrolovaným spoločnosťou sú vykazované ako dlhodobý nehmotný majetok ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky prekročia náklady. Aktivované náklady zahŕňajú personálne náklady softwarového vývojového tímu a primeranú časť relevantných režijných nákladov.

Všetky ostatné náklady spojené s počítačovým softwarom t.j. údržba, sa účtujú do nákladov v čase vzniku. Aktivovaný počítačový software je odpisovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, t.j. 4 roky.

Dlhodobý hmotný majetok. Budovy a zariadenie (vrátane vozidiel prenajatých v rámci operatívneho leasingu) sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky a opravné položky, ak je to potrebné.

Náklady na drobné opravy a údržbu sa účtujú do nákladov v čase keď sú vynaložené. Náklady na výmenu hlavnej časti alebo súčasti budov a zariadenia sa aktivujú, a nahrádzaná časť je vyradená.

Na konci každého vykazovacieho obdobia vedenie Spoločnosti posudzuje, či neexistujú náznaky poklesu hodnoty budov a zariadení. Ak takéto indikácie existujú, vedenie pristúpi k odhadu spätne získateľnej sumy, ktorá je stanovená buď ako reálna hodnota aktíva znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota je znížená na hodnotu realizovateľnej hodnoty a strata z poklesu hodnoty je vykázaná vo hospodárskom výsledku za daný finančný rok. Strata z poklesu hodnoty majetku účtovaná v predchádzajúcich rokoch je odúčtovaná, pokiaľ došlo k zmenám v odhadoch použitých pre stanovenie hodnoty majetku vo vzťahu k reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj.

Zisky a straty z predaja sú stanovené porovnaním výnosov z predaja s účtovnou hodnotou. Vykazujú sa v hospodárskom výsledku (v rámci ostatných prevádzkových výnosov a nákladov).

Odpisy. Pozemky sa neodpisujú. Výška odpisov u ostatných položiek stavieb a vybavenia je vypočítaná použitím lineárnej metódy, aby bolo možné stanoviť ich zostatkovú hodnotu počas celej doby predpokladanej životnosti:

	<u>Doba odpisovania (v rokoch)</u>
Stavby	40
Vozidlá	2 – 4
Vybavenie	4 - 12

Zostatková hodnota majetku je odhadovaná suma, ktorú by účtovná jednotka v súčasnej dobe získala z vyradenia majetku a ktorá je znížená o odhadované náklady na vyradenie, ak bol majetok už vo veku a stave, aký sa očakáva na konci životnosti. Zostatková hodnota majetku a jeho životnosť je posúdená na konci každého účtovného obdobia.

Obstarávacia cena je zaplatená peňažná suma, suma peňažných ekvivalentov alebo reálna hodnota protihodnoty vynaloženej na nadobudnutie majetku v čase jeho obstarania a zahŕňa transakčné náklady. Ocenenie v obstarávacej cene sa v tejto účtovnej závierke vzťahuje iba na investície do dcérskych spoločností.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Investície do dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti sú tie podniky a ostatné subjekty (vrátane subjektov osobitného určenia), ktoré spoločnosť kontroluje, pretože (i) má právomoc riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré významne ovplyvňujú jej výnosy, (ii) má nárok na premenlivé výnosy z jej účasti v dcérskych spoločnostiach, a (iii) má možnosť ovplyvniť návratnosť investície v dcérskych spoločnostiach. Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú reálne prakticky uplatniteľné (substantívne), sa berú do úvahy pri posudzovaní toho, či Spoločnosť ovláda inú účtovnú jednotku. Investície do dcérskych spoločností sa vykazujú v obstarávacej cene po odpočítaní opravnej položky, ak bola vytvorená.

Úvery. Úvery sú vykazované v umorovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

Daň z príjmov. Daň z príjmu je vypočítaná na základe platných slovenských účtovných a daňových predpisov. Daň z príjmov sa skladá zo splatnej dane a odloženej dane a je účtovaná do nákladov, s výnimkou prípadu, že je vykázaná v ostatnom súhrnnom zisku alebo priamo vo vlastnom imaní, pretože sa týka transakcií, ktoré sú tiež vykázané v rovnakom alebo inom období, v ostatnom súhrnnom zisku alebo priamo vo vlastnom imaní.

Pri splatnej dani sa očakáva, že bude vyplatená alebo vrátená daňovému úradu, resp. daňovým úradom, v súvislosti so zdaniteľným ziskom alebo stratami za bežné a predchádzajúce obdobie. Zdaniteľný zisk alebo straty sú založené na odhade, ak je účtovná závierka schválená pred podaním príslušného daňového priznania. Iné dane ako daň z príjmov sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

Odložená daň z príjmov je stanovená na základe súvahovej záväzkovej metódy pre daňové straty minulých období a pre dočasné rozdiely medzi daňovými základmi aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. V súlade s výnimkou pri prvotnom vykazovaní, sa odložená daň neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom vykazovaní majetku alebo záväzkov v transakciách iných než je podniková kombinácia ak transakcia pri prvotnom vykázaní neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk.

Pre výpočet odložených daňových pohľadávok a záväzkov sú použité predpokladané daňové sadzby stanovené ku koncu vykazovacieho obdobia, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v období, kedy sa vyrovnajú dočasné rozdiely alebo sa bude umorovať strata minulých období.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, ak je pravdepodobné, že v budúcich obdobiach bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému je možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty.

Rezervy na záväzky. Rezervy na záväzky sú nefinančné záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou. Rezervy sú vytvorené, ak účtovná jednotka má súčasný právny alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, je pravdepodobné, že príde k odlevu prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok v dôsledku vyrovnania záväzku, a ak je možné stanoviť spoľahlivý odhad výšky tohto záväzku.

Ak existuje rad podobných záväzkov, pravdepodobnosť vynaloženia peňažných prostriedkov na ich vyrovanie sa stanoví s ohľadom na skupinu záväzkov ako celku.

Podmienené záväzky nie sú zaúčtované, ale sú uvedené v poznámkach, s výnimkou prípadov keď je možnosť odlevu ekonomických úžitkov veľmi nepravdepodobná (angl. „remote“). Podmienené aktíva sa neúčtujú, ale sú uvedené v poznámkach, pokiaľ je prílev ekonomických úžitkov pravdepodobný.

Základné imanie. Základné imanie je klasifikované ako vlastné imanie. Náklady priamo priraditeľné k transakcii zvýšenia základného imania sú uvedené vo vlastnom imaní ako odpočet z príjmu zo zvýšenia základného imania, po odpočítaní vplyvu na dane.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond je vytvorený z nerozdeleného zisku v súlade so slovenskými právnymi predpismi na krytie budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa tvorí ročne vo výške 5% zo zisku, kým nedosiahne 10% základného imania a fond nie je zdrojom dividend.

Záväzky z obchodného styku. Záväzky z obchodného styku sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a následne sú oceňované v umorovanej hodnote, stanovenej pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Výnosy. Výnosy z finančného lízingu a úroky z úverov sú účtované ako úrokové výnosy s použitím efektívnej úrokovej miery.

Počiatkové priame poplatky (vrátane počiatkových poplatkov prijatých od nájomcov a klientov pri poskytovaní finančného lízingu a úverov) a počiatkové priame náklady týkajúce sa finančných lízingov a úverov (najmä platených provízií), sú zahrnuté do počiatkového ocenenia čistej investície vo finančnom leasingu a počiatkovej účtovnej hodnoty úveru, a sú účtované ako výnos po dobu trvania lízingu alebo dobu trvania pôžičky použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Inkasované a platené poplatky, ktoré nepredstavujú počiatkové poplatky a náklady a sú podmienené výskytom určitej udalosti alebo nie sú priamo priraditeľné k prenájmu či úverovej zmluve, nie sú súčasťou pôvodného ocenenia čistej investície do finančného lízingu alebo počiatkovej účtovnej hodnoty úveru, ale sú priamo účtované ako výnos alebo náklad. Jedná sa predovšetkým o poplatky prijaté za postúpenie zmlúv, predčasné ukončenie zmluvy z dôvodu predčasného odkúpeného predmetu lízingu nájomcom, alebo provízie predajcom za dosiahnutie predajných objemov, ktoré sú vyplácané ak sú splnené aj ďalšie kritériá. Tieto poplatky, provízie a iné výnosy a náklady sú účtované na aktuálnej báze v závislosti na dokončení konkrétnej transakcie posudzovanej na základe skutočne poskytnutých služieb ako podiel z celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

Spoločnosť pôsobí ako sprostredkovateľ pri inkase poistného v mene a na účet poisťovateľa. Toto poistné vybrané od nájomcu nie je vykázané ako výnosy.

Spoločnosť pôsobí ako sprostredkovateľ pri inkase poistného v mene a na účet poisťovateľa. Časovo rozlíšené provízie zo sprostredkovania poistenia predstavujú výnos podľa IFRS 15, *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*. Tieto provízie možno rozdeliť do dvoch základných skupín v závislosti od toho, či dotujú výšku úrokovej sadzby poskytnutého úveru / finančného lízingu alebo nie.

a) Štandardné kombinované zmluvy, pri ktorých sa uzatvára poistná zmluva povinne prostredníctvom VWFS Maklérska

Provízie za sprostredkovanie poistenia zo zmlúv, ktoré dotujú výšku úrokovej sadzby poskytnutého úveru / finančného lízingu. Tieto provízie sú odmenou za jedinú samostatnú povinnosť plnenia, ktorou je akt sprostredkovania samotnej poistnej zmluvy. Spoločnosť vykazuje výnosy k určitému časovému okamihu. Vzhľadom na nízku mieru stornovania podkladových poistných zmlúv a podstatu transakcie vykazuje Spoločnosť všetky výnosy z provízií k začiatku účinnosti zmluvy, t. j. všetky provízie sa počas doby trvania poistnej zmluvy vykazujú k začiatku účinnosti poistnej zmluvy. Provízie sa inkasujú mesačne.

b) Štandardné nekombinované zmluvy uzatvárené prostredníctvom VWFS Maklérska

Provízie za sprostredkovanie poistenia zo zmlúv, ktoré nedotujú výšku úrokovej sadzby poskytnutého úveru / finančného lízingu. Tieto provízie sú odmenou za jedinú samostatnú povinnosť plnenia, ktorou je akt uzatvorenia samotnej poistnej zmluvy. Vzhľadom na vysokú mieru stornovania a variabilitu podkladových poistných zmlúv vykazuje Spoločnosť iba výnos, ktorý predstavuje provízie iba do dňa prvého výročia poistnej zmluvy a následne vždy iba za obdobie do ďalšieho výročia podkladovej poistnej zmluvy. Provízie sa inkasujú mesačne, s výnimkou niektorých provízií za poistenie, ktoré zákazníci uzatvorili bez toho, aby mali uzatvorenú úverovú zmluvu so Spoločnosťou.

Poistné vybrané od nájomcov sa nevykazuje ako výnos.

Lízingové výnosy. Aby Spoločnosť správne klasifikovala lízingové vzťahy (ako finančný či operatívny lízing), v ktorých vystupuje v pozícii prenajímateľa, posudzuje, či lízingový vzťah prevádza na nájomcu v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. Medzi faktory, ktoré sa pritom zohľadňujú, patrí napr. prevod vlastníctva podkladového aktíva na nájomcu po ukončení doby lízingu, cena, za ktorú má nájomca možnosť podkladové aktívum odkúpiť, súčasná hodnota lízingových splátok v porovnaní s reálnou hodnotou podkladového aktíva, špecifické využitie podkladového aktíva iba zo strany nájomcu, a pod.

V prípade lízingových vzťahov, ktoré sú klasifikované ako operatívny lízing, sa lízingové výnosy vykazujú rovnomerne počas doby lízingu alebo na inej systematickej báze, ak to lepšie popisuje spôsob, akým Spoločnosť prijíma úžitky.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nespĺňajú definíciu investičného nehnuteľného majetku, keďže ide o motorové vozidlá. Podkladové aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, uvádza Spoločnosť vo svojej súvahe podľa ich charakteru. V súvislosti s operatívnymi lízingmi nevznikajú Spoločnosti žiadne významné výnosy, ktoré by plynuli z variabilných lízingových splátok naviazaných na nejaký referenčný index alebo sadzbu. Spoločnosť prenájíma automobily, kamióny a iné dopravné prostriedky. Priemerná doba finančného lízingu je 50 mesiacov a operatívneho lízingu 41 mesiacov.

Aktivácia nákladov z pôžičiek. Náklady z pôžičiek, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie k prípraveniu na zamýšľané použitie alebo predaj, sú súčasťou obstarávacej ceny daného aktíva. Ostatné náklady z pôžičiek sú vykázané ako náklad pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť kapitalizuje náklady, ktoré by nevznikli, nebyť kapitálového výdavku na dané aktívum. Deň začatia kapitalizácie je, keď (a) spoločnosti vznikajú výdavky na aktívum, (b) vznikajú náklady z pôžičiek, a (c) vykonáva činnosti, ktoré sú nevyhnutné na prípravu aktíva na jeho zamýšľané použitie alebo predaj. Kapitalizácia končí, keď všetky činnosti nevyhnutné na prípravu aktíva na jeho zamýšľané použitie alebo predaj sú dokončené.

Úrok alebo iný príjem z investícií nie je odpočítaný pri výpočte čiastky kapitalizovateľných nákladov, okrem prípadov, kedy Spoločnosť získa pôžičku špecificky určenú na účel obstarania konkrétneho majetku spĺňajúceho kritériá pre kapitalizáciu úrokov a má investičný výnos z dočasného investovania finančných prostriedkov získaných prostredníctvom týchto osobitných pôžičiek.

Náklady na obstaranie zmluvy. Spoločnosť vykazuje prenášaný majetok, pretože jej vznikajú náklady na obstaranie zmlúv, a to provízie vyplácané predajcom za sprostredkovanie poisťných zmlúv. V súlade s IFRS 15 sú takéto náklady vykázané ihneď vo výkaze ziskov a strát, pretože k naplneniu povinnosti plnenia dochádza na začiatku účinnosti poisťnej zmluvy.

Provízie vyplácané predajcom za obstaranie zmlúv, ktoré dotujú výšku úrokovej sadzby poskytnutého úveru / finančného lízingu sa vykazujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Zmluvné aktíva. Podľa IFRS 15 vznikajú Spoločnosti zmluvné aktíva kvôli nesúladu medzi vykazovaním výnosov z provízií a inkasovaním platieb týchto provízií od poisťovní, keďže Spoločnosť je povinná vykazovať výnosy z provízií ku dňu nadobudnutia účinnosti poisťnej zmluvy a k inkasu provízií dochádza mesačne počas trvania poisťnej zmluvy. Zmluvné aktíva sa uvádzajú v súvahe v rámci riadku „Ostatné pohľadávky“.

Cudzia mena. Položky uvedené v účtovnej závierke sú ocenené menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Funkčnou menou a menou pre prezentáciu účtovnej závierky je mena EUR.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky sa následne prepočítavajú kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vyrovnania transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov do funkčnej meny účtovnej jednotky na konci roka kurzom ECB, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za rok (ako kurzové zisky z prepočtu znížené o straty). Prepočet na funkčnú menu sa nevzťahuje na nemonetárne položky, ktoré sú ocenené v historických obstarávacích cenách. Nemonetárne položky oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene, vrátane investícií do podielových cenných papierov sú prepočítavané kurzom zo dňa, kedy bola stanovená reálna hodnota.

Vzájomné započítanie majetku a záväzkov. Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto čiastka je vykazovaná v súvahe len vtedy, keď existuje právne vymáhateľné právo vzájomného započítania zaúčtovaných súm, a je prítomný zámer buď zaplatiť výslednú netto sumu, alebo realizovať pohľadávku a súčasne v tom istom čase vysporiadať záväzok.

Náklady na zamestnancov a súvisiace príspevky. Mzdy, platy, príspevky na dôchodkové zabezpečenie, sociálne a zdravotné poistenia, platené ročné dovolenky a pracovná neschopnosť, bonusy a nepeňažné plnenie sa zaúčtujú v roku, v ktorom sú súvisiace služby poskytované zamestnancom Spoločnosti. Spoločnosť nemá žiadnu právnu alebo inú povinnosť prispievať nad rámec zákonom stanovených príspevkov.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Lízingy. Na začiatku lízingového vzťahu Spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing vtedy, keď dáva právo užívať istú dobu nejaký identifikovateľný majetok za protihodnotu. Spoločnosť sa rozhodla oddeľovať lízingové a nelízingové zložky pre všetky kategórie aktív vyplývajúcich z lízingu.

Spoločnosť neuplatňuje štandard IFRS 16 na lízingy dlhodobého nehmotného majetku. Prijala rozhodnutie, že lízingové záväzky a aktíva z práva používať majetok bude uvádzať v súvahe ako samostatnú riadkovú položku. V roku ukončenom 31. decembra 2023 nerealizovala transakcie spojené s predajom a následným spätným prenajatím majetku. Spoločnosť neuzatvorila lízingové vzťahy, z ktorých by pre ňu vyplývali nejaké konkrétne obmedzenia alebo iné zmluvné povinnosti (napr. dodržiavať nejaké špecifické finančné ukazovatele).

Účtovanie o lízingoch, v ktorých Spoločnosť vystupuje ako nájomca, od 1. januára 2019. Spoločnosť si prenájma kancelárske priestory, parkovacie plochy, kamióny a autobusy. Lízingy sa vykazujú ako aktíva z práva používať majetok a ako príslušné záväzky ku dňu, kedy prenájaté aktíva môže začať voľne užívať. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú do výsledku hospodárenia počas doby prenájmu tak, aby sa v každom období uplatňovala na zostatkovú výšku záväzku konštantná, periodicky sa opakujúca úroková sadzba. Aktívum z práva používať majetok sa vyказuje v obstarávacej cene a odpisuje sa rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Priemerná doba lízingu je v intervale od 2 do 6 rokov.

Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú na báze súčasných hodnôt. Lízingové záväzky predstavujú čistú súčasnú hodnotu týchto lízingových splátok:

- fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb), znížené o všetky pohľadávky z lízingových stimulov,
- variabilné lízingové splátky, ktorých výška je závislá od nejakého referenčného indexu alebo sadzby,
- sumy, ktoré by podľa očakávaní mala Spoločnosť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- cena uplatnenia kúpnej opcie, ak si je Spoločnosť dostatočne istá, že si túto opciu uplatní,
- sankčné pokuty za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Spoločnosti uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

Lízingové splátky sú diskontované pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu. Ak ju nie je možné určiť, použije sa prírastková úroková sadzba aplikovaná na pôžičky Spoločnosti. Prírastková sadzba je sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť, aby si požičal finančné prostriedky na obstaranie aktíva podobnej hodnoty v podobnom ekonomickom prostredí za podobných podmienok.

Aktíva z práva používať majetok sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ako aj
- náklady na obnovu a uvedenie po pôvodného stavu.

Výnimkou z vyššie uvedeného je účtovanie o krátkodobých lízingoch a lízingoch majetku nízkej hodnoty tak, že lízingové splátky Spoločnosť vyказuje rovnomerne ako prevádzkový náklad. V súčasnosti však Spoločnosť neeviduje lízingy, pri ktorých by túto výnimku uplatňovala.

Pri určovaní doby lízingu vedenie Spoločnosti zvažuje a zohľadňuje všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomickú motiváciu na uplatnenie možnosti predĺženia lízingu, resp. nevyužitie možnosti jeho predčasného ukončenia. Možnosti predĺženia (alebo obdobia po predčasnom ukončení lízingu) sa do doby lízingu zahŕňajú iba vtedy, keď je primerane isté, že lízing bude predĺžený (alebo nebude predčasne ukončený). Posúdenie toho, či si je Spoločnosť dostatočne istá, že si uplatní možnosť predĺženia lízingu, resp. že nevyužije možnosť jeho predčasného ukončenia, sa prehodnocuje vždy, keď nastane nejaká závažná udalosť alebo keď dôjde k nejakej závažnej zmene okolností, ktorá ovplyvní toto posúdenie a Spoločnosť ju vie kontrolovať. Počas bežného účtovného obdobia sa finančný efekt zmeny doby nájmu z dôvodu zohľadnenia uplatnenia možnosti predĺženia nájmu, resp. predčasného ukončenia nájmu prejavil zvýšením vykázaných výšky lízingových záväzkov a aktív z práv používať majetok o 0 tis. EUR.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Zvýšenie alebo zníženie prírastkovej úrokovej sadzby aplikovanej na úvery počas roka 2023 o 1 % by znamenalo zvýšenie alebo zníženie lízingových záväzkov k 31. decembru 2023 o 15tis EUR.

Účtovanie o lízingoch, pri ktorých Spoločnosť vystupuje ako ďalší prenajímateľ: Spoločnosť je prenajímateľom (ďalším prenajímateľom) aktív, ktoré má právo používať. Ide o sublízingu kamiónov a autobusov, ktorý Spoločnosť vykazovala k 31. decembru 2018 ako súčasť DHM. Spoločnosť si tieto vozidlá obstaráva formou predstavujúcou de facto nájom a následne ich prenajíma svojim zákazníkom. Po uplynutí doby prenájmu je pôvodný prenajímateľ (predajca) povinný od Spoločnosti odkúpiť tieto vozidlá späť za vopred dohodnutú zostatkovú hodnotu, ktorá zohľadňuje bežné opotrebenie používaného vozidla. O takejto transakcii sa má podľa IFRS 16 účtovať ako o lízingu a sublízingu.

Spoločnosť nevykazuje odpovedajúci lízingový záväzok viažuci sa k daným aktívam z práva na používanie majetku, pretože na začiatku lízingu odchádza celková platba za hlavný lízing.

Spoločnosť klasifikuje takéto sublízingu ako finančné alebo operatívne lízingy takto: Sublízingu sa klasifikuje na základe vzťahu k právu používať majetok vyplývajúcemu z hlavného lízingu, a nie na základe podkladového aktíva. Sublízingu sa klasifikuje ako finančný lízing, ak dôjde k významnému prevodu všetkých rizík a úžitkov z užívania, ktoré plynú z hlavného lízingu. Ak tomu tak nie je, sublízingu sa klasifikuje ako operatívny lízing.

V prípade sublízingu klasifikovaných ako finančný lízing Spoločnosť zníži alebo odúčtuje právo používať majetok vzťahujúce sa k hlavnému lízingu, ktoré sa presunie do sublízingu a vykáže sa ako čistá investícia do sublízingu, t. j. ako súčasť pohľadávok z finančného lízingu.

Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou práv užívať majetok a čistou investíciou do finančného lízingu sa účtuje do výkazu ziskov a strát. K dátumu vzniku lízingu sa čistá investícia do finančného lízingu oceňuje sumou rovnajúcou sa súčasnej hodnote lízingových splátok za podkladové aktívum, ktoré je k dispozícii na používanie počas doby lízingu. Spoločnosť ako ďalší prenajímateľ vykazuje finančný výnos počas doby sublízingu na základe modelu, ktorý odráža konštantnú mieru návratnosti čistej investície prenajímateľa do lízingu.

V prípade sublízingu klasifikovaných ako operatívny lízing Spoločnosť vykazuje výnosy z operatívneho lízingu rovnomerne počas doby sublízingu. Príslušný prenajímaný majetok sa zahŕňa do súvahy podľa jeho charakteru.

Peňažné toky z lízingu. Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci finančnej činnosti. Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku sú taktiež klasifikované v rámci finančnej činnosti. Splátky pri krátkodobých lízingoch, splátky pri prenájme majetku malej hodnoty a variabilné lízingové splátky, ktoré sa nezahŕňajú do oceňovania lízingového záväzku, sú klasifikované v rámci prevádzkových činností.

4 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

Spoločnosť robí odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnoty položiek vykázaných v účtovnej zavierke a na účtovné hodnoty aktív a záväzkov v nasledujúcom účtovnom období. Odhady a úsudky sú priebežne vyhodnocované a sú založené na skúsenostiach vedenia Spoločnosti a ďalších faktoroch, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré sú považované za odôvodnené vzhľadom k okolnostiam. Vedenie spoločnosti tiež robí určité rozhodnutia, na rozdiel od tých vyžadujúcich odhady, v procese aplikácie účtovných pravidiel. Medzi odhady, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykazané v účtovnej zavierke a odhady, ktoré môžu spôsobiť významné úpravy účtovných hodnôt majetku a záväzkov v rámci budúceho účtovného obdobia sa zaraďujú:

Oceňovanie opravnej položky k finančnému majetku z titulu očakávaných úverových strát

Oceňovanie ECL (Expected Credit Loss). Výpočet a oceňovanie ECL je oblasťou, kde je potrebné uplatňovať významné úsudky, a zahŕňa v sebe metodiku, modely a premenné. Pre podrobnosti ohľadom metodiky oceňovania ECL, ktorú používa Spoločnosť, odkazujeme na bod 21 poznámok. Nasledujúce zložky výpočtu ECL majú významný dopad na výšku opravnej položky z titulu ECL: definícia neschopnosti splácať dlh (default), SICR, PD, EAD, LGD, makromodely a analýza scenárov pre znehodnotenú úver. Spoločnosť pravidelne preskúma a potvrdzuje platnosť modelov a vstupných údajov do modelov s cieľom redukovať akékoľvek rozdiely medzi odhadmi očakávaných úverových strát a aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami.

Nárast, resp. pokles aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami o 1% v porovnaní s odhadmi ECL vypočítanými k 31. decembru 2023 by viedli k nárastu, resp. poklesu opravných položiek z titulu úverových strát vo výške 152 tis. EUR (2022: 157 tis. EUR).

SICR (z angl. Significant Increase in Credit Risk). Aby Spoločnosť dokázala určiť, či došlo k výraznému nárastu úverového rizika, porovnáva riziko defaultu (neschopnosti splácať dlh počas očakávanej životnosti finančného nástroja) ku dňu zostavenia účtovnej zvierky s rizikom defaultu ku dňu prvotného zaúčtovania. IFRS 9 vyžaduje posudzovať relatívne nárasty úverového rizika, a nie identifikovať konkrétnu úroveň úverového rizika ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Pri tomto posudzovaní Spoločnosť zohľadňuje celú škálu ukazovateľov, vrátane behaviorálnych indikátorov založených na informáciách z minulosti ako i primeraných a preukázateľných výhľadových informácií, ktoré sú k dispozícii bez vynaloženia zbytočne veľkých nákladov či úsilia.

Medzi najdôležitejšie úsudky patri: identifikácia behaviorálnych indikátorov nárastov úverového rizika pred nesplácaním a zakomponovanie náležitých výhľadových informácií do posúdenia, buď na úrovni individuálneho nástroja alebo na úrovni portfólia. Pre definíciu SICR, ako ju špecifikovala Spoločnosť, odkazujeme na bod 21 poznámok.

Spoločnosť zväžila pri výpočte opravných položiek informácie, ktoré zohľadňujú budúci vývoj niekoľkých ukazovateľov. Podľa manažmentu Spoločnosti, ukazovatele odhadovaného budúceho HDP a nezamestnanosti predstavujú najlepší odhad budúceho vývoja ekonomiky vzhľadom na odvetvie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Vplyv týchto ukazovateľov na výšku opravnej položky bol posúdený ako nevýznamný vzhľadom na to, že pravdepodobnosť pozitívnejšieho ako očakávaného a pravdepodobnosť negatívnejšieho ako očakávaného vývoja sú v rovnováhe.

Určenie obchodného modelu a aplikovanie SPPI testu. Spoločnosť pri stanovovaní vhodnej kategórie oceňovania pre dlhové finančné nástroje aplikuje dve posúdenia: posudzuje obchodný model pre správu finančných aktív a realizuje SPPI test na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov pri prvotnom vykazovaní. Obchodný model sa posudzuje na určitom stupni agregácie a Spoločnosť musela použiť úsudok na stanovenie úrovne, na ktorej sa aplikuje podmienka obchodného modelu.

Keď Spoločnosť posudzuje predajné transakcie, zohľadňuje ich frekvenciu, načasovanie a hodnotu v predchádzajúcich obdobiach, dôvody daných predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Predajné transakcie, ktorých cieľom je minimalizovať potenciálne straty kvôli zvýšeniu úverového rizika, sú považované za konzistentné s obchodným modelom „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov“ (z angl. „hold to collect“, ďalej ako „HtC“). Iné predaje ešte pred dňom splatnosti, ktoré sa netýkajú aktivít spojených s riadením úverového rizika, môžu byť takisto považované za konzistentné s týmto obchodným modelom, pokiaľ k nim nedochádza často alebo sú nevýznamnej hodnoty, individuálne a v úhrne. Spoločnosť posudzuje významnosť predajných transakcií porovnávaním hodnoty realizovaných predajov s hodnotou portfólia spadajúceho do posudzovania obchodného modelu počas priemernej životnosti daného portfólia.

4 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania (pokračovanie)

Posudzovanie SPPI kritéria, vykonané pri prvotnom vykazovaní finančných aktív, si vyžaduje použitie významných odhadov v kvantitatívnom testovaní a žiada si robiť značné úsudky pri rozhodovaní, kedy je potrebné uplatniť kvantitatívny test, ktoré scenáre sú rozumne možné a mali by byť brané do úvahy, ako aj pri interpretovaní výsledkov kvantitatívneho testovania (t. j. stanoviť, čo predstavuje významný rozdiel v peňažných tokoch). Toto sú najdôležitejšie zmluvné znaky, ktoré sú predmetom kvalitatívneho či kvantitatívneho posudzovania SPPI kritéria:

- i) Modifikovaná časová hodnota peňazi: V niektorých prípadoch môže byť modifikovaná zložka týkajúca sa časovej hodnoty peňazi, takže neposkytuje odplatu iba za plynutie času, napr. vtedy, keď sa zmluvná úroková miera pravidelne obnovuje, ale frekvencia tohto obnovovania nekorešponduje s tenorom úrokovej miery. Pri posudzovaní finančných aktív s modifikovanou časovou hodnotou peňazi porovnáva Spoločnosť nediskontované zmluvné peňažné toky plynúce z posudzovaného aktíva s peňažnými tokmi z „referenčného“ finančného nástroja (peňažné toky, ktoré by boli generované, keby časová hodnota peňazi nebola modifikovaná). Vplyv modifikovanej časovej hodnoty peňazi sa zohľadňuje v každom vykazovanom období a kumulatívne počas celkovej životnosti finančného nástroja. Pri vykonávaní referenčného testu Spoločnosť zvažuje všetky scenáre, ktoré môžu rozumne nastať. Ak sa peňažné toky z oboch finančných nástrojov výrazne líšia, SPPI test nebol splnený.
- ii) Zmluvné podmienky, ktoré menia načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov: Pre takéto finančné aktíva porovnáva Spoločnosť zmluvné peňažné toky, ktoré by mohli vzniknúť pred zmenou a po nej, aby posúdila, či oba súbory peňažných tokov spĺňajú SPPI kritérium. Ak sa peňažné toky pred zmenou a po nej výrazne líšia, finančné aktívum nespĺňa SPPI kritérium. V niektorých prípadoch môže stačiť kvalitatívne posúdenie.
- iii) Poplaty za predčasné splatenie, napríklad úhrady zostávajúcich úrokov počas zostávajúcej doby do splatnosti. Spoločnosť posudzuje, či ide o rozumnú mieru kompenzácie veriteľa za predčasné splatenie a ak áno, je podmienka SPPI splnená. Pri tomto posúdení Spoločnosť zvažila, že ak by nešlo o rozumnú mieru kompenzácie, dlžník by si opciu predčasného splatenia neuplatnil, a preto rozhodla, že podmienky SPPI boli splnené.

Politika odpisovania. Finančné aktíva sa odpisujú, či už vcelku alebo sčasti, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti na znovuzískanie prostriedkov z nich a dospela k záveru, že nemožno rozumne očakávať, že sa jej to niekedy ešte podarí. Stanovenie peňažných tokov, pre ktoré neexistuje rozumné očakávanie, že sa ich podarí obnoviť, si vyžaduje uplatnenie úsudku. Spoločnosť používa na posúdenie toho, že nie je rozumné očakávať inkaso peňažných tokov, tieto indikátory: počet dní po splatnosti, status dlžníka (napr. likvidácia, konkurzné konanie), reálna hodnota zabezpečenia alebo pretrvávajúci priebeh exekučných aktivít.

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Spoločnosti je názoru, že Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a pasív na súvahe v poradí podľa ich likvidity spolu s údajmi o ich splatnosti v bode 21 poznámok poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie v súvahe v členení na krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky.

Vykazovanie zmlúv o AutoKredite. Vedenie Spoločnosti je názoru, že zmluvy pod značkou „AutoKredit“ (pozri bod č. 8 poznámok) sú zmluvami o účelovo viazanom spotrebiteľskom úvere v zmysle slovenskej legislatívy. Vedenie nepovažuje tieto zmluvy za zmluvy o finančnom leasingu, pretože vo vzťahu so zákazníkom nedochádza k prevodu práva používať majetok Spoločnosti zákazníkom počas určitého obdobia za odplatu vo forme jednej alebo viacerých platieb. Vedenie je toho názoru, že zabezpečovací prevod vlastníckeho práva pre právnické osoby a záložné právo pre fyzické osoby k financovanému majetku na Spoločnosť podľa príslušných ustanovení slovenskej legislatívy nespôsobuje vznik finančného lízingu podľa IFRS platných v Európskej únii.

5 Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií.

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie s významným vplyvom na Spoločnosť, ktoré uplatňuje od 1. januára 2023: neboli aplikované.

Nasledujúce štandardy a ich novely nadobudli účinnosť v roku 2023, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- **IFRS 17, Poistné zmluvy** (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Novela IFRS 17 a IFRS 4** (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17** (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód** (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov** (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12** (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Novela IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera** (vydaná 23. mája 2023).

6 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandard už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávaná vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie. Nové požiadavky na zverejnenie sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny.

7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>		
Peniaze v hotovosti	210	308
Peniaze na bankových účtoch		
- A1 rating podľa Moody's	0	12
- A2 rating podľa Moody's	0	0
- P-1 rating podľa Moody's	574	559
- P-2 rating podľa Moody's	0	1 820
- A3 rating podľa Moody's	0	0
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	785	2 698

Spoločnosť neúčtovala o opravných položkách na možné straty podľa modelu očakávaných strát pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku bankových inštitúcií a krátkodobého charakteru zostatkov by vplyv takýchto opravných položiek na účtovnú zvierku Spoločnosti bol nevýznamný.

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
AutoKredit úvery	310 103	301 085
Dealerské úvery	58 450	54 442
Faktoring a ostatné pohľadávky	190 577	133 108
Znížené o opravnú položku k úverom	-25 250	-24 415
Celkovo úvery a pohľadávky voči klientom	533 880	464 220

Spoločnosť ponúka svojim klientom účelový úver na financovanie nákupu vozidla, známe na trhu pod názvom "AutoKredit". Splátky úveru sú mesačné a zmluva o úvere zahŕňa zabezpečovací prevod vlastníckeho práva pre právnické osoby a záložné právo pre fyzické osoby k financovanému vozidlu, ako je definované v platných právnych predpisoch (viď bod č. 4 poznámok). Na poškodenia alebo odcudzenie financovaných vozidiel sa vzťahuje komerčné poistenie platené dlžníkom.

Dealerské úvery sú určené pre dealerov spolupracujúcich so Spoločnosťou a sú všeobecne zabezpečené majetkom dilerov, vrátane financovaných vozidiel.

Na základe dohody so spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou o postúpení pohľadávok a na základe obchodných zmlúv medzi Spoločnosťou a jednotlivými obchodníkmi, Spoločnosť nakupuje pohľadávky predajcov od importéra za nákup vozidiel. K 31. decembru 2023, účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu bola 105 967 tisíc EUR (2022: 78 093 tisíc EUR). Predmetný faktoring je s čiastočným regresom, keďže spriaznená osoba znáša zmluvne určenú výšku úverových strát. Viď bod 26 poznámok.

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverového rizika poskytnutých úverov, ktoré sú oceňované v umorovanej hodnote a Spoločnosť vytvára opravnú položku (ECL). Účtovná hodnota úverov zároveň vyjadruje maximálne úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená z titulu týchto úverov.

Odhadovaná reálna hodnota každej skupiny pôžičiek a pohľadávok voči klientom je uvedená v poznámke 24. Informácie o zostatkoch so spriaznenými osobami sú uvedené v poznámke 26.

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom k 31. decembru 2023 sú uvedené nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 (ECL za 12 mesiacov)	Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Autokredit úvery				
- Vynikajúca	1 122	199	0	1 321
- Dobrá	88 146	31 419	871	120 436
- Uspokojivá	87 471	36 865	22	124 358
- Špeciálny monitoring	1 884	40 020	55	41 959
- Zlyhanie (Default)	0	0	22 029	22 029
Hrubá účtovná hodnota	178 624	108 503	22 977	310 103
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-3 077	-3 164	-11 249	-17 491
Účtovná hodnota	175 546	105 339	11 728	292 612
Dealerské úvery				
- Vynikajúca	620	0	0	620
- Dobrá	41 162	187	0	41 349
- Uspokojivá	13 370	695	0	14 065
- Špeciálny monitoring	137	75	0	212
- Zlyhanie (Default)	0	0	2 204	2 204
Hrubá účtovná hodnota	55 289	957	2 204	58 450
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-1 412	-27	-472	-1 911
Účtovná hodnota	53 876	930	1 733	56 539
Factoring a ostatné pohľadávky				
- Vynikajúca	2 857	35 163	0	38 020
- Dobrá	9 399	117 915	0	127 315
- Uspokojivá	98	14 797	0	14 895
- Špeciálny monitoring	0	369	1	370
- Zlyhanie (Default)	0	0	9 977	9 977
Hrubá účtovná hodnota	12 354	168 244	9 978	190 577
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-34	-2 290	-3 524	-5 848
Účtovná hodnota	12 320	165 954	6 454	184 729

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom k 31. decembru 2022 sú uvedené nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 (ECL za 12 mesiacov)	Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Autokredit úvery				
- Vynikajúca	753	221	0	974
- Dobrá	83 465	23 220	0	106 686
- Uspokojivá	98 999	29 418	4	128 421
- Špeciálny monitoring	3 082	40 431	138	43 651
- Zlyhanie (Default)	0	0	21 353	21 353
Hrubá účtovná hodnota	186 300	93 290	21 496	301 085
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-2 458	-4 347	-12 111	-18 915
Účtovná hodnota	183 842	88 943	9 385	282 170
Dealerské úvery				
- Vynikajúca	885	0	0	885
- Dobrá	37 995	365	0	38 360
- Uspokojivá	10 938	1 862	0	12 800
- Špeciálny monitoring	1 886	56	0	1 942
- Zlyhanie (Default)	0	0	456	456
Hrubá účtovná hodnota	51 703	2 283	456	54 442
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-843	-95	-409	-1 348
Účtovná hodnota	50 860	2 188	47	53 094
Faktoring a ostatné pohľadávky				
- Vynikajúca	41 516	232	0	41 748
- Dobrá	62 917	3 792	0	66 709
- Uspokojivá	16 446	1 017	0	17 463
- Špeciálny monitoring	1 925	496	2	2 423
- Zlyhanie (Default)	0	0	4 765	4 765
Hrubá účtovná hodnota	122 804	5 537	4 767	133 108
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-853	-112	-3 187	-4 152
Účtovná hodnota	121 950	5 425	1 580	128 956

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Opravná položka z titulu očakávaných strát

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny v opravnej položke tvorenej z titulu očakávaných úverových strát a v hrubej účtovnej hodnote pre úvery poskytnuté klientom medzi prvým a posledným dňom vykazovaného obdobia:

v tis. EUR	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
Autokredit úvery								
1. januára 2023	2 458	4 347	12 111	18 915	186 300	93 290	21 496	301 085
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-162	382	0	220	-6 400	6 400	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-67	-740	2 190	1 383	-2 814	-4 307	7 121	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	22	-160	-1 007	-1 145	2 177	-479	-1 698	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	2 290	1 737	1 591	5 618	84 468	49 229	2 838	136 535
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa dobiejajúcej splatnosti	-1 460	-2 401	-2 596	-6 457	-85 102	-35 629	-5 688	-126 419
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	623	-1 182	179	-380	-7 672	15 215	2 572	10 116
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	-4	-1	-1 040	-1 045	-4	-1	-1 092	-1 097
31. decembra 2023	3 077	3 164	11 249	17 491	178 624	108 503	22 977	310 103

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
Autokredit úvery								
1. januára 2022	1 800	3 933	12 091	17 823	190 584	66 202	21 291	278 077
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-106	422	0	316	-5 191	5 191	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-35	-836	2 141	1 271	-1 615	-4 398	6 013	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	91	-306	-925	-1 140	3 708	-1 768	-1 940	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	1 622	2 669	1 827	6 118	89 526	56 239	2 043	147 808
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-914	-1 536	-1 843	-4 293	-90 711	-28 177	-4 654	-123 543
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	658	414	1 201	2 273	-4 284	27 088	1 462	24 266
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-1 181	-1 181	0	0	-1 257	-1 258
31. decembra 2022	2 458	4 347	12 111	18 915	186 300	93 290	21 496	301 085

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

v tis. EUR	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
Dealerské úvery								
1. januára 2023	843	95	409	1 348	51 703	2 283	456	54 442
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	0	0	0	0	0	0	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-161	-4	136	-29	-1 774	-37	1 810	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	13	-46	0	-34	684	-684	0	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	1 127	24	87	1 238	23 775	841	135	24 751
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšieho sa doby splatnosti	-409	-42	-160	-611	-19 100	-1 446	-197	-20 743
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	569	-68	62	564	3 585	-1 326	1 749	4 008
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	0	0	0	0	0	0
31. decembra 2023	1 412	27	472	1 911	55 289	957	2 204	58 450

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

v tis. EUR	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
		(ECL za zostatkovú dobu životnosti)	(ECL za zostatkovú dobu životnosti)			(ECL za zostatkovú dobu životnosti)	(ECL za zostatkovú dobu životnosti)	
Dealerské úvery								
1. januára 2022	783	246	710	1 739	42 080	3 196	813	46 090
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	0	1	0	1	-67	67	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	0	0	0	0	0	0	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	161	-164	0	-2	1 886	-1 886	0	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	546	41	178	764	30 989	1 220	314	32 522
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšieho sa doby splatnosti	-646	-29	-235	-910	-23 185	-314	-396	-23 895
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	61	-151	-57	-148	9 623	-913	-83	8 627
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-243	-243	0	0	-275	-275
31. decembra 2022	843	95	409	1 348	51 703	2 283	456	54 442

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
Factoring a ostatné pohľadávky								
1. januára 2023	853	112	3 187	4 152	122 804	5 537	4 767	133 108
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-10	10	0	0	-515	515	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	-45	96	51	-3	-163	166	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	1	-2	-1	-2	263	-258	-5	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	10	2 267	842	3 120	2 165	164 654	6 247	173 066
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu blížiacej sa doby splatnosti	-820	-52	-191	-1 064	-112 360	-2 020	-769	-115 149
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	-819	2 178	746	2 106	-110 450	162 728	5 639	57 918
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-409	-410	0	-21	-428	-449
31. decembra 2023	34	2 290	3 524	5 848	12 354	168 244	9 978	190 577

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis. EUR</i>								
Faktoring a ostatné pohľadávky								
1. januára 2022	491	82	3 801	4 374	71 798	7 033	5 131	83 962
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-4	8	0	4	-142	142	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	-2	31	29	0	-29	29	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	2	-8	-1	-7	254	-171	-82	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	835	87	565	1 487	110 707	2 232	1 272	114 211
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-470	-55	-638	-1 163	-59 812	-3 667	-987	-64 467
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu								
	362	30	-42	352	51 006	-1 493	231	49 744
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-572	-573	0	-3	-596	-598
31. decembra 2022	853	112	3 187	4 152	122 804	5 537	4 767	133 108

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Opravná položka z titulu očakávaných úverových strát z úverov poskytnutých klientom, vykázaná v bežnom účtovnom období, je ovplyvnená rozličnými faktormi; podrobnosti o určovaní výšky ECL sú uvedené v bode č. 4 poznámok. Nižšie sú opísané najdôležitejšie pohyby v tabuľke:

- Presuny medzi stupňom 1, resp. 2 a stupňom 3 kvôli zostatkom, u ktorých došlo v účtovnom období k významným nárastom (alebo poklesom) úverového rizika alebo k zníženiu hodnoty, a k toho plynúceho zvýšeniu (resp. zníženiu) medzi ECL za 12 mesiacov a ECL za zostatkovú dobu životnosti.
- Opravné položky pre nové finančné nástroje vykázané počas účtovného obdobia, ako i rozpustenia pre finančné nástroje, ktoré boli počas účtovného obdobia odúčtované (napríklad splatené úvery),
- Dopad zmeny výšky ECL v dôsledku zmien v predpokladoch modelu, vrátane zmien PD, EAD a LGD v účtovnom období, ktoré vyplývajú z pravidelnej aktualizácie vstupných parametrov použitých modelov;
- Rozpúšťanie diskontu v rámci ECL v dôsledku plynutia času, keďže ECL sa určujú na báze diskontovanej súčasnej hodnoty,
- Odpisy opravných položiek k aktívam, ktoré boli odpísané počas účtovného obdobia ako nevyhnutné.

Pohyby opravnej položky na straty z úverov v priebehu roka 2023 boli nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Opravná položka k 1. januáru 2023	18 915	1 348	4 152	24 415
Opravná položka tvorená počas roka do nákladov	-327	564	2 145	2 381
Čiastky odpísané súvahovo počas roka ako nevyhnutné	-1 097	0	-449	-1 547
Opravná položka k 31. decembru 2023	17 491	1 911	5 848	25 250

Pohyby opravnej položky na straty z úverov v priebehu roka 2022 boli nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Opravná položka k 1. januáru 2022	17 823	1 739	4 374	23 936
Opravná položka tvorená počas roka do nákladov	2 350	-116	377	2 610
Čiastky odpísané súvahovo počas roka ako nevyhnutné	-1 258	-275	-598	-2 131
Opravná položka k 31. decembru 2022	18 915	1 348	4 152	24 415

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Maximálna expozícia voči úverovému riziku z úverov a pohľadávok voči klientom

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 k úverom poskytnutých klientom a oceňovaných v umorovanej hodnote:

v tis. EUR	31. decembru 2023			31. decembru 2022		
	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota
Autokredit úvery	310 103	-17 491	292 612	301 085	-18 915	282 170
Dealerské úvery	58 450	-1 911	56 539	54 442	-1 348	53 094
Faktoring a ostatné pohľadávky	190 577	-5 848	184 729	133 108	-4 152	128 956
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom, spolu	559 130	-25 250	533 880	488 635	-24 415	464 220

Vid' bod č 21 poznámok ohľadne výšky úverových prísľubov, ktoré tiež predstavujú expozíciu voči úverovému riziku.

Kolaterál a vplyv zabezpečenia. Finančný vplyv zabezpečenia je prezentovaný zverejnením hodnôt zabezpečenia oddelene pre (i) tie aktíva, pri ktorých zabezpečenie a ostatné nástroje znižujúce úverové riziko sú rovné alebo prevyšujú účtovnú hodnotu aktíva ("nad rámec zabezpečené aktíva"), (ii) tie aktíva, pri ktorých zabezpečenie a ostatné nástroje znižujúce úverové riziko sú menšie ako účtovná hodnota aktíva ("nedostatočne zabezpečené aktíva").

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2023:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	37 582	39 192	255 030	159 756
Dealerské úvery	22 534	22 896	34 005	12 878
Faktoring a ostatné pohľadávky	6 170	6 310	178 559	109 675

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2022:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	41 262	43 514	240 908	152 486
Dealerské úvery	15 567	15 924	37 527	15 131
Faktoring a ostatné pohľadávky	8 013	8 215	120 943	65 206

9 Pohľadávky z finančného lízingu

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty k 31. decembru 2023 sú nasledovné:

v tis. EUR	2023
Pohľadávky z finančného lízingu splatné:	22 959
do 1 roka	7 096
Od 1 roka do 2 rokov	6 887
Od 2 rokov do 3 rokov	4 753
Od 3 rokov do 4 rokov	2 804
Od 4 rokov do 5 rokov	996
nad 5 rokov	423
Budúci finančný výnos	-2 048
do 1 roka	-880
Od 1 roka do 2 rokov	-616
Od 2 rokov do 3 rokov	-341
Od 3 rokov do 4 rokov	-153
Od 4 rokov do 5 rokov	-45
nad 5 rokov	-12
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-3 358
do 1 roka	-2 043
Od 1 roka do 2 rokov	-616
Od 2 rokov do 3 rokov	-379
Od 3 rokov do 4 rokov	-248
Od 4 rokov do 5 rokov	-54
nad 5 rokov	-18
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	17 553
do 1 roka	4 173
Od 1 roka do 2 rokov	5 654
Od 2 rokov do 3 rokov	4 033
Od 3 rokov do 4 rokov	2 403
Od 4 rokov do 5 rokov	897
nad 5 rokov	393

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty k 31. decembru 2022 sú nasledovné:

v tis. EUR	2022
Pohľadávky z finančného lízingu splatné:	21 589
do 1 roka	8 060
Od 1 roka do 2 rokov	6 412
Od 2 rokov do 3 rokov	3 986
Od 3 rokov do 4 rokov	2 030
Od 4 rokov do 5 rokov	913
nad 5 rokov	187
Budúci finančný výnos	-1 174
do 1 roka	-479
Od 1 roka do 2 rokov	-394
Od 2 rokov do 3 rokov	-199
Od 3 rokov do 4 rokov	-77
Od 4 rokov do 5 rokov	-22
nad 5 rokov	-4
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-3 226
do 1 roka	-1 765
Od 1 roka do 2 rokov	-623
Od 2 rokov do 3 rokov	-417
Od 3 rokov do 4 rokov	-262
Od 4 rokov do 5 rokov	-152
nad 5 rokov	-6
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	17 189
do 1 roka	5 816
Od 1 roka do 2 rokov	5 395
Od 2 rokov do 3 rokov	3 371
Od 3 rokov do 4 rokov	1 691
Od 4 rokov do 5 rokov	740
nad 5 rokov	177

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Maximálna expozícia voči úverovému riziku z pohľadávok z finančného lízingu

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát, resp. zo zníženia hodnoty k pohľadávkam z finančného lízingu:

v tis. EUR	31. decembra 2023			31. decembra 2022		
	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota
Pohľadávky z finančného lízingu	20 911	-3 358	17 553	20 415	-3 226	17 189

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverového rizika pohľadávok z finančných lízingov a na ktoré Spoločnosť vytvára opravnú položku (ECL). Účtovná hodnota pohľadávok zároveň vyjadruje maximálne úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená z titulu týchto pohľadávok.

Kreditná kvalita pohľadávok z finančného lízingu k 31 decembru 2023 je uvedená nižšie:

v tis. EUR	Stupeň 1 a 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu			
- Vynikajúca	592	0	592
- Dobrá	5 489	0	5 489
- Uspokojivá	7 808	0	7 808
- Špeciálny monitoring	2 580	0	2 580
- Zlyhanie (Default)	0	4 222	4 442
Hrubá účtovná hodnota	16 468	4 442	20 911
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-497	-2 861	-3 358
Účtovná hodnota	15 971	1 581	17 553

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Kreditná kvalita pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2022 je uvedená nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 a 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
<i>Pohľadávky z finančného lízingu</i>			
- Vynikajúca	621	0	621
- Dobrá	3 518	0	3 518
- Uspokojivá	9 551	0	9 551
- Špeciálny monitoring	2 504	0	2 504
- Zlyhanie (Default)	0	4 221	4 221
Hrubá účtovná hodnota	16 194	4 221	20 415
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-582	-2 643	-3 226
Účtovná hodnota	15 611	1 578	17 189

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Opravná položka z titulu očakávaných strát

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmeny v opravnej položke tvorenej z titulu očakávaných úverových strát a v hrubej účtovnej hodnote pre pohľadávky z finančného lízingu voči klientom medzi prvým a posledným dňom vykazovaného obdobia:

v tis. EUR	OP z titulu očakávaných strát			Hrubá účtovná hodnota		
	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu						
1. januára 2023	582	2 644	3 226	16 151	4 264	20 415
Presuny:						
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 3 do stupňa 2)	1	-92	-91	77	-77	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňa 2 do stupňa 3)	-142	597	455	-875	875	0
Novoposkytnuté alebo kúpené	341	568	909	10 077	597	10 674
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-286	-843	-1 129	-8 949	-1 216	-10 165
Pohyby OP s dopadom na hospodársky výsledok z titulu očakávaných strát za obdobie spolu						
	-86	230	144	330	178	509
Odpisy	0	-12	-12	-13	0	-13
31. decembra 2023	496	2 862	3 358	16 468	4 443	20 911

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Prehľad pohybu opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu k 31. decembru 2022:

<i>v tis. EUR</i>	OP z titulu očakávaných strát			Hrubá účtovná hodnota		
	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu						
1. januára 2022	754	4 331	5 085	18 848	5 026	23 874
Presuny:						
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 3 do stupňa 2)	38	-329	-290	409	-409	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňa 2 do stupňa 3)	-141	706	565	-1 811	1 811	0
Novoposkytnuté alebo kúpené	309	337	645	7 062	235	7 297
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-378	-2 355	-2 733	-8 356	-2 353	-10 709
<hr/>						
<i>Pohyby OP s dopadom na hospodársky výsledok z titulu očakávaných strát za obdobie spolu</i>	-172	-1 641	-1 813	-2 697	-715	-3 412
<hr/>						
Odpisy	0	-47	-47	0	-47	-47
<hr/>						
31. decembra 2022	582	2 643	3 226	16 151	4 264	20 415

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Odsúhlasenie celkových pohybov v opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu a z úverov s vplyvom na hospodársky výsledok:

<i>v tis. Eur</i>	2023	2022
Tvorba opravnej položky s vplyvom na hospodársky výsledok:		
- k pohľadávkam z úverov AutoKredit (bod č. 8 poznámok)	-327	2 350
- k pohľadávkam z úverov dealerom (bod č. 8 poznámok)	564	-116
- k pohľadávkam z faktoringu a ostatných pohľadávok (bod č. 8 poznámok)	2 145	285
- k pohľadávkam z finančného lízingu	-124	71
Tvorba opravných položiek k úverom a pohľadávkam z finančného lízingu	2 257	2 590

Kolaterál - vplyv zabezpečenia k 31 decembru 2023:

<i>v tis. EUR</i>	Nad rámec zabezpečené.		Nedostatočne zabezpečené.	
	aktíva		Aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zaručené:				
- dopravnými prostriedkami	1 741	1 929	15 812	12 216

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2022:

<i>v tis. EUR</i>	Nad rámec zabezpečené.		Nedostatočne zabezpečené.	
	aktíva		Aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zaručené:				
- dopravnými prostriedkami	2 040	2 165	15 149	9 284

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z finančného lízingu je uvedená v bode č. 24 poznámok.

Spoločnosť v bode č. 10 poznámok nevykazuje práva na užívanie k dopravným prostriedkom nakoľko tieto sú predmetom následného podnájmu, ktorým je finančný lízing. Prísluchajúci lízingový záväzok k týmto aktívam taktiež nie je vykázaný nakoľko k celkovej platbe dochádza na začiatku lízingu.

Pohľadávka z finančného lízingu (čistá investícia do finančného lízingu) k 31. decembru 2023 vzťahujúceho sa k právam na užívanie, ktoré sú predmetom ďalšieho podnájmu predstavuje 1 266 tisíc EUR (31. decembru 2022: 3 077 tisíc EUR). Úrokové výnosy vzťahujúce sa k týmto podnájmom vykázané v bežnom období sú 477 tisíc EUR (31. decembru 2022: 388 tisíc EUR). Úhrada vo výške 2 238 tisíc EUR (31. decembru 2022: 2 472 tisíc EUR) získaná v bežnom období sa prezentuje ako prevádzková činnosť vo výkaze peňažných tokov.

10 Aktiva z práva používať majetok a leasingové záväzky

Spoločnosť si prenajíma kancelárske priestory a parkovacie miesta, ktoré sú predmetom ďalšieho lízingu (podnájmu) spriazneným stranám. Zmluvy sú uzavreté na dobu určitú, priemerne na 1 až 5 rokov.

Od 1 januára 2019 vykazuje aktiva z práva na užívanie a korešpondujúce lízingové záväzky, a to odo dňa, kedy sa prenajímané aktiva stali dostupným pre používanie Spoločnosťou.

Aktiva z práva na užívanie podľa kategórie podkladového aktiva sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Pozn	Kancelárske priestory a parkovacie miesta	Total
K 1. januáru 2023	5	668	668
Prírastky*		0	0
Vyradenia		0	0
Zmeny lízingu		0	0
Prehodnotenia lízingového záväzku		0	0
Odpisy		-223	-222
K 31. decembru 2023		446	446

Pohyb v hodnote lízingových záväzkov v priebehu rok 2023 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2023 (bod č. 5 poznámok)	668
Prírastky	0
Vyradenia	0
Zmeny lízingu	0
Prehodnotenia lízingového záväzku	0
Úroky z lízingového záväzku	0
Lízingové splátky	-222
K 31. decembru 2023	446

11 Zásoby

Zásoby predstavujú dopravné prostriedky predtým prenajaté zákazníkom a znovu nadobudnuté dopravné prostriedky a zariadenia a sú vykázané po znížení o opravnú položku v sume 184 tisíc EUR (2022: 812 tisíc EUR). Dopravné prostriedky predtým prenajaté zákazníkom formou operatívneho lízingu sú určené na predaj a klasifikované ako zásoby. Spoločnosť získala motorové vozidlá aj zrušením zmlúv o finančnom lízingu alebo AutoKredite so stranami, ktoré porušili zmluvné podmienky, primárne ako výsledok nesplácania splátok. K 31. decembru 2023, zostávajúca účtovná hodnota týchto aktív bola 1 684 tisíc EUR. (2022: 310 tisíc EUR).

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Spoločnosť prenajíma zákazníkom dopravné prostriedky prostredníctvom operatívneho prenájmu. Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru 2023 sú splatné nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	2023
do 1 roka	6 626
Od 1 roka do 2 rokov	4 531
Od 2 rokov do 3 rokov	2 613
Od 3 rokov do 4 rokov	995
Od 4 rokov do 5 rokov	210
nad 5 rokov	23
Budúce minimálne platby celkom	14 998

Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru 2022 sú splatné nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	2022
do 1 roka	5 575
Od 1 roka do 2 rokov	4 533
Od 2 rokov do 3 rokov	2 343
Od 3 rokov do 4 rokov	921
Od 4 rokov do 5 rokov	184
nad 5 rokov	32
Budúce minimálne platby celkom	13 588

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

<i>V tis. EUR</i>	Stavby	Zariadenia	Vozidlá v operatívnom lízingu zákazníkom	Dopravné prostriedky na vlastné použitie	Ostatný DHM	DHM Celkom	Licencie na softvér	Ostatný DNM	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	313	1 451	115 971	1 141	1 226	120 102	7 426	65	127 592
Oprávky a opravné položky	-166	-1 317	-70 863	-232	-1 215	-73 793	-6 833	-65	-80 691
Účtovná hodnota k 1. januáru 2022	147	134	45 108	910	11	46 309	593	0	46 902
Prírastky	3	45	21 430	598	0	22 075	384	0	22 459
Úbytky	-48	0	-9 410	-398	0	-9 856	0	0	-9 856
Odpisy	-22	-58	-9 037	-169	-1	-9 287	-647	0	-9 934
Tvorba opravných položiek*	0	0	-149	0	0	-149	0	0	-149
Účtovná hodnota k 31. decembru 2022	79	121	47 942	941	10	49 093	329	0	49 423
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	267	1 496	127 990	1 192	1 226	132 172	7 809	65	140 046
Oprávky a opravné položky	-188	-1 375	-80 049	-251	-1 216	-83 078	-7 480	-65	-90 623
Účtovná hodnota k 31. decembru 2022	79	121	47 942	941	10	49 093	329	0	49 423
Prírastky	430	162	35 848	1 210	0	37 650	556	0	38 206
Úbytky	0	0	-12 977	-729	0	-13 706	0	0	-13 706
Odpisy	-21	-87	-8 023	-199	-0	-8 331	-660	0	-8 991
Tvorba opravných položiek*	0	0	-150	0	0	-150	0	0	-150
Účtovná hodnota k 31. decembru 2023	488	196	62 639	1 223	10	64 556	226	0	64 782
Obstarávacia cena k 31. decembru 2023	697	1 658	150 861	1 355	1 226	155 797	8 366	65	164 228
Oprávky a opravné položky	-209	-1 462	-88 222	-132	-1 216	-91 241	-8 140	-65	-99 446
Účtovná hodnota k 31. decembru 2023	488	196	62 639	1 223	10	64 556	226	0	64 782

* Tvorba opravných položiek súvisí s prehodnotením zostatkových hodnôt automobilov v operatívnom leasingu a ich prechodnom znížení hodnoty

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

Hmotný majetok (s výnimkou dopravných prostriedkov) je poistený proti škodám spôsobenými krádežou, prírodnou katastrofou do výšky 6 103 tis. EUR (2022: 6 103 tis. EUR). Dopravné prostriedky sú poistené komerčným havarijným, zákonným poistením a v prípadoch, keď o to klient požiada aj poistením GAP.

Spoločnosť v prípade prenájmu vozidiel zákazníkom prostredníctvom operatívneho lízingu je vystavená riziku zostatkových hodnôt prenajatých vozidiel po skončení doby prenájmu. Toto riziko je ohodnotené ako rozdiel medzi predpokladanou budúcou trhovou cenou vozidla po skončení doby prenájmu a zostatkovou účtovnou hodnotou vozidla. Spoločnosť na riadenie rizika stanovila komisiu na posudzovanie a nastavovanie budúcich trhových hodnôt vozidiel podľa ročného nájazdu a veku vozidla. Komisia prehodnocuje budúce trhové hodnoty minimálne dvakrát za rok. Takto stanovené budúce trhové hodnoty sú následne použité pre výpočet výšky rizika v existujúcom portfóliu a potreby tvorby opravných položiek na krytie tohto rizika.

13 Investície v dcérskych spoločnostiach

Spoločnosť má 100% podiel na základnom imaní spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Maklérska s r o , sprostredkovateľskej spoločnosti v oblasti poisťovníctva. Táto spoločnosť bola založená v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky so základným imaním 7 tis. EUR

14 Úvery a pôžičky

Pohyby v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverov a pôžičiek (dlh) za prezentované obdobie, t j. pohyby v položkách, ktoré sú vykázané vo výkaze peňažných tokov ako financovanie:

v tis. EUR	Pôžičky
Dlh k 1. januáru 2022	364 609
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	155 000
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	-71 262
Zmena časového rozlíšenia úrokov	
Dlh k 31. decembru 2022	449 618
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	163 500
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	-82 963
Zmena časového rozlíšenia úrokov	2 770
Dlh k 31. decembru 2023	532 926

Okrem vyššie uvedeného dlhu, pohyby v záväzkoch z lízingu sú uvedené v bode č. 10 poznámok

15 Rezervy

Rezerva je tvorená rezervou na záručné opravy vo výške 40 tisíc EUR (2022: 56 tisíc EUR) v súvislosti s poskytovaním spotrebiteľských úverov, na personálne riziká vo výške 929 tisíc EUR (2022: 554 tisíc EUR) a s tým súvisiacich právnych služieb a súdnych poplatkov vo výške 83 tisíc EUR (2022: 83 tisíc EUR). Náklady na tvorbu rezerv sú uvedené v bode č. 19 poznámok, v kategórii - Tvorba rezervy na iné riziká a straty vo výške 756 tisíc EUR. (2022: 40 tisíc EUR).

Spoločnosť očakáva použitie rezervy počas nasledujúcich 5 rokov v závislosti od súdnych rozhodnutí.

16 Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky - finančné

Ostatné finančné aktíva a ostatné aktíva sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti a importérom	175	169
Ostatné finančné pohľadávky	2 567	1 896
Krátkodobé zmluvné aktíva z prijatých provízií	0	0
Dlhodobé zmluvné aktíva z prijatých provízií	1 632	1 939
Ostatné finančné aktíva (finančné nástroje) celkom	4 374	4 004
Pohľadávky voči daňovému úradu okrem splatnej dane z príjmov právnických osôb	106	0
Preplatky DPH a pohľadávky z nárokovateľnej zatiaľ neuplatnenej DPH na vstupe	322	316
Dohadné účty a časové rozlíšenie	-24	-5
Preddavky	109	155
Ostatné aktíva iné ako finančné nástroje celkom	513	465

Tvorba opravnej položky a jej výpočet k ostatným finančným aktívam je stanovená na základe korporátnej matice a pravidiel:

<i>v tis. EUR</i>	Percento ECL	Brutto hodnota pohľadávok	Opravná položka ECL k 31. decembru 2023
0 dní - pred splatnosťou. .	1%	1 186	12
1 - 30 dní po lehote splatnosti.	1,5%	3	0
31 - 90 dní po lehote splatnosti. .	2%	1	0
91 - 180 dní po lehote splatnosti. .	25%	1	0
181 - 270 dní po lehote splatnosti. .	50%	0	0
271 - 360 dní po lehote splatnosti. .	75%	0	0
viac ako 361 dní po lehote splatnosti.	100%	31	1
Spolu		1 222	13

Vzhľadom nato, že vypočítaná opravná položka ECL k ostatným finančným aktívam je pre Spoločnosť nevýznamná, tak o nej neúčtovala.

16 Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky – finančné (pokračovanie)

Ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Záväzky z obchodného styku	2 582	2 560
Ostatné finančné záväzky	3 522	3 649
Ostatné finančné záväzky (finančné nástroje) celkom	6 103	6 208
Ostatné záväzky	2 454	1 905
Ostatné záväzky	2 454	1 905

17 Výnosy z poplatkov a provízií

Štandard IFRS 15 sa vzťahuje iba na výnosy Spoločnosti z provízií za uzatvorenie poistných zmlúv.

Spoločnosť rozlišuje medzi nasledovnými kategóriami výnosov z provízií za uzatvorenie poistenia:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Štandardné nekombinované zmluvy, u ktorých poistnú zmluvu uzatvorila Spoločnosť:		
- Z toho tzv. „hotovostné“ poistenie	193	420
- Z toho tzv. „následné“ poistenie	873	733
Výnosy za sprostredkovanie poistenia	2 265	2 088
Ostatné výnosy z poplatkov a provízií	521	636
Výnosy z poplatkov a provízií	3 853	3 698

Výnosy z poistenia zo štandardných nekombinovaných zmlúv, u ktorých poistnú zmluvu uzatvorila Spoločnosť, sa vykazujú ku dňu, kedy začína poistné krytie. Predstavujú alikvotnú časť zmluvných výnosov od začiatku účinnosti poistnej zmluvy do dňa jej prvého výročia, keďže je ťažké odhadnúť výšku variabilnej zložky kvôli možnému predčasnému ukončeniu poistných zmlúv v období 1 až 3 rokov po začiatku ich účinnosti. V minulosti bola totiž veľká časť uzatvorených zmlúv práve v období 1 až 3 rokov od začiatku ich účinnosti predčasne ukončená.

Výnosy z tzv. „hotovostného“ poistenia sa musia vykazovať k určitému časovému okamihu (t.j. v deň začiatku poistného krytia) vo výške ročnej provízie. Tento typ poistenia sa neviaže na žiadnu úverovú zmluvu. Zákazníci platia poistné štvrťročne alebo ročne vopred.

Spoločnosť vykazuje aj výnosy z tzv. „následného“ poistenia. Zákazníci platia poistné štvrťročne alebo ročne vopred.

Všetky výnosy z provízií sa vykazujú k určitému časovému okamihu.

18 Výnosy a náklady finančného lízingu a podobné úrokové výnosy a náklady

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Výnosy z finančného lízingu	953	586
Úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery	25 033	13 773
Výnosy z finančného lízingu a úrokové výnosy celkom	25 986	14 359
Úrokové náklady	-15 872	-2 578
Čisté úrokové výnosy po zohľadnení strát na zníženie hodnoty	10 114	11 781

Úrokové výnosy obsahujú aj 1 096 tisíc. EUR (2022: 775 tisíc. EUR) plynúce zo znehodnotených úverov a 22 tisíc. EUR (2022: 219 tisíc. EUR) plynúce zo znehodnotených pohľadávok z finančného lízingu.

19 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Mzdové náklady	8 166	6 733
Odpisy	12 8 991	9 933
Nájomné	326	353
Overenie účtovnej závierky	78	298
Daňové poradenstvo	13	19
Iné služby poskytnuté auditorom Spoločnosti	0	0
Opravy a údržba	1 359	1 078
Reklamné a marketingové služby	965	983
Vymáhanie pohľadávok	456	544
Opravná položka k iným finančným aktívam	3	-6
IT náklady	1 806	1 490
Ostatné dane a poplatky	46	51
Cestovné	129	123
Poštovné	225	185
Tvorba rezervy na iné riziká a straty	15 756	-175
Ostatné	1 852	2 176
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu	25 171	23 786

Do mzdových nákladov je zahrnuté zákonné poistenie na dôchodkové poistenie vo výške 503 tisíc. EUR (2022: 535 tisíc. EUR). Náklady na poskytnuté auditorské služby na overenie účtovnej závierky za rok 2023 predstavovali 78 tisíc EUR (2022: 52 tisíc EUR.)

20 Daň z príjmov

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Splatná daň	881	1 142
Odložená daň	-126	162
Spolu daňový náklad za rok	755	1 304

(b) Odsúhlasenie vykázanej dane a zisku vynásobeného aplikovanou daňovou sadzbou

Sadzba dane bola v roku 2023 21% (2022: 21%). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Zisk pred zdanením	-609	2 055
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21% (2022: 21%)	-128	432
Daňový dopad položiek nepodliehajúcich dani:		
- Dividendový výnos od dcérskej spoločnosti nepodliehajúci dani	0	0
- Tvorba opravnej položky k pohľadávkam, u ktorej nie je predpoklad, že bude daňovým nákladom	677	693
- Daňovo neuznateľné náklady	- 1 788	331
- Rozpustenie opravnej položky kde nebol predpoklad, že bude daňovým nákladom	1 994	-152
Celková vykázaná daň za rok	755	1 304

(c) Analýza odloženej dane podľa dočasných rozdielov.

Rozdiely medzi IFRS a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov a ich daňovým základom pre účely finančného výkazníctva.

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Časový rozdiel vo vykazovaní opravnej položky pre daňové a účtovné účely	1 182	1 071
Časový rozdiel vo vykazovaní odpisov budov a zariadení pre daňové a účtovné účely	1 202	1 620
Časový rozdiel vo vykazovaní rezerv a dohadných položiek pre daňové a účtovné účely	1 759	1 326
Ostatné	0	0
Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka	4 143	4 017

Odložená daň z príjmov sa počíta z dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím platnej daňovej sadzby 21% (2022: 21%).

21 Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré sú riadené Risk a Finance oddelením v úzkej spolupráci s inými operačnými oddeleniami na základe zásad schválených manažmentom Spoločnosti a materskou spoločnosťou.

Najdôležitejšie zložky finančného rizika sú:

- (a) úverové riziko,
- (b) trhové riziko (predovšetkým úrokové riziko),
- (c) riziko likvidity,
- (d) operačné riziko.

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku alebo riziku zmeny ceny majetkových cenných papierov.

(a) Úverové riziko

Za schvaľovanie úverových limitov pre individuálnych dlžníkov sú v Spoločnosti, v súlade s príslušnou kompetenčnou maticou, zodpovední konatelia Spoločnosti. Tí sú neoddeliteľnou súčasťou úverového výboru.

Tento úverový výbor preveruje a schvaľuje limity nad 300 tisíc EUR a zasadá minimálne raz za mesiac.

Žiadosti o úver, spísané príslušnými manažérmi zodpovednými za rozvoj vzťahov s klientmi, sú postúpené príslušnému úverovému výboru na schválenie úverového limitu. Miera úverového rizika, ktorému sa Spoločnosť vystavuje, sa takisto riadi, sčasti získaním zábezpeky, ako aj firemných či osobných záruk. Aby sa monitorovala miera úverového rizika, pracovníci Risk a Finance oddelenia vypracúvajú pravidelne správy na báze štruktúrovanej analýzy zameranej na obchodné a finančné výsledky klienta. Všetky významné interakcie s klientmi so zhoršujúcou sa bonitou („intensified loan management“ a „problem loan management“) sa riešia na zasadnutiach ILM/PLM komisie, ktorá sa týmito klientami zaoberá na mesačnej báze.

Systém klasifikácie kreditného rizika.

Na meranie kreditného rizika a klasifikácie finančných nástrojov podľa výšky úverového rizika Spoločnosť uplatňuje jeden prístup - systém hodnotenia interného rizika (IRB). Analýza dlhového finančného majetku podľa úverových ratingov uvedená v tejto účtovnej závierke zodpovedá analýze a počtu ratingov, ktoré kľúčové vedenie Spoločnosti používa interne na riadenia úverového rizika.

Stupeň kreditného rizika v meradle	Zodpovedajúce ratingy. externých medzinárodných ratingových agentúr (S&P)	Zodpovedajúci interval pravdepodobnosti zlyhania (PD)
Vynikajúca	AAA to A-	0,01% - 0,56%
Dobrá	BBB+ to BB	0,57% - 3,35%
Uspokojivá	BBB- to B	3,36% - 8,18%
Špeciálny monitoring	B to CC	8,19% - 99,9%
Zlyhanie	D	100%

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Každému stupňu úverového rizika na hlavnej stupnici je priradená konkrétna úroveň bonity:

- *Vynikajúca* – vysoká úverová kvalita s málo očakávaným úverovým rizikom,
- *Dobrá* – adekvátna úverová kvalita s miernym úverovým rizikom,
- *Uspokojivá* – nepriliš vysoká úverová kvalita s uspokojivým úverovým rizikom,
- *Špeciálny monitoring* – subjekty, ktoré si vyžadujú dôkladnejšie monitorovanie a nápravnú správu,
- *Zlyhanie (Default)* – subjekty, ktoré sa stali neschopné splácať svoje záväzky voči veriteľom.

IRB systém je navrhnutý interne a hodnotenia si Spoločnosť odhaduje sama. Na odhadnutie úverového rizika pritom využíva rozličné metódy a postupy, ktoré závisia od triedy daného finančného aktíva. Existujú dva bežne používané typy takýchto systémov:

- *Modelový systém* – V tomto systéme sa hodnotenia úverového rizika pridelujú prostredníctvom interne vypracovaných štatistických modelov, pričom pracovníci úverových oddelení do toho nezasahujú. Štatistické modely zahŕňajú kvalitatívne a kvantitatívne informácie, ktoré majú najlepšiu prediktívnu schopnosť, pretože vychádzajú z údajov minulých období o neschopnosti splácať svoje záväzky.
- *Hybridný systém* – V tomto systéme sa hodnotenia úverového rizika pridelujú subjektívne skúsenými pracovníkmi Risk a Finance oddelenia na základe korporátnej metodiky a rozličných kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov využitím údajov z minulých období.

Spoločnosť aplikuje IRB systémy na stanovovanie výšky úverového rizika v prípade týchto finančných aktív: úvery fyzickým osobám a úvery právnickým osobám.

Hodnotiace modely sú pravidelne prehodnocované pracovníkmi Risk a Finance oddelenia, spätne testované na aktuálne dáta o zlyhaní a v prípade potreby aktualizované. Spoločnosť napriek použitej metóde pravidelne potvrdzuje presnosť ratingových odhadov a hodnotí prediktívnu schopnosť modelov.

Určovanie výšky očakávaných úverových strát (ECL) – definície

ECL je pravdepodobnosťou vážený odhad súčasnej hodnoty budúcich peňažných výpadkov (t. j. vážený priemer úverových strát, kde váhové koeficienty predstavujú príslušné riziká, že v danom časovom období dôjde k strate schopnosti splácať záväzky). Určovanie výšky ECL je objektívne a musí sa robiť vyhodnocovaním škály možných výsledkov.

Určovanie výšky ECL vychádza z trochzložiek, ktoré Spoločnosť používa:

Expozícia pri zlyhaní (ďalej „EAD“, z angl. Exposure at Default) – odhad expozície v čase zlyhania, pričom sa berú do úvahy očakávané zmeny v expozícii po dni zostavenia účtovnej závierky, vrátane splácania istiny a úrokov, a očakávané čerpania z prislúbených peňažných prostriedkov.

Pravdepodobnosť zlyhania (ďalej „PD“, z angl. Probability of Default) – odhad pravdepodobnosti, že počas daného časového obdobia dôjde k zlyhaniu.

Strata v prípade zlyhania (ďalej „LGD“, z angl. Loss Given Default) – odhad straty, ktorá vznikne v dôsledku zlyhania. Vychádza z rozdielu medzi výškou splatných zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov, ktorých príjem zvykne veriteľ očakávať, vrátane tých z akéhokoľvek kolaterálu. Zvyčajne sa vyjadruje ako určité percento EAD.

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Ďalšie dôležité definície vstupujúce do výpočtu ECL:

Diskontná sadzba – nástroj na diskontovanie očakávaných strát na súčasnú hodnotu ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Diskontná sadzba predstavuje efektívnu úrokovú mieru pre finančný nástroj, resp. jej približný odhad.

Doba životnosti (angl. Lifetime period) – maximálna doba, počas ktorej by mala byť určovaná výška ECL. V prípade úverov s pevným termínom splatnosti sa doba životnosti rovná zostávajúcemu zmluvnému obdobiu do splatnosti.

ECL za zostatkovú dobu životnosti – straty, ktoré sú výsledkom súčtu všetkých možných prípadov zlyhania počas zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti finančného nástroja.

ECL za 12 mesiacov – tá časť ECL za zostatkovú dobu životnosti, ktorá predstavuje ECL vyplývajúce z tých prípadov zlyhania u finančného nástroja, ktoré sú pravdepodobné do 12 mesiacov po dátume zostavenia účtovnej zvierky a ktoré sú limitované zostatkovou zmluvnou dobou do splatnosti finančného nástroja.

Výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji (angl. forward looking information) – informácie, ktoré zahŕňajú kľúčové makroekonomické premenné ovplyvňujúce úverové riziko a očakávané úverové straty pre každý segment portfólia. Všadeprítomnou koncepciou pri určovaní výšky ECL v súlade s IFRS 9 je to, že by mala zohľadňovať výhľadové informácie o budúcnosti.

Kúpené alebo vytvorené znehodnotené (ďalej „POCI“, z angl. purchased or originated credit impaired) finančné aktíva – finančné aktíva, ktoré sú označené ako znehodnotené od prvotného vykázovania.

Zlyhané a znehodnotené aktíva (angl. Defaulted and credit-impaired assets) – úver je v zlyhaní, t. j. presne v zmysle definície znehodnoteného úveru, keď spĺňa aspoň jedno z nasledovných kritérií:

- Dlžník je viac než 90 dní v materiálnom omeškaní so svojimi zmluvnými platbami,
- Dlžník spĺňa kritériá nepravdepodobného splatenia, a to najmä:
 - Spoločnosť bola nútená reštrukturalizovať dlh,
 - dlžník umrel,
 - dlžník je insolventný,
 - dlžník nedodržuje finančné podmienky zmluvy,
 - je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz.

Vyššie uvedenú definíciu zlyhania Spoločnosť aplikuje na všetky typy finančných aktív Spoločnosti v súlade s EBA Guideline on Definition of default.

Finančný nástroj sa už nepovažuje za zlyhaný (to znamená, že sa zotavil), keď už nespĺňa žiadne z kritérií zlyhania a v prípade, kde sa používa hybridný hodnotiaci systém je potrebné aj expertné posúdenie zotavenia.

Výrazný nárast úverového rizika (ďalej „SICR“, z angl. Significant Increase in Credit Risk) – posúdenie SICR sa vykonáva na individuálnej báze a na báze portfólia. V prípade úverov poskytnutých fyzickým či právnickým osobám sa SICR posudzuje buď na báze portfólia alebo na individuálnej báze v závislosti od existencie bodovacích modelov. Risk a Finance oddelenie Spoločnosti použité kritériá na identifikovanie SICR monitoruje a pravidelne preveruje ich vhodnosť.

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Spoločnosť pre úvery a pohľadávky voči zákazníkom využíva nasledovné kritéria pre posúdenie SICR:

- 1 deň po splatnosti pre segment portfólia hodnotený štatistickým modelom;
- na základe zhoršenia ratingu podľa matice vypracovanej na korporátnej úrovni (pre segment portfólia hodnoteného hybridným hodnotiacim systémom).

Ak existujú dôkazy, že SICR kritériá už nie sú splnené, nástroj sa presunie naspäť do Stupňa 1, s výnimkou pohľadávok z leasingu na ktoré Spoločnosť uplatňuje zjednodušený model a nevyhodnocuje SICR, keďže od počiatku účtuje o ECL za celú dobu do splatnosti.

Určovanie výšky opravnej položky (ECL) – opis technických postupov odhadu

Všeobecný princíp

V prípade finančných aktív sa vo všeobecnosti výška ECL určuje na základe rizika zlyhania počas jedného alebo dvoch rozdielnych časových období v závislosti od toho, či sa úverové riziko dlžníka od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, alebo nie. Tento prístup sa dá zhrnúť v trojstupňovom modeli pre určovanie výšky ECL:

- Stupeň 1 – finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený a ktorého úverové riziko sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo; opravná položka z titulu očakávaných strát vychádza z ECL za 12 mesiacov.
- Stupeň 2 – Ak je od prvotného vykázania identifikovaný SICR, finančný nástroj sa presunie do Stupňa 2, no nepovažuje sa ešte za úverovo znehodnotený, a opravná položka z titulu očakávaných strát vychádza z ECL za zostatkovú dobu do zmluvnej splatnosti.
- Stupeň 3 – Ak je finančný nástroj znehodnotený/zlyhal, finančný nástroj sa potom presunie do Stupňa 3 a opravná položka z titulu očakávaných strát vychádza z ECL za zostatkovú do zmluvnej splatnosti.

Spoločnosť vykonáva posúdenie na báze portfólia u úverov poskytnutých právnickým osobám i úverov poskytnutých fyzickým osobám, keď nemá k dispozícii nijaké konkrétne negatívne informácie o dlžníkovi. Tento prístup v sebe zahŕňa rozčlenenie portfólia do homogénnych segmentov na báze informácií špecifických pre dlžníka, ako napr. neplnenie pri splatnosti, historické údaje o stratách či výhľadové makroekonomické informácie.

Spoločnosť neaplikuje posudzovanie na individuálnej báze. Aby Spoločnosť posúdila stupňovanie expozície a určila výšku opravnej položky z titulu očakávaných strát na kolektívnej úrovni, spája svoje expozície do segmentov na báze spoločných charakteristík úverového rizika tak, aby expozície voči riziku v rámci Spoločnosti boli homogénne.

Medzi príklady spoločných charakteristík patrí: typ klienta (fyzické osoby, SME, expozície voči klientom vyššie ako 300 tisíc EUR a dealeri) a typ produktu.

Rôzne segmenty odrážajú rozdiely v parametroch úverového rizika, napr. v PD či LGD. Primeranosť zoskupovania monitoruje a pravidelne preveruje Risk a Finance oddelenie.

Vo všeobecnosti dostaneme ECL násobením týchto parametrov úverového rizika: EAD, PD a LGD (ich definície sú uvedené vyššie). Nižšie uvádzame všeobecný postup používaný na výpočet ECL. Môže sa aplikovať v prípade produktov posudzovaných na báze portfólia ako i v prípade produktov, u ktorých Spoločnosť ohodnotila úverové riziko na báze informácií špecifických pre dlžníka.

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Pre stupeň 1 :

$$ECL = (EAD_ONBAL_Y[i] - EIR \text{ adjustment}) \times PD[i] \times LGD[i]$$

Pre stupne 2, 3, POCI :

$$ECL = \max \left\{ 0; \sum_{i=1}^{TENOR_Y} ((EAD_ONBAL_Y[i] - EIR \text{ adjustment}) \times PD[i] \times LGD[i]) \right\}$$

EAD_ONBAL_Y[i]	– expozícia pri zlyhaní v čase i
TENOR_Y	– zostávajúca doba splatnosti (života) zmluvy (expozície) v rokoch
PD[i]	– pravdepodobnosť zlyhania pre jednotlivé roky počas zostávajúcej doby. . splatnosti (nemôže presiahnuť 100 %)
LGD[i]	– strata v prípade zlyhania v jednotlivých rokoch počas zostávajúcej doby. splatnosti (v %)
EIR adjustment	– úprava expozície o diskont podľa efektívnej úrokovej miery

V ďalšom texte uvádzame stručné princípy výpočtu parametrov úverového rizika.

EAD sa určujú na základe očakávaného platobného profilu, ktorý sa mení podľa typu produktu:

- V prípade umorovaných produktov vychádza EAD zo zmluvných splátok, ktoré má dlžník zaplatiť počas 12 mesiacov alebo celej doby trvania úveru.

Na výpočet ECL sa používajú dva typy PD – PD za 12 mesiacov a PD za zostatkovú dobu životnosti:

- PD za 12 mesiacov – odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas najbližších 12 mesiacov (alebo počas zostatkovej zmluvnej doby trvania finančného nástroja, ak je kratšia než 12 mesiacov). Tento parameter sa používa na výpočet ECL za 12 mesiacov. Posúdenie PD za 12 mesiacov sa opiera o najaktuálnejšie dostupné údaje o minulých zlyhaniach a v prípade potreby sa upravuje o výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji.
- PD za zostatkovú dobu životnosti – odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas zostávajúcej zmluvnej doby trvania finančného nástroja. Tento parameter sa používa na výpočet ECL počas zostatkovej doby trvania v prípade expozícií Stupňa 2 alebo Stupňa 3. Pre každý rok zostávajúcej životnosti je pridelené osobitná hodnota PD podľa korporátnej metodiky.

Na výpočet PD využíva Spoločnosť rôzne štatistické postupy v závislosti od segmentu a typu produktu. Pre výpočty PD za zostatkovú dobu životnosti využíva Spoločnosť údaje o minulých zlyhaniach a extrapoláciu trendov pre dlhšie obdobia, počas ktorých údaje o zlyhaniach neboli k dispozícii.

LGD predstavuje očakávanie Spoločnosti ohľadom veľkosti straty zo zlyhanej expozície. LGD sa líši v závislosti od typu portfólia, a dostupnosti kolaterálu či iných foriem zabezpečenia.

Postup na určenie výšky LGD možno rozdeliť do dvoch možných častí:

- určenie výšky LGD na základe špecifických charakteristík kolaterálu
- výpočet LGD na portfóliovom základe na báze štatistiky výťažnosti

Spoločnosť v prípade úverov zabezpečených nehnuteľnosťou počíta LGD na základe špecifických charakteristík kolaterálu, akými sú napr. predpokladané hodnoty kolaterálu (znalecký posudok kvalifikovaným znalcom v odbore nehnuteľností), zľavy pri minulých predajoch či iné faktory.

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Od 1. januára 2023 nedošlo k žiadnym významným zmenám v technických postupoch odhadovania.

Výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji, zakomponované do ECL modelov. Tak posúdenie SICR ako i výpočty ECL majú v sebe zakomponované výhľadové informácie o predpokladanom budúcom vývoji. Spoločnosť na to využíva korporátnu metodiku.

Spätne testovanie (angl. backtesting) – Spoločnosť pravidelne reviduje svoju metodiku a predpoklady, aby znížila prípadný rozdiel medzi odhadmi a aktuálnou stratou z úverov. Takéto späté testovanie robí najmenej raz za rok.

Úverové riziko týkajúce sa financovania predajcov je zmiernené systémom maximálnych limitov rizika nastavených pre jednotlivých predajcov. Tieto limity sa prehodnocujú na kvartálnej báze a to predovšetkým sledovaním finančnej pozície predajcov.

Čo sa týka vzťahov s bankovými a finančnými inštitúciami, vklady Spoločnosti sú držané v 3 bankách (2022: 5 bankách), v dôsledku čoho je Spoločnosť vystavená koncentrácii úverového rizika. Preto Spoločnosť vstupuje do vzťahov iba s tými bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenia (bod. č. 7 poznámok).

Maximálne vystavenie sa Spoločnosti úverovému riziku sa odráža v účtovnej hodnote finančných aktív v súvahe. Okrem toho Spoločnosť eviduje úverové prísluby vo výške 2 895 tis. EUR. (2022: 2 319. tis. EUR).

Prísľub poskytnúť predmet plnenia (napr. automobil) v rámci finančného lízingu sa nepovažuje za úverový príslub a preto sa na takýto záväzok dodať predmet lízingu nevzťahuje štandard IFRS 9, *Finančné nástroje*.

(b) Trhové riziko (predovšetkým úrokové riziko)

Lízingové a úverové zmluvy poskytnuté Spoločnosťou vyžadujú, aby klienti platili splátky podľa splátkového kalendára pripojeného k lízingovej a úverovej zmluve na základe pevnej alebo variabilnej úrokovej sadzby. Úrokové sadzby účtované Spoločnosťou vychádzajú obvykle z trhových úrokových sadzieb v dobe schválenia lízingu alebo úveru.

Spoločnosť pre riadenie rizika úrokových sadzieb nevyužíva finančné deriváty. Peňažné prostriedky získané s fixnou úrokovou sadzbou sa snaží ďalej poskytovať s dohodnutou fixnou úrokovou sadzbou a peňažné prostriedky získané s variabilnou úrokovou sadzbou sa snaží ďalej poskytnúť s dohodnutou variabilnou úrokovou sadzbou.

Úvery dealerom sú poskytované s variabilnou úrokovou sadzbou. Zdroje financovania Spoločnosti s variabilnou úrokovou sadzbou predstavujú predovšetkým kontokorentné úvery a krátkodobé úvery čerpané na obdobie do 31 dní, u ktorých sa úroková sadzba počas tohto obdobia nemení, ale vzhľadom k dĺžke splatnosti ich Spoločnosť kategorizuje ako zdroj financovania s variabilnou úrokovou sadzbou.

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko (predovšetkým úrokové riziko) (pokračovanie)

Štruktúra portfólia Spoločnosti k 31. decembru 2023 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

<i>v tis. EUR</i>	Fixná úroková. sadzba	Variabilná úroková. sadzba	Spolu
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	322 514	236 616	559 130
Pohľadávky z finančného lízingu	20 911	0	20 911
Peniaze a peňažné ekvivalenty	785	0	785
Iné pohľadávky	4 374	0	4 374
Spolu finančné aktíva	348 584	236 616	585 200
Prijaté úvery a pôžičky	532 926	0	532 926

Štruktúra portfólia Spoločnosti k 31. decembru 2022 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

<i>v tis. EUR</i>	Fixná úroková. sadzba	Variabilná úroková. sadzba	Spolu
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	312 601	176 034	488 635
Pohľadávky z finančného lízingu	3 914	0	3 914
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 698	0	2 698
Iné pohľadávky	4 004	0	4 004
Spolu finančné aktíva	323 218	176 034	499 252
Prijaté úvery a pôžičky	449 619	0	449 619

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku v dôsledku dlhodobých prijatých a poskytnutých úverov. Nasledujúca analýza zobrazuje citlivosť na zmenu úrokovej sadzby, pričom vychádza z angažovanosti voči zmene úrokových sadzieb k dátumu zostavenia účtovnej závierky a z konkrétnej zmeny úrokových sadzieb na konci účtovného obdobia.

(c) Riziko likvidity.

Riziko likvidity vyplýva zo všeobecného financovania činnosti Spoločnosti a riadenia pozícií. Zahŕňa riziko, že Spoločnosť nebude schopná a) financovať aktíva k príslušnému dňu splatnosti a v danej sadzbe, b) riziko, že nebude schopná realizovať určité aktívum za primeranú cenu a v príslušnom časovom rámci, a c) riziko, že nebude schopná splniť záväzky v dobe ich splatnosti.

Riadenie likvidity Spoločnosti je zamerané na zaistenie financií pre zaplatenie všetkých záväzkov v dobe ich splatnosti. Na riadenie likvidity Spoločnosť využíva nevyčerpané úverové linky ako aj bankové kontokorentné účty, ktoré by mali v prípade potreby pokryť nedostatok peňažných prostriedkov. Spoločnosť monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok svojich úverových liniek a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity (pokračovanie)

Požiadavky na likviditu vyplývajúce z úverových príslubov sú omnoho menšie než hodnota vykázaná v analýze splatnosti finančných nástrojov, pretože Spoločnosť vo všeobecnosti neočakáva čerpanie úverov. Celková suma záväzkov z úverových príslubov zahrnutá v nižšie uvedenej tabuľke splatnosti nevyhnutne nepredstavuje budúce požiadavky na peňažné prostriedky, pretože niektoré z týchto príslubov vypršia alebo budú ukončené bez ich čerpania.

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančné nástroje Spoločnosti. V prípade finančných záväzkov údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2023 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné. do 3 mesiacov	Splatné. od 3 – 12 mesiacov	Splatné od. 12 mesiacov. – 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva					
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	178 223	118 851	211 913	24 893	533 880
Pohľadávky z finančného lízingu	1 793	3 993	11 453	314	17 553
Iné pohľadávky – finančné	4 374	0	0	0	4 374
Peniaze a peňažné ekvivalenty	785	0	0	0	785
SPOLU	185 175	122 844	223 366	25 207	556 592
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	277 926	89 000	166 000	0	532 926
Ostatné záväzky – finančné	6 103	0	0	0	6 103
Úverové prísluby	2 895	0	0	0	2 895
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	286 924	89 000	166 000	0	541 924
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	-101 749	33 844	57 366	25 207	14 668

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity (pokračovanie)

Rozdiel v likvidite bol pokrytý krátkodobým úverom po súvahovom dni na základe aktuálnej potreby Spoločnosti.

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné. do 3 mesiacov	Splatné. od 3 – 12 mesiacov	Splatné od. 12 mesiacov. – 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva					
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	126 229	117 205	198 010	22 775	464 220
Pohľadávky z finančného lízingu	1 329	4 883	10 837	140	17 189
Iné pohľadávky – finančné	4 004	0	0	0	4 004
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 698	0	0	0	2 698
SPOLU	134 260	122 088	208 847	22 915	488 111
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	221 078	83 000	145 500	0	449 578
Ostatné záväzky – finančné	6 208	0	0	0	6 208
Úverové prísluby	592	0	0	0	592
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	227 879	83 000	145 500	0	456 379
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	-93 618	39 088	63 347	22 915	31 733

Potenciálny dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume je nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	Brutto hodnota majetku	Brutto hodnota záväzkov započítaných voči majetku	Netto hodnota vykázaná na súvahe	Súvisiaci nezapočítaný finančný nástroj.	Súvisiaca nezapočítaná peňažná zábezpeka	Netto. hodnota rizikovej expozície
31 December 2023						
Úvery a pohľadávky voči zákazníkovi	75	-	75	-	0	75
31 December 2022						
Úvery a pohľadávky voči zákazníkovi	134	-	134	-	5	129

22 Riadenie kapitálu

Cieľom riadenia kapitálu Spoločnosti je podpora úverovej kvality Spoločnosti prostredníctvom adekvátneho financovania pre plánovaný rast v ďalšom finančnom roku a splnenie požiadaviek spoločníkov na návratnosť kapitálu.

Cieľom manažmentu je dosiahnuť 20% návratnosť vlastného kapitálu za predpokladu 8% podielu vlastného kapitálu na celkových aktívach Spoločnosti. Vlastný kapitál Spoločnosti k 31. decembru 2023 bol vo výške 83 733 tisíc EUR (2022: 85 096 tisíc EUR).

Vedenie sleduje tiež pomer čistého dlhu k celkovému dlhu a vlastnému kapitálu:

<i>v tis. EUR</i>	2023	2022
Pôžičky a úvery	532 926	449 619
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-785	-2 698
Čistý dlh	532 142	446 921
Vlastné imanie spolu	83 733	85 096
Čistý dlh a kapitál	615 875	532 017
Pomer čistého dlhu a kapitálu	86%	84%

23 Podmienené záväzky.

Súdne konania. V rámci bežnej činnosti sa môže vyskytnúť uplatnenie nárokov voči Spoločnosti. Na základe vlastných odhadov a vnútorného odborného poradenstva, manažment je toho názoru, že žiadne významné straty nebudú vynaložené v súvislosti so vznesenými nárokmi nad rámec vytvorených rezerv. Štruktúra rezerv na súdne konania je uvedená v bode č. 15 poznámok.

Daňové záväzky. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva (napríklad transferové oceňovanie) neboli dostatočne testované v praxi, existuje neistota ako ich budú daňové orgány aplikovať. V súčasnosti, rozsah tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a bude znížený až keď právne precedensy alebo oficiálne interpretácie budú k dispozícii. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným stratám v budúcnosti. Daňové orgány môžu vykonať daňovú kontrolu do piatich rokov od dňa konca účtovného obdobia.

24 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň 1, predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu pre identické finančné aktívum alebo záväzok, (ii) úroveň 2, predstavuje ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre dané aktívum alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky

v tis. EUR	31. december 2023				31. december 2022			
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota
FINANČNÉ AKTÍVA								
Peniaze a peňažné ekvivalenty								
- Peniaze v hotovosti	0	210	0	210	0	308	0	308
- Bežné účty v bankách	0	575	0	575	0	2 391	0	2 391
Termínované vklady v bankách								
	0	285	0	285	0	285	0	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom								
- AutoKredit úvery	0	279 896	0	292 613	0	257 771	0	282 170
- Úvery poskytnuté dilerom	0	54 780	0	56 539	0	52 666	0	53 094
Faktoringové a ostatné pohľadávky	0	184 729	0	184 729	0	128 956	0	128 956
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	16 607	0	17 553	0	15 922	0	17 189
Ostatné finančné aktíva	0	4 374	0	4 374	0	4 004	0	4 004
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM								
	0	541 456	0	556 878	0	462 302	0	488 396

Analýza finančných záväzkov podľa úrovne v kategorizácii reálnej hodnoty je uvedená v nasledovnej tabuľke:

v tis. EUR	31. december 2023				31. december 2022			
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota
FINANČNÉ ZÁVÄZKY								
Úvery a pôžičky								
	0	532 926	0	532 926	0	449 619	0	449 619
Ostatné finančné záväzky								
- Záväzky z obchodného styku	0	2 582	0	2 582	0	2 560	0	2 560
- Ostatné záväzky	0	3 967	0	3 967	0	4 317	0	4 317
FINANČNÉ ZÁVÄZKY CELKOM								
	0	539 475	0	539 475	0	456 496	0	456 496

Reálne hodnoty na úrovni 2 boli vypočítané použitím oceňovacej techniky diskontovaných peňažných tokov. Reálna hodnota nástrojov s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu bola odhadnutá ako rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota nekótovaných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou bola stanovená na základe odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré boli diskontované súčasnou úrokovou sadzbou pre nové finančné nástroje s podobným úverovým rizikom a zostatkovou splatnosťou. Pohľadávky z úverov a finančného lízingu sú klasifikované na úrovni 2 hierarchie reálnej hodnoty v súlade s metodikou vyvinutou a používanou v celom koncerne Volkswagen.

25 Klasifikácia finančných nástrojov na základe oceňovacej kategórie

Manažment odhaduje reálnu hodnotu záväzkov ako rovnú ich účtovnej hodnote, keďže podstatnú časť záväzkov tvoria krátkodobé úvery a pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou.

Pre účely oceňovania, IFRS 9: *Finančné nástroje* klasifikuje finančné aktíva do nasledovných kategórií: (a) oceňované v umorovanej hodnote, (b) oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI), (c) finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Pohľadávky z finančného lízingu tvoria samostatnú kategóriu. Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2023:

<i>v tis. EUR</i>	Umorovaná hodnota	Aktíva oceňované „FVTPL“	Aktíva oceňované „FVOCI“	Pohľadávky z finančného lízingu	Celkom
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty					
- Peniaze	210	0	0	0	210
- Bežné účty v bankách	575	0	0	0	575
Terminované vklady v bankách	285	0	0	0	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom					
- AutoKredit úvery	292 613	0	0	0	292 613
- Úvery poskytnuté dilerom	56 539	0	0	0	56 539
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	184 729	0	0	0	184 729
Pohľadávky z finančného prenájmu	-	0	0	17 553	17 553
Ostatné finančné aktíva	4 374	0	0	0	4 374
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	539 325	0	0	17 553	556 878

Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2022:

<i>v tis. EUR</i>	Umorovaná hodnota	Aktíva oceňované „FVTPL“	Aktíva oceňované „FVOCI“	Pohľadávky z finančného lízingu	Celkom
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty					
- Peniaze	308	0	0	0	308
- Bežné účty v bankách	2 391	0	0	0	2 391
Terminované vklady v bankách	285	0	0	0	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom					
- AutoKredit úvery	282 170	0	0	0	282 170
- Úvery poskytnuté dilerom	53 094	0	0	0	53 094
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	128 956	0	0	0	128 956
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0	0	17 189	17 189
Ostatné finančné aktíva	4 004	0	0	0	4 004
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	471 207	0	0	17 189	488 396

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti účtované v umorovanej hodnote.

26 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sú vo všeobecnosti považované za spriaznené, keď osoby sú pod spoločnou kontrolou alebo jedna osoba ma možnosť kontrolovať druhú osobu alebo môže významné ovplyvňovať druhú osobu pri uskutočňovaní finančných a prevádzkových rozhodnutí. Pri posudzovaní každého možného vzťahu spriaznenej osoby je pozornosť zameraná na podstatu vzťahu a nielen na právnu formu.

Za rok končiaci 31. decembra 2023 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Bezprostrední spoločníci (vlastníci)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Dcérska spoločnosť
Pohľadávky z obchodného styku	0	14 204	0
Pohľadávky z finančného prenájmu		6 153	0
Závazky z obchodného styku	0	77	0
Úvery (úroková sadzba od 0% do 4,5% p a)	529 624	0	0
Nákup dlhodobého majetku	0	10 739	0
Nákup služieb	826	3 372	0
Úrokové náklady	15 791	0	0
Predaj dlhodobého majetku	0	1 762	0
Výnosy z poskytnutých služieb	0	7 867	0
Výnosy z dividend	0	0	0
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	0	0	0
Povinnosť predat' tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	0	0	0

Za rok končiaci 31. decembra 2022 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Bezprostrední spoločníci (vlastníci)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Dcérska spoločnosť
Pohľadávky z obchodného styku	0	18 002	0
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	6 185	0
Závazky z obchodného styku	74	245	0
Úvery (úroková sadzba od 0% do 4,5% p a)	449 578	0	0
Nákup dlhodobého majetku	0	4 618	0
Nákup služieb	830	2 706	0
Úrokové náklady	2 451	0	0
Predaj dlhodobého majetku	0	1 061	0
Výnosy z poskytnutých služieb	0	2 166	5 423
Výnosy z dividend	0	0	0
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	0	0	0
Povinnosť predat' tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	0	0	0

26 Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s. r. o. a ŠKODA AUTO Slovensko s. r. o. a na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s r o. a Porsche Slovakia s. r. o. (účinnnej od 1. januára 2013) ohľadom podmienok faktoringu pohľadávok voči dealerom je úverové riziko zdieľané s týmito spoločnosťami. ŠKODA AUTO Slovensko s. r. o. znáša 30% z úverových strát, ak nejaké nastanú, maximálne však do výšky 1 494 tis. EUR ročne (2021: 30% , avšak maximálne do výšky 1 494 tis. EUR ročne) a Porsche Slovakia s r o. znáša 20% z úverových strát, ak nejaké nastanú, ale maximálne do výšky 332. tis. EUR ročne za značku SEAT a max. do sumy limitu faktoringu pre značky AUDI a VW-LNF (2021: 20%, avšak maximálne do výšky 332 tis. EUR ročne pre značku SEAT, pre značky AUDI a VW-LNF max. do sumy limitu faktoringu). Účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu je 105 967 tis. EUR (2022: 78 093 tis EUR). Viď bod č. 8 poznámok.


Mzdy a iné požitky poskytnuté kľúčovému vedeniu Spoločnosti sú v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	2023		2022	
	Náklad	Závazok	Náklad	Závazok
<i>Krátkodobé požitky:</i>				
- Mzda	681	24	527	20
- Naturálne požitky	51	4	98	3
Celkom	732	28	625	23

Krátkodobé požitky sú splatné v plnej výške počas dvanástich mesiacov nasledujúcich po skončení účtovného obdobia, v ktorom boli manažmentom poskytnuté súvisiace služby.

27 Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

Zostavené dňa: 26.04.2024	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:	 Andreas Rieger Konateľ spoločnosti  Mag. Andreas Krausler Konateľ spoločnosti	 Mgr. Alexandra Maar Vedúci ekonomického oddelenia	 Mgr. Alexandra Maar Vedúci ekonomického oddelenia