

Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s. r. o.

Účtovná zvierka
k 31. decembru 2023

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom
Európskou úniou (EU)

Obsah

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2023	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2023	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2023	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2023	7 – 67

	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	177	338
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	10	181 055	149 814
Úvery	11	60 545	47 403
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	12	40 328	22 374
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	13	17 820	23 590
Nehmotný majetok	14	0	0
Splatná daňová pohľadávka	15	0	787
Odložená daňová pohľadávka	15	222	703
Zásoby	16	732	770
Ostatný krátkodobý majetok	17	3 212	2 088
Majetok spolu		304 091	247 867
Vlastné imanie a záväzky			
Záväzky			
Prijaté úvery	18	270 907	213 295
Záväzky z prenájmu	19	711	734
Splatný daňový záväzok	15	259	0
Ostatné záväzky	20	8 865	8 439
		280 742	222 468
Vlastné imanie			
Základné imanie		11 300	11 300
Zákonný rezervný fond		1 129	1 129
Nerozdelený zisk		10 920	12 970
	21	23 349	25 399
Vlastné imanie a záväzky spolu		304 091	247 867

Poznámky na stranách 7 až 67 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s. r. o.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2023

v tisícoch eur

	Pozn.	2023	2022
Úrokové výnosy	22	10 327	6 123
Z toho:			
Celkové úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery	22	2 345	1 670
Úrokové výnosy z finančných lízingov	22	7 982	4 453
Úrokové náklady	22	-5 695	-923
Čisté úrokové výnosy		4 632	5 200
Výnosy z poplatkov a provízií	23	1 910	1 453
Náklady na poplatky a provízie	23	-515	-284
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 395	1 169
Výnosy z operatívnych lízingov	24	5 239	8 313
Náklady na operatívne lízingy	25	-4 657	-6 746
Čistý výnos z operatívneho lízingu		582	1 567
Čistý výnos z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		840	278
Zisk z predaja odobratých predmetov		494	331
Ostatné výnosy	26	1 113	154
Ostatné náklady	27	-1 286	-826
Personálne náklady	28	-2 604	-2 308
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku		-174	-166
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		4 992	5 399
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	29	1 301	2 961
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k nefinančnému majetku	29	-27	-55
Prevádzkový zisk pred zdanením		6 266	8 305
Daň z príjmov	15	-1 816	-1 849
Čistý zisk za rok		4 450	6 456
Komplexný výsledok za obdobie		4 450	6 456

Poznámky na stranách 7 až 67 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
1. január 2022	11 300	1 129	17 514	29 943
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok hospodárenia)	0	0	6 456	6 456
Transakcie s vlastníkmi Dividendy	0	0	-11 000	-11 000
31. december 2022	11 300	1 129	12 970	25 399
1. január 2023	11 300	1 129	12 970	25 399
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok hospodárenia)	0	0	4 450	4 450
Transakcie s vlastníkmi Dividendy	0	0	-6 500	-6 500
31. december 2023	11 300	1 129	10 920	23 349

Poznámky na stranách 7 až 67 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Pozn.	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za rok		4 450	6 456
<i>Úpravy:</i>			
Odpisy budov, zariadení, majetku v nájme a nehmotného majetku	13,14	4 724	6 784
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	29	-1 301	-2 961
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k nefinančnému majetku	29	27	55
Čistý výnos z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		-840	-278
Zisk/strata z predaja zariadení a ostatného majetku		2	-1
Manká a škody		521	113
Zisk/strata z predaja majetku v nájme	24	-10	-40
Zisk/strata z predčasného ukončenia lízingu		-494	-331
Úrokové výnosy	22	-10 327	-6 123
Úrokové náklady	22	5 695	923
Daň z príjmov	15	1 335	914
Odložená daň	15	481	935
Odpisy pohľadávok z finančného lízingu a úverov		-270	-380
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		3 993	6 066
Zníženie / zvýšenie investícií do finančného lízingu		-29 310	-14 828
Zníženie / zvýšenie úverov		-13 469	-2 166
Zníženie / zvýšenie úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		-17 114	-2 971
Zníženie / (zvýšenie) zásob		38	-484
Zníženie / (zvýšenie) ostatného majetku		-1 158	-1 374
Zníženie / (zvýšenie) ostatných záväzkov		426	2 932
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-56 594	-12 825
Prijaté úroky		10 327	6 123
Zaplatené úroky		-3 446	-389
Uhradená daň z príjmu		-289	-1 333
Vyplatené dividendy		-6 500	-11 000
<i>Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach</i>		<i>-56 502</i>	<i>-19 424</i>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup budov, zariadení, majetku v nájme a nehmotného majetku		-6 430	-5 739
Príjmy z predaja zariadení a majetku v nájme		7 487	11 561
<i>Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach</i>		<i>1 057</i>	<i>5 822</i>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých úverov		732 863	471 601
Splatenie úverov		-677 500	-458 000
Splatenie záväzkov z lízingu		-79	-50
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<i>55 284</i>	<i>13 551</i>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		-161	-50
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	338	388
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	177	338

Poznámky na stranách 7 až 67 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s. r. o.
Tuhovská 29
831 06 Bratislava

Spoločnosť Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „MBFSSK“) bola založená 21. júla 1997 a do obchodného registra bola zapísaná 29. septembra 1997 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 15594/B).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 357 281 16. Daňové identifikačné číslo organizácie (DIČ) je 2020218926.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- prenájom a leasing tovaru,
- nákup tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi /maloobchod,
- nákup tovar za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti /veľkoobchod,
- sprostredkovateľská činnosť,
- poskytovanie úverov z vlastných zdrojov,
- faktoring,
- činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia,
- reklamné a marketingové služby,
- poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2023 bol 28 (v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2022 bol 29 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2023 bol 27, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2022 to bolo 29 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2023 a za rok končiaci sa 31. decembra 2023 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 26. júna 2024.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa slovenských účtovných predpisov (zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov), bola schválená hlasovaním spoločníkov Spoločnosti per rollam dňa 15. novembra 2023.

Informácie o orgánoch Spoločnosti**Štatutárny orgán**

Martin Pavelek (funkčné obdobie od 08.03.2017)
Dušan Botka (funkčné obdobie od 17.06.2022)
David Kubš (funkčné obdobie od 1.6.2011 do 16.06.2022)

Dozorná rada

Tom Dietmar Schneider (funkčné obdobie od 21.03.2023)
Christian Peters (funkčné obdobie od 23.6.2022)
Benedikt Lang (funkčné obdobie od 23.6.2022)
Dr. Michaela Sulke-Trezek (funkčné obdobie od 04.10.2021 do 17.01.2023)
Thore-Christopher Schmidt (funkčné obdobie od 13.8.2020 do 23.6.2022)

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2023 je nasledujúca:

	31. december 2023 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Mercedes-Benz Mobility AG	8 475	75
Hedin Mobility Group AB	2 825	25
Celkom	11 300	100

V nadväznosti na prevod obchodného podielu spoločnosti Motor-Car Wiesenthal & Co., spol. s r.o. s účinnosťou od 5. októbra 2022 došlo k zmene spoločníka. Novým spoločníkom je Hedin Mobility Group AB.

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2022 je nasledujúca:

	31. december 2022 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Mercedes-Benz Mobility AG	8 475	75
Hedin Mobility Group AB	2 825	25
Celkom	11 300	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky Mercedes-Benz Mobility AG, so sídlom Siemensstraße 7, 70469 Stuttgart, Spolková republika Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti. Spoločnosť Mercedes-Benz Mobility AG je zapísaná v Obchodnom registri Obvodného súdu Stuttgart, oddiel HRB 737788.

Priama alebo nepriama činnosť Mercedes-Benz Mobility AG v rámci skupiny Mercedes-Benz Group AG predstavuje najmä poskytovanie financií, mobility, ako aj vytváranie koncepcií služieb v oblasti mobility a dopravných služieb všetkého druhu, služby v oblasti informačných a komunikačných technológií, poistenia a sprostredkovania poistenia, platobné služby a správa vozového parku.

Mercedes-Benz Mobility AG je 100 % vlastnená koncernom Mercedes-Benz Group AG, so sídlom Mercedesstrasse 120, 70372 Stuttgart, Spolková republika Nemecko, zapísaná v Obchodnom registri Obvodného súdu Stuttgart, oddiel HRB 19360. Mercedes-Benz Group AG je najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou.

Všeobecným účelom, na ktorý je koncern Mercedes-Benz Group AG zameraný, je priame alebo nepriame zapojenie do podnikania v oblasti vývoja, výroby a predaja výrobkov a poskytovania služieb, najmä v nasledujúcich odvetviach podnikania:

- Vozidlá, motory a technické pohony všetkých druhov vrátane ich častí, zostáv a príslušenstva,
- ďalšie výrobky dopravného inžinierstva,
- elektronické zariadenia, prístroje a systémy,
- komunikačné a informačné technológie,
- mobilita a dopravné služby a koncepty
- bankové a poisťovacie činnosti, finančné a platobné služby a sprostredkovanie poistenia a
- správa a rozvoj nehnuteľností.

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak. Závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Úsudky

Informácie o úsudkoch použitých v súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie opísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

- Určenie, či zmluva je finančný lízing, je založené na podstate zmluvy a vyžaduje zhodnotenie (viď tiež účtovnú metódu opísanú v bode 4 d) ii):
 - či je plnenie zmluvy závislé od použitia konkrétneho aktíva alebo aktív, ktoré mohol použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav;
 - či sa na konci obdobia lízingu prevádza vlastníctvo majetku;
 - či klient má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie;
 - či je primerane isté, že opcia bude využitá;
 - či lízingové obdobie pokrýva podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
 - či súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku ku dňu dohodnutia lízingu.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Informácie o tých neistotách v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach sú bližšie opísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

- Znehodnotenie investícií do finančného lízingu a finančných nástrojov: kľúčové predpoklady pri odhadovaní vymožitelných peňažných tokov:

Spoločnosť prehodnocuje svoje investície do finančného lízingu a úvery ku každému dňu vykazovania, aby zhodnotila, či akákoľvek individuálne posudzovaná opravná položka má byť zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Posúdenie manažmentu je požadované pri stanovení miery znehodnotenia najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na viacerých predpokladoch a skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť, čo spôsobí zmenu v prípade individuálne posudzovaných opravných položiek. Viac informácií je uvedených v bode 4. g) Zníženie hodnoty.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Monetárne položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku

ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nemonetárne položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

b) Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok sú ocenené obstarávacou cenou zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny/vlastných nákladov tohto majetku v prípade, že sú významné.

Zisk a strata z vyradenia budov, zariadení a ostatného hmotného majetku sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty budov, zariadení a ostatného hmotného majetku a vykazuje sa vo výsledku hospodárenia netto.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacia cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisy majetku na operatívny nájom sa vykazujú v rámci nákladov na operatívne líziny. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Obstarávaný hmotný majetok sa neodpisuje.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny budov, zariadení a ostatného hmotného majetku a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby (technické zhodnotenie prenajatých kancelárií)	10	10	lineárna
Samostatné hnuťelné veci (určené na vlastné využitie)	4 až 8	12,5 - 25	lineárna jednorazový odpis
Ostatný dlhodobý drobný hmotný majetok	rôzna	100 podľa doby odpisovania a počtu odpísaných mesiacov	odpis
Stroje, dopravné prostriedky (určené na leasing)	3 až 4		lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nahodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod g) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty).

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	25	lineárna
Oceniteľné práva (licencia)	5	20	lineárna
Ostatný dlhodobý drobný nehmotný majetok	rôzna	100	jednorazový odpis

Metódy odpisovania a doby použiteľnosti sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

d) Nájmy

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom ak udeľuje právo kontroly nad používaním daného majetku počas určitého času výmenou za poskytnutie protihodnoty. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Pri prvotnom vykázani a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a ne-lízingovú zložku Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne, a na základe celkovej hodnoty ne-lízingových zložiek, ak by boli dohodnuté samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch nehnuteľností.

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok z nájmu pri začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané ako nulové).

Spoločnosť uplatňuje voľiteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatňuje voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takéto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci budov, zariadení a ostatného hmotného majetku a záväzky z nájmu na samostatnom riadku. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájomom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

ii. Prenajatý majetok (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Lízingové zmluvy spoločnosti sú klasifikované buď ako finančný alebo operatívny lízing.

Finančný lízing

Pri finančnom lízingu sa takmer všetky výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva majetku prenášajú na nájomcu. Lízing sa účtuje po prijatí majetku zákazníkom, v čiastke rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Suma budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatkových poplatkov pri uzavretí finančného lízingu sa rovná hrubej investícii do lízingu. Rozdiel medzi hrubou investíciou do lízingu a čistou investíciou do lízingu predstavuje finančný výnos budúcich období, ktorý sa účtuje ako výnos počas doby lízingu pri konštantnej periodickej miere návratnosti z čistej investície do lízingu. Vklady prijaté od nájomcov znižujú čistú investíciu.

Klasifikácia lízingovej zmluvy ako finančný lízing vyplýva z podstaty zmluvy a vyžaduje vyhodnotenie nasledujúcich kritérií:

- prenášaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca,
- na konci doby nájmu prechádza vlastnícke právo k majetku na nájomcu,
- nájomca má na konci doby nájmu možnosť odkúpiť majetok za cenu podstatne nižšiu ako je jeho tržová hodnota,
- je pravdepodobné že nájomca možnosť odkúpenia využije,
- doba nájmu predstavuje väčšinu ekonomickej životnosti majetku a to aj v prípade, keď nedôjde k prechodu vlastníckeho práva, a
- súčasná hodnota budúcich minimálnych lízingových platieb sa rovná trhovej hodnote majetku na začiatku lízingového obdobia.

Po prvotnom vykázaní investícií do finančného lízingu Spoločnosť uplatňuje IFRS 9 na posúdenie znehodnotenia finančného majetku ako aj na posúdenie kritérií pre odúčtovanie tohto finančného majetku (viď poznámka 4. e) i) nižšie).

Modifikácia leasingu je zmena rozsahu alebo zohľadnenie leasingu, ktorý nebol súčasťou pôvodných podmienok (pridanie/ukončenie práva používať jedno alebo viac podkladových aktív alebo predĺženie/skrátenie doby leasingu), (IFRS 16.A).

Ak sú zmluvné peňažné toky finančného aktíva opätovne dohodnuté alebo inak upravené a táto dohoda alebo úprava nevedie k odúčtovaniu tohoto finančného aktíva, účtovná jednotka prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva a vykáže zisk alebo stratu z modifikácie vo výsledovke. Podľa pokynov IFRS 9 účtovná jednotka

vyhodnotí scenáre, kedy modifikácia vedie k odúčtovaniu, a scenáre, kedy modifikácia nevedie k odúčtovaniu a použije požiadavky na zníženie hodnoty.

Operatívny lízing

Lízingy, kde značná časť rizík a úžitkov vlastníctva je ponechaná u prenajímateľa, sú klasifikované ako operatívne lízingy.

Majetok prenajímaný cez operatívny lízing je zahrnutý v položke Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok a vo výkaze finančnej pozície (pozn. 4 b) vyššie). Odpisuje sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku rovnako ako podobný vlastnený majetok. Výnosy z operatívnych lízingov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na lineárnej báze počas doby lízingu.

e) Finančné nástroje

Spoločnosť vykazuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s oceňovacími kategóriami podľa IFRS 9 pričom posudzuje, či sa jedná o derivátové respektíve nederivátové finančné nástroje.

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

Finančný majetok je vykázaný vo výkaze finančnej pozície ak je Spoločnosť zmluvnou stranou pre daný finančný majetok. Finančný majetok, ktorého dohodnutá doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok sa vykazuje ako dlhodobý.

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu. Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok zatriedený ako oceňovaný umorovanou hodnotou alebo oceňovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledujúce dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Finančný majetok, ktorý nespĺňa podmienky pre vykázanie v umorovanej hodnote sa vykazuje ako oceňovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu zahŕňa:

- Stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi.
- Ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a vykazovaná vedeniu Spoločnosti.
- Riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi.
- Ako sú manažéri zodpovední za obchod odmeňovaný (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov).
- Frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyústia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia. Ak sú peňažné toky po prvotnom vykázaní realizované spôsobom, ktorý sa líši od

pôvodných očakávaní spoločnosti, spoločnosť nezmení klasifikáciu zostávajúceho finančného majetku držaného v tomto obchodnom modeli, ale tieto informácie zahrnie do posudzovania novo vzniknutého alebo novo zakúpeného finančného majetku v budúcnosti.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa sumy nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a zahŕňa tiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na vyplatenie peňažných tokov zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané v rámci obchodného modelu za účelom inkasa peňažných tokov („held-to-collect“) pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peňažné zostatky a ostatné likvidné finančné nástroje s pôvodnou splatnosťou maximálne do troch mesiacov.

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze finančnej pozície.

Investície do finančného lízingu

Vid' bod 4. d) ii).

Úvery

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Úvery sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zvýšenej o poplatky spojené so získaním úveru. Po prvotnom vykazovaní sa úvery oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky.

Úvery povinne oceňované cez zisk alebo stratu

Úvery zahŕňajú refinančné úvery poskytnuté dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov spoločnosti klientom. Výnosové úroky z takýchto úverov sú závislé na objeme zmlúv s klientami sprostredkovaných dodávateľom. Kvôli vlastnostiam tohto portfólia, je takýto finančný majetok povinne oceňovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Reklasifikácia

Finančný majetok nie je reklasifikovaný po jeho prvotnom vykázaní s výnimkou obdobia po zmene obchodného modelu Spoločnosti pre riadenie finančného majetku.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
 - previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
 - nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

Finančné záväzky nie sú nikdy reklasifikované.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

iii. Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na vzájomné započítanie týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na predaj.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Úbytok zásob sa účtuje v skutočnej obstarávacej cene.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

Zabavené vozidlá sú súčasťou zásob. V prípade operatívneho leasingu sú zabavené vozidlá v okamihu ukončenia reklasifikované z majetku do zásob. Majetok je prevedený do zásob v jeho účtovnej hodnote.

Zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia (IAS 2.9). V každom nasledujúcom období sa uskutoční nové posúdenie čistej realizovateľnej hodnoty a zrealizujú sa odpisy (write-down).

Pokiaľ Spoločnosť nemá k dispozícii znalecký posudok, vypočíta sa zníženie hodnoty (write-down) ako účtovná zostatková hodnota mínus vyššia z hodnôt, a to buď tržná hodnota alebo garantovaná zostatková hodnota. Pokiaľ Spoločnosť má k dispozícii znalecký posudok, vypočíta sa zníženie hodnoty (write-down) ako účtovná zostatková hodnota mínus vyššia z hodnôt, a to buď hodnota znaleckého ocenenia alebo garantovaná zostatková hodnota.

V prípade finančného leasingu vystupuje MBFS SK iba ako agent, ktorý predáva zabavené vozidlo a spätne vozidlo neodkupuje. Preto sú neuhradené leasingové platby (vrátane dlhov a dodatočných poplatkov) po ukončení stále účtované ako pohľadávky (finančný leasing) a vozidlo nie je preklasifikované do zásob. Tento prístup platí tiež pre úvery.

Odpisy, ktoré spôsobili zníženie účtovnej hodnoty, môžu byť tiež zrušené. Pokiaľ už neexistujú podmienky, ktoré pôvodne spôsobili odpis zásob pod obstarávaciu cenu, je odpis zrušený pomerným dielom alebo v plnej výške na novú čistú realizovateľnú hodnotu. Maximálna účtovná hodnota je historická cena (IAS 2.33).

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku, k majetku zo zmlúv so zákazníkmi a ostatným pohľadávkam sa oceňujú na základe modelu očakávaných strát z úverov („ECL“) podľa doby životnosti. Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny nederivátového finančného majetku s podobným vyhodnotením rizika (napr. na základe jednotlivých segmentov podľa typu zákazníka resp. podľa geografických oblastí odbytu pri pohľadávkach z obchodného styku) vždy ku dátumu zostavenia účtovnej závierky. Miera očakávaného znehodnotenia predovšetkým vychádza z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé skupiny nederivátového finančného majetku a pravdepodobnosti nesplatenia nederivátového finančného majetku počas celej doby životnosti. Spoločnosť pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Spoločnosti, ratingovom ohodnotení a očakávaného budúceho vývoja.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko nederivátového finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje nederivátový finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- na majetok zmluvnej strany bol vyhlásený konkurz respektíve došlo k obdobnej udalosti, ktorá poukazuje na významné finančné ťažkosti zmluvnej strany a pravdepodobnosť nezaplatenia zo strany dlžníka; alebo

- došlo k reštrukturalizácii pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala; alebo
- na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie úverového rizika došlo k objektívnemu znehodnoteniu nederivátového finančného majetku a je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Spoločnosť odpíše nederivátový finančný majetok, ak na základe niektorého alebo viacerých uvedených kritérií nepredpokladá, že bude zo strany dlžníka uhradený. Časť odpísaného finančného majetku môže byť neskôr dlžníkom uhradená, napríklad na základe súdneho rozhodnutia. V takom prípade sa uhradená suma vykáže vo výsledku hospodárenia.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), najatého majetku (pozri účtovné zásady bod d) i) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod j) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevyší účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

h) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

i) Výnosy a náklady

i. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru či iné transakčné náklady priamo súvisiace s poskytnutím úveru či finančného lízingu, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania úveru alebo pohľadávky z finančného lízingu. Transakčné náklady zahŕňajú všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu finančného majetku.

Úrokové náklady tiež zahŕňajú platené poplatky, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery.

ii. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančný majetok a finančné záväzky, sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajú hlavne z poistných zmlúv sprostredkovaných spoločnosťou a tiež služieb poskytovaných spoločnosťou pre klientov s mimoriadnymi ukončeniami zmlúv.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sú vykázané, keď súvisiace služby sú poskytnuté.

iii. Čisté výnosy z operatívnych lízingov

Výnosy z operatívnych lízingov zahŕňajú výnosy z operatívnych lízingov a ostatné súvisiace výnosy od klientov ako sú pravidelné platby za údržbu, služby a poistenie. Výnosy z operatívnych lízingov sú vykazované na lineárnej báze počas doby lízingu.

Náklady na operatívne líziny predovšetkým pozostávajú z odpisov majetku v nájme (viď bod 4 b) iii.) a z poistenia plateného spoločnosťou, ktoré je spravidla platené na mesačnej báze počas doby lízingu, a nákladov na služby, ktoré sú účtované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, keď dôjde k výdavku.

j) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výsledku hospodárenia okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčastiach komplexného výsledku hospodárenia.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítať, ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

k) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vyказuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami (Defined contribution pension plan)

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

l) Výplata dividend

Výplata dividend spoločníkovi sa vyказuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom sú dividendy schválené spoločníkom Spoločnosti.

5. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli schválené Európskou úniou k 12. januáru 2024 a sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2023:

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Závázky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne „restatovali“ transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie.

Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri transakciách predaja a spätnom lízingu.

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi

Podľa existujúcich požiadaviek IAS 1, spoločnosti klasifikujú záväzky ako obežné, ak nemajú bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Dodatky, ako boli vydané v roku 2020, odstránili požiadavku, aby právo bolo bezpodmienečné, a namiesto toho vyžadujú, aby právo na odloženie vyrovnania existovalo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a malo opodstatnenie (klasifikácia záväzkov nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či spoločnosť uplatní svoje právo na odloženie vyrovnania alebo sa rozhodne pre predčasné vyrovnanie).

Doplnenia, ktoré boli vydané v roku 2022, ďalej objasňujú, že keď právo na odloženie vyrovnania podlieha tomu, že spoločnosť spĺňa podmienky (kovenanty) špecifikované v úverovej zmluve, iba kovenanty, ktoré spoločnosť musí spĺňať k dátumu alebo pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, majú vplyv na klasifikáciu záväzkov ako obežné alebo neobežné. Kovenanty, ktoré spoločnosť musí splniť po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov k tomuto dátumu. Avšak doplnenia vyžadujú, aby spoločnosti zverejnili informácie o týchto budúcich kovenantov, aby pomohli používateľom porozumieť riziku, že tieto záväzky sa môžu stať splatnými do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Doplnenia tiež objasňujú, ako spoločnosť klasifikuje záväzky, ktoré sa môžu vyrovnať vlastnými akciami (napríklad konvertibilným dlhom).

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020)

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie, ktoré boli prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiacie sa 31. decembrom 2023 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

(Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti)

Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia: Finančné dohody s dodávateľmi

Doplnenia zavádzajú dodatočné požiadavky pre spoločnosti na zverejňovanie informácií o finančných dohodách s dodávateľmi, ktoré by používateľom (investorom) umožnili posúdiť vplyv týchto dohôd na záväzky a peňažné toky spoločnosti a na vystavenie spoločnosti riziku likvidity. Doplnenia sa vzťahujú na finančné dohody s dodávateľmi (označované aj ako financovanie dodávateľského reťazca, financovanie záväzkov alebo spätný faktoring), ktoré majú všetky nasledujúce charakteristiky:

- poskytovateľ financií (označovaný aj ako faktor) platí sumy, ktoré spoločnosť (kupujúci) dlhuje svojim dodávateľom;
- spoločnosť súhlasí s tým, že zaplatí podľa podmienok dohody v ten istý deň alebo neskôr, ako sa platí jej dodávateľom;
- spoločnosti sa poskytujú predĺžené platobné podmienky alebo dodávateľa využívajú výhody skorších platobných podmienok v porovnaní s príslušným dátumom splatnosti faktúry.

Doplnenia sa však nevzťahujú na dohody o financovaní pohľadávok alebo zásob.

(Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Zverejnenie porovnateľných informácií za vykazované obdobia prezentované pred začiatkom účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje tieto dodatky, sa nevyžaduje. Takisto sa od účtovnej jednotky nevyžaduje, aby zverejňovala informácie, ktoré sa inak vyžadujú podľa týchto dodatkov, za akékoľvek priebežné obdobie prezentované v rámci účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje tieto dodatky. Skoršia aplikácia je povolená.)

Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

Podľa IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov spoločnosť používa pri prepočte transakcie v cudzej mene spotový výmenný kurz. V niektorých jurisdikciách nie je k dispozícii žiadny spotový kurz, pretože danú menu nemožno vymeniť za inú menu.

IAS 21 bol doplnený s cieľom objasniť:

- kedy je mena zameniteľná za inú menu a
- ako spoločnosť odhaduje spotový kurz, keď mena nie je vymeniteľná.

Doplnenia obsahujú aj dodatočné požiadavky na zverejnenie, ktoré majú používateľom pomôcť posúdiť vplyv použitia odhadovaného výmenného kurzu na účtovnú závierku.

(Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

7. Riadenie finančného a operačného rizika

Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi vlastné zdroje v objeme 23 349 tisíc EUR k 31. decembru 2023 (k 31. decembru 2022: 25 399 tisíc EUR).

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Spoločnosť riadi kapitál s cieľom zabezpečiť pokračovanie svojej činnosti, návratnosť investovaných prostriedkov spoločníkov, zabezpečiť zisky pre spoločníkov a optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom optimalizovať náklady na kapitál. Zásadou Spoločnosti pri riadení kapitálu je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované najmä prostredníctvom úverov a pôžičiek od spriaznených strán ako aj od finančných inštitúcií.

Spoločnosť tiež monitoruje pomer vlastného imania a záväzkov v súlade s ustanovením § 67a Obchodného zákonníka o úpadku a kríze spoločností. V zmysle platnej legislatívy Spoločnosti hrozí úpadok, ak pomer jej vlastného imania a záväzkov je menší ako 8 ku 100 (hodnota vlastného imania / hodnota záväzkov < 0,08). Pomer vlastného imania a záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 presiahol 0,08.

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Vlastné imanie	23 349	25 399
Celkové záväzky	280 742	222 468
Pomer vlastného imania a záväzkov	0,083	0,114

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

Riadenie rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť spoločnosti voči týmto rizikám:

- úverové riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti spoločnosti voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty spoločnosti v prípade, ak klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich zmluvných záväzkov voči MBFS. Zmluvné záväzky vznikajú z pohľadávok z finančného lízingu, operatívneho leasingu, úverov spoločnosti a financovania autorizovaných partnerov Daimler koncernu. Spoločnosť riadi a kontroluje úverové riziko stanovovaním limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú.

Spoločnosť má zavedené interné modely/nástroje v rámci úverového procesu pre fyzické osoby, retailových klientov, korporátnych klientov a dileriskú sieť. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s platnou legislatívou a štandardov skupiny Daimler.

Financovanie poskytnuté spoločnosťou vychádza z analýzy schopnosti splácania finančných záväzkov dlžníkov/nájomcov a potenciálnych dlžníkov/nájomcov.

V segmente fyzických osôb a retailových klientov je financovanie posudzované na základe scoringových modelov alebo úverových špecialistov zameraných na posudzovanie kreditného rizika v zmysle platného kompetenčného poriadku.

Úverové riziká jednotlivých dlžníkov/nájomcov sú posudzované aj s ohľadom na získané dodatočné zabezpečenia a záruk od fyzických a právnických osôb.

Riadenie úverového rizika

Opravné položky

Spoločnosť tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu z úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, spoločnosť postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri korporátnych klientoch zaradených na zoznam Problem Credit List, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti 100 tis. EUR, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa spoločnosť údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Impairment Policy a Watch List and Problem Credit Monitoring Rules.

Individuálne posúdenie znehodnotenia finančného majetku je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov so spoločnosťou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/ záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientskych informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

Ďalšou metódou vyplývajúcou z portfólia operatívneho leasingu, ktorú MBFS SK využíva k riadeniu rizík, je využitie garancií zostatkových hodnôt. Spoločnosť preto nenesie riziko zostatkových hodnôt. Riziko zostatkovej hodnoty nesie buď Mercedes-Benz Slovakia podľa Daimler Partnership Agreement alebo dealerstvá. K 31. decembru 2023 výška garantovej zostatkovej hodnoty činila 10,6 mil. EUR a k 31. decembru 2022 14,2 mil. EUR.

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

Spoločnosť MBFSSK používa pre meranie úverového rizika model Expected Credit Losses (ECL) a v závislosti od typu transakcie a kreditnej kvality jeden z prístupov pre odhad znehodnotenia: General Approach, Simplified Approach a zriedkavo POCI (Purchased or Originated Credit Impaired Approach).

a) Expected Credit Losses (ECL) model

Očakávaná úverová strata (ECL) predstavuje súčasnú hodnotu všetkých očakávaných výpadkov hotovosti počas životnosti finančného nástroja. Peňažný nedostatok je rozdiel medzi zmluvnými peňažnými tokmi a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva. Pretože ECL zohľadňuje zaplatenú sumu aj načasovanie platby, úverová strata vzniká, aj keď spoločnosť očakáva, že bude vyplatená v plnej výške, ale neskôr, ako je zmluvne splatná (IFRS 9.B5.5.28).

Na účely ocenenia očakávanej úverovej straty by odhad očakávaných peňažných strát mal zahŕňať i peňažné toky očakávané zo zábezpeky a iných úverových zaistení, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok a spoločnosť ich neuznáva osobitne.

Výpočet očakávaných úverových strát („ECL“) kolektívnych opravných položiek je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozície v čase zlyhania („EAD“), pravdepodobnosti zlyhania („PD“) a straty v prípade zlyhania („LGD“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

ECL sú váženým priemerom úverových strát počas očakávanej životnosti finančného nástroja s príslušnými rizikami zlyhania, ktoré sa vyskytujú ako váhy.

MBFSSK prístup definuje pravdepodobnosť zlyhania (PD) a stratu z dôvodu zlyhania (LGD). Pravdepodobnosť zlyhania (PD) je založená na triedach delikvencie a pravdepodobnosti migrácie medzi týmito triedami. Strata z dôvodu zlyhania (LGD) je založená na troch scenároch (vyliečenie, celková strata a re-marketing). V scenári re-marketingu sú zahrnuté očakávané výnosy z re-marketingu vozidla. Tieto parametre sa počítajú na úrovni segmentu.

ECL sa počíta pre každé finančné aktívum podľa nasledujúceho vzorca:

$$ECL = \sum ECL_i \times DFi$$

kde:

DFi je diskontný faktor;

ECL_i je produkt odhadovaných rizikových parametrov

$$ECL_i = (PD_i \times LGD_i \times EAD_i \times CCF_i \times FE_{PD} \times FE_{LGD} \times ECAF)$$

kde:

PD_i je odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas ekonomického cyklu

LGD_i je strata z dôvodu zlyhania

EAD_i expozícia v čase zlyhania

CCF_i rovná sa 1

FE_{PD} odhadovaná Point in Time podmienená pravdepodobnosťou zlyhania

FE_{LGD} odhadovaná Point in Time podmienená stratou z dôvodu zlyhania

ECAF priemerný pomer čistých úverových strát medzi ekonomickým cyklom a obdobím kalibrácie

Konkrétnejšie je model ECL založený na viacdobom prístupe. Model predpokladá, že zákazník buď zlyhá počas určitého obdobia (k tomu dôjde s pravdepodobnosťou P (t), alebo toto obdobie prežije (s pravdepodobnosťou 1-P (t)). Ak sa zákazník dostane do defaultu počas určitého obdobia „i“, dôjde k strate (LGD_i × EAD_i). Ak zákazník pokračuje v platbách, dôjde k nulovej strate a zákazník prejde do nasledujúceho obdobia. Podľa rovnakej logiky ako predtým bude počas nového časového obdobia zákazník buď predvolený s pravdepodobnosťou P (t + 1), alebo prežije s pravdepodobnosťou 1-P (t + 1)) atď.

Očakávaná strata počas celej zmluvnej životnosti zodpovedá pravdepodobnosti váženej a diskontovanej sume strát, ku ktorým došlo počas každého obdobia. Očakávaná úverová strata by mala byť diskontovaná, aby odrážala časovú hodnotu peňazí.

b) General Approach (Všeobecný prístup)

Podľa všeobecného prístupu sa straty zo zníženia hodnoty merajú v troch rôznych etapách, a to buď ako:

- 12-mesačná očakávaná úverová strata (12 mesiacov ECL) v prvej etape, alebo
- doživotná očakávaná úverová strata (LECL) v druhej a tretej etape.

Alokácia do fáz závisí od toho, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika alebo objektívnemu dôkazu o zlyhaní od prvotného uznania zmluvy. Metóda sa aplikuje v prípade úverov (retailové a dealerské), pohľadávok z finančného leasingu, dlhodobého majetku v operatívnom leasingu a obchodných pohľadávok z operatívneho leasingu.

Klasifikácia vystavenia sa kreditnému riziku do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

– Etapa 1 (žiadne významné zvýšenie kreditného rizika od prvotného uznania)

Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila, alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko. A obvykle zahŕňa i nové akvizície a zmluvy s lehotou splatnosti („dpd“) do 31 dní.

To znamená, že každý finančný nástroj a všetky operatívne lízingsové zmluvy sú pôvodne pridelené do prvej etapy a oceňujú sa po prvotnom vykázaní na základe 12-mesačného ECL. Rezerva na kreditné riziko sa počíta ku každému dátumu vykazovania a vykazuje sa pre každú zmluvu.

– **Etapa 2 (od prvého uznania došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika)**

Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila (ak k dátumu vykázania nenesú nízke úverové riziko), avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.

Významné zvýšenie kreditného rizika od počiatočného uznania je definované ako:

- Zmluvná platba 31 dní po splatnosti alebo viac (Vyvrátiteľný predpoklad podľa IFRS 9 5.5.11);
- Výrazné zvýšenie rizika zlyhania;
- Zákazníci sú na zozname Watch List.

Zákazníci môžu byť vo fáze 2 kvôli významnému zhoršeniu PD, t. j. sú vo fáze 2 i napriek tomu, že sú po splatnosti <31 dní. Významné zhoršenie znamená, že PD pri vzniku zmluvy (PD pri vzniku odkazuje na PD zmluvy vypočítanú pri prvom sledovanom období) sa v porovnaní s PD vo vykazovanom mesiaci, ktorý je predmetom skúmania (aktuálna PD), zvýšila o viac ako definovaný prah PD:

$$PD \text{ Deterioration}_{rel} = \frac{PD_{st}(t_{current}) - PD_{st}(t_{orig})}{PD_{st}(t_{orig})}$$

Aby bolo možné skontrolovať, či sa na určitú zmluvu vzťahuje prah PD, používajú sa štandardizované PD.

$$PD_{ST}(T) = 1 - \sqrt[T]{1 - PD_{LT}(T)}$$

kde PD_{ST} = PD štandardizovaná a PD_{LT} = PD doživotná.

Posúdenie toho, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika od prvotného vykázania, sa má vykonať ku každému dátumu vykazovania porovnaním pravdepodobnosti zlyhania pri prvotnom vykázaní a aktuálnej hodnoty k dátumu reportovania. Okrem toho berie model v úvahu očakávanú životnosť finančných nástrojov a všetky primerané a podporné informácie, ktoré sú k dispozícii, bez naloženia zbytočných nákladov alebo námahy, ktoré môžu mať vplyv na kreditné riziko.

Ak sa následne kreditné riziko opäť zlepši, takže požiadavky na uznávanie doživotného ECL (LECL - druhá alebo tretia etapa) sa už neplnia, opravná položka na stratu sa meria vo výške 12 mesiacov ECL (prvá etapa). Toto sa môže stať, keď zákazník, ktorý bol 31 dní po termíne splatnosti, zaplatí všetky dlhy a robí tak ešte niekoľko období („Cure period“).

– **Etapa 3 (objektívne dôkazy o znížení hodnoty)**

Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty. Ak je finančné aktívum znehodnotené, musí byť priradené k tretej etape a ocenené pomocou doživotnej očakávanej úverovej straty (LECL). LECL je definovaná ako očakávaná úverová strata, ktorá je výsledkom všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Medzi objektívne dôkazy o tom, že finančné aktívum je znehodnotené, patria:

- značné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, napríklad omeškanie alebo udalosť po splatnosti;
- veriteľ (-lia) dlžníka z ekonomických alebo zmluvných dôvodov týkajúcich sa finančných problémov dlžníka, poskytol (-i) ústupok (-ky), ktorý (-é) by veriteľ inak nezvažoval;
- stúpajúca pravdepodobnosť, že sa dlžník dostane do bankrotu alebo inej finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu s týmto finančným aktívom z dôvodu finančných ťažkostí;
- nákup alebo vznik finančného aktíva s výraznou zľavou, ktorá odráža vzniknuté úverové straty;
- 91 a viac dní po splatnosti.

c) Simplified Approach (Zjednodušený prístup)

V prípade obchodných pohľadávok alebo zmluvných aktív (IFRS 15) by sa mal uplatniť zjednodušený prístup. Zjednodušený prístup umožňuje pracovať iba s doživotným ECL.

Pre MBFSSK bol pre tento účel definovaný neštandardný proces. V rámci neštandardného procesu sa posudzujú a kalkulujú opravné položky pre neštandardné portfólio.

Neštandardné portfólio („NSP“) sú vo všeobecnosti finančné aktíva, ktoré nepatria ani medzi retailových zákazníkov, ani do korporátnych alebo dealerských flotíl. Preto nie sú tieto zmluvy a ich opravné položky posudzované v rámci štandardných procesov výpočtu opravných položiek (General Approach).

Parametre pre kalkuláciu opravných položiek pre NSP pre rôzne etapy sú spočítané na základe priemerného portfólia.

d) Purchased or originated credit impaired Approach (POCI)

Prístup POCI je potrebné hodnotiť iba pri pohľadávkach z finančného leasingu a úverov a iba v ojedinelých prípadoch, ak došlo k podstatnej zmene s vyradením z evidencie. Na zmluvy o operatívnom leasingu sa neaplikuje POCI. Zmluvy POCI budú klasifikované ako vysoko rizikové a vyžadujú si osobitné schválenie úverovými špecialistami. Príkladom môže byť nový úver na prevádzkový kapitál poskytnutý strategickému dealerovi vo finančných ťažkostiach. Zmluva označená ako POCI bude priamo priradená k samostatnej etape POCI a opravná položka bude vypočítaná s parametrami tretej etapy.

Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti (days past due, „DPD“)

Dni po termíne splatnosti sú definované ako skutočný počet dní medzi dátumom splatnosti najstaršej nezaplatenej sumy (splátka a ďalšie položky, ako sú poplatky za oneskorené platby) a dátumom vykazovania. Najstaršia nezaplatená suma splatná podľa zmluvy sa určí priradením prijatých platieb k najstaršej nezaplatenej (nie úplne zaplatenej) sume. Metóda počítania DPD pre MBFS berie ohľad na to, že platba zákazníka pokrýva a zatvára najstaršiu splátku.

Spoločnosť počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni zmluvy a dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, spoločnosť berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere sa počet dní omeškania počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú za splátky po termíne splatnosti.

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splatiť záväzok. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

Metodika stanovenia zlyhania

Definícia zlyhania musí byť v súlade s definíciou zlyhania MBFSSK pre interné riadenie rizík nasledovne:

– Predvolená definícia pre retail zákazníkov:

- 91 dní po splatnosti alebo s viac prahovými hodnotami významnosti (dlhová suma presahuje 100 EUR a dlhová suma presahuje 2,5% nesplatennej expozície zmluvy)
- Materiálny odpis vyšší ako 400 EUR

- Vymedzené rozhodné udalosti, napr. bankrot, podvod, právne vymáhanie, odpis, nepriateľské ukončenie
- Predvolená definícia pre korporátnych zákazníkov a dealerov:
- 91 dní po splatnosti alebo s viac prahovými hodnotami významnosti (dlhová suma presahuje 100 EUR a dlhová suma presahuje 2,5% nesplatennej expozície zmluvy)
 - Materiálny odpis vyšší ako 5 000 EUR
 - Vymedzené rozhodné udalosti, napr. bankrot, podvod, právne vymáhanie, odpis, nepriateľské ukončenie, Sale Out of Trust (platí iba pre dealerov)
 - Zákazníci na zozname Problem Credit List

Metodika výpočtu opravných položiek

Pre všetkých retailových zákazníkov existuje centralizovaný prístup pre výpočet ECL ktorý sa vykonáva na mesačnej báze.

Pre urýchlenie a zefektívnenie procesov v rámci mesačných závierok, MBFSSK kalkuluje opravné položky na základe údajov z minulého mesiaca ("one-month lag approach"). Risk parametre použité na výpočet ECL hodnôt sú centrálné kalibrované pomocou štatistických modelov.

Výsledné opravné položky pre retail zákazníkov sú skupinovo posudzované a nemôžu byť manuálne zmenené.

Pre korporátnych zákazníkov funguje rovnaký proces ako pre retailových zákazníkov. Používajú sa centrálné kalibrované risk parametre a mesačné omeškanie. MBFSSK má však možnosť prepísať automatický výpočet opravných položiek (individuálne posudzovanie). Týmto spôsobom spoločnosť pridáva do výpočtu aktuálne informácie pre súčasnú závierku.

Na prepísanie hodnôt sa používa Watch List a Problem Credit List - zoznamy aktuálneho mesiaca. Zmeny sa môžu uskutočniť len pre zmluvy tretej etapy. V prípade prepisu musia byť dôvody rozhodnutia a vysvetlenie upraveného odhadu ECL zdokumentované a uložené.

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované a na jednotlivé etapy bolo k 31. decembru 2023 nasledovné:

v tisícoch eur	31.12.2023		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	8 282	-1 362	6 920
Etapa 3	8 282	-1 362	6 920
Úvery	1 791	-398	1 393
Etapa 3	1 791	-398	1 393
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	175 606	-1 471	174 135
Etapa 1	153 815	-570	153 245
Etapa 2	21 532	-642	20 890
Etapa 3	259	-259	0

Úvery	59 572	-420	59 152
Etapa 1	54 458	-107	54 351
Etapa 2	4 951	-154	4 797
Etapa 3	163	-159	4

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované bolo k 31. decembru 2022 nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	31.12.2022 Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	9 199	-3 211	5 988
Etapa 3	9 199	-3 211	5 988
Úvery	3 907	-209	3 698
Etapa 3	3 907	-209	3 698
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	145 379	-1 553	143 826
Etapa 1	131 512	-749	130 763
Etapa 2	13 419	-633	12 786
Etapa 3	448	-171	277
Úvery	43 987	-282	43 705
Etapa 1	42 679	-176	42 503
Etapa 2	1 165	-40	1 125
Etapa 3	143	-66	77

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje prostredníctvom dní po splatnosti.

Štruktúra omeškania investícií do finančného lízingu a úverov bola k 31. decembru 2023 nasledujúca:

v tisícoch eur	31.12.2023		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	8 282	-1 362	6 920
Bez omeškania	2 677	-322	2 355
1 – 30 dní	0	0	0
31 – 60 dní	4 361	-515	3 846
61 – 90 dní	656	-205	451
91 – 180 dní	401	-133	268
Nad 180 dní	187	-187	0
Úvery	1 791	-398	1 393
Bez omeškania	0	0	0
1 – 30 dní	0	0	0
31 – 60 dní	1 362	-181	1 181
61 – 90 dní	0	0	0
91 – 180 dní	419	-207	212
Nad 180 dní	10	-10	0
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	175 606	-1 471	174 135
Bez omeškania	156 273	-646	155 627
1 – 30 dní	15 649	-347	15 302
31 – 60 dní	3 369	-362	3 007
61 – 90 dní	144	0	144
91 – 180 dní	21	-21	0
Nad 180 dní	150	-95	55
Úvery	59 572	-420	59 152
Bez omeškania	55 872	-191	55 681
1 – 30 dní	2 883	-31	2 852
31 – 60 dní	319	-9	310
61 – 90 dní	392	-83	309
91 – 180 dní	35	-35	0
Nad 180 dní	71	-71	0

Štruktúra omeškania investícií do finančného lízingu a úverov bola k 31. decembru 2022 nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2022		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	9 199	-3 211	5 988
Bez omeškania	2 470	-305	2 165
1 – 30 dní	3 533	-2 341	1 192
31 – 60 dní	2 702	-123	2 579
61 – 90 dní	21	0	21
91 – 180 dní	220	-189	31
Nad 180 dní	253	-253	0
Úvery	3 907	-209	3 698
Bez omeškania	138	-15	123
1 – 30 dní	209	-8	201
31 – 60 dní	2 871	-100	2 771
61 – 90 dní	419	-45	374
91 – 180 dní	260	-31	229
Nad 180 dní	10	-10	0
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	145 379	-1 553	143 826
Bez omeškania	132 765	-887	131 878
1 – 30 dní	10 370	-304	10 066
31 – 60 dní	1 615	-163	1 452
61 – 90 dní	259	-50	209
91 – 180 dní	141	80	221
Nad 180 dní	229	-229	0
Úvery	43 987	-282	43 705
Bez omeškania	42 243	-190	42 053
1 – 30 dní	1 593	-30	1 563
31 – 60 dní	16	-1	15
61 – 90 dní	0	0	0
91 – 180 dní	10	3	13
Nad 180 dní	125	-64	61

Tabuľka nižšie zobrazuje hodnotu držaného kolaterálu proti hodnote investícií do finančného lízingu a úverov:

<i>v tisícoch eur</i>	Maximálne vystavenie sa úverovému riziku	Reálna hodnota držaného zabezpečenia k 31.12.2023			Čisté vystavenie sa úverovému riziku
		Motorové vozidlá	Iný hnutelný a nehnuteľný majetok	Celkové zabezpečenie	
Investície do finančného lízingu	161 217	134 557	1 363	135 920	25 297
Úvery	60 978	56 846	89	56 935	4 043
FVTPL úvery	41 275	39 239	1 018	40 257	1 018
	<u>263 470</u>	<u>230 642</u>	<u>2 470</u>	<u>233 112</u>	<u>30 358</u>

K 31. decembru 2023 má spoločnosť približne 4 484 zákazníkov (k 31.12.2022: 4 533 a k 1.1.2022: 4625) s aktívnymi zmluvami. Pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 100 zákazníkom spoločnosti predstavovala k 31. decembru 2023 približne 36,87% z celkovej hodnoty prenajatého majetku (k 31.12.2022: 37,05 % a k 1.1.2022: 41,05%).

<i>v tisícoch eur</i>	Maximálne vystavenie sa úverovému riziku	Reálna hodnota držaného zabezpečenia k 31.12.2022			Čisté vystavenie sa úverovému riziku
		Motorové vozidlá	Iný hnutelný a nehnuteľný majetok	Celkové zabezpečenie	
Investície do finančného lízingu	142 179	117 315	1 161	118 476	23 703
Úvery	47 787	43 844	168	44 012	3 775
FVTPL úvery	22 599	22 599	0	22 599	0
	<u>212 565</u>	<u>183 758</u>	<u>1 329</u>	<u>185 087</u>	<u>27 478</u>

Odobratie a príprava vozidla na predaj

Po odobratí, resp. dobrovoľnom vrátení zo strany zákazníka prechádza vozidlo technickou prehliadkou v servisnom centre. Výsledok technickej prehliadky je následne zohľadnený pri vyhotovení znaleckého posudku.

Na základe posudku a analýzy cien (dostupné online zdroje a referenčné ceny z predchádzajúcich predajov) je stanovená predajná cena vozidla. Takéto vozidlá sú následne predávané prostredníctvom kooperujúcich dealerov, ktorí vozidlá realizujú za najvyššiu dosiahnutelnú cenu.

Koncentrácia úverového rizika

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

31.12.2023

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	6 340	1 083
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	19 203	36 511
Stavebníctvo	14 716	1 335
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	23 891	15 342
Ostatná pozemná/vnútroštátna linková preprava osôb	3 387	20 270
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	1 944	0
Požičiavanie automobilov	1 513	4 889
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	0	0
Vzdelávanie	127	0
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	7 978	3 262
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	3 710	578
Ostatné služby	0	0
Ostatné činnosti	81 082	8 641
Spotrebné úvery	4 382	0
	168 272	91 912

31.12.2022

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	5 830	0
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	17 653	33 128
Stavebníctvo	13 362	673
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	22 830	11 236
Ostatná pozemná/vnútroštátna linková preprava osôb	4 030	19 441
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	2 245	0
Požičiavanie automobilov	1 207	3 283
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	0	0
Vzdelávanie	205	0
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	6 319	2 274
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	3 626	2 809
Ostatné služby	0	0
Ostatné činnosti	62 225	7 121
Spotrebné úvery	4 637	0
	144 169	79 965

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých spoločnosť urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Spoločnosť uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa politiky Spoločnosti sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- spoločnosť identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- úver bol predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu;

Predmetom politiky na riadenie finančného majetku s odloženou splatnosťou sú úvery voči retailovým aj korporátnym klientom:

31.12.2023	Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>			
Investície do finančných lízinguv:			
Korporátni klienti	1 308	-286	1 022
Retailoví klienti	414	-2	412
	<u>1 722</u>	<u>-288</u>	<u>1 434</u>
Úvery:			
Korporátni klienti	0	0	0
Retailoví klienti	144	-39	105
	<u>144</u>	<u>-39</u>	<u>105</u>

31.12.2022	Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>			
Investície do finančných lízinguv:			
Korporátni klienti	6 541	-2 644	3 897
Retailoví klienti	1 181	-28	1 153
	<u>7 722</u>	<u>-2 672</u>	<u>5 050</u>
Úvery:			
Korporátni klienti	577	-64	513
Retailoví klienti	412	-5	407
	<u>989</u>	<u>-69</u>	<u>920</u>

Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri poklese PD parametra o 10 %:

31.12.2023 v tisícoch eur	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-2 833	-2 712	121	-4,27%
Úvery	-818	-792	26	-3,18%
	-3 651	-3 504	147	-4,03%

31.12.2022 v tisícoch eur	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-4 764	-4 626	138	-2,90%
Úvery	-491	-470	21	-4,48%
	-5 255	-5 096	159	-3,04%

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 %:

31.12.2023 v tisícoch eur	Základný scenár	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-2 833	-2 954	-121	4,27%
Úvery	-818	-844	-26	3,18%
	-3 651	-3 798	-147	4,03%

31.12.2022 v tisícoch eur	Základný scenár	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-4 764	-4 902	-138	2,90%
Úvery	-491	-513	-22	4,48%
	-5 255	-5 415	-160	3,04%

Zásady odpisovania pohľadávok

Spoločnosť odpisuje zostatky pohľadávok (a všetky súvisiace opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa skonštatuje, že tieto pohľadávky sú nenávratné. Spoločnosť štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po splatnosti). Zostatok pohľadávok možno odpísať v prípade, že existujú objektívne predpoklady, že predmetné pohľadávky nebude možné vymôcť. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok na odpísanie prostredníctvom inkasných agentúr alebo právnických kancelárií pristupuje spoločnosť k definitívnemu upusteniu od ďalšieho riešenia.

Pohľadávky možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že je skôr zjavné, že pravdepodobnosť vymoženia je extrémne nízka (napr. likvidácia dlžníka, zlúčenie dlžníka s inými spoločnosťami a podobne). Pohľadávky, ktoré sú odpísané, podliehajú naďalej procesu vymáhania využívajúc štandardné právne nástroje v zmysle platných zákonov.

Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v spoločnosti. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade zlyhania dlžníka. Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika klienta.

Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané spoločnosťou v rámci jej úverových aktivít.

Rozhodovanie spoločnosti pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán spoločnosti.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, výmenných kurzov a vplyvu tejto zmeny na výnosy spoločnosti, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Finančný majetok a záväzky spoločnosti sú navzájom plne kompenzované nakoľko sú denominované v mene euro.

Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatností, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatností.

MBFSSK spoločne s lokálnym importérom a autorizovanými dealerami podstupujú určité krátkodobé trhové riziko spojené s potenciálnymi výkyvmi v dopyte po vozidlách na miestnom trhu, čo môže mať za následok pokles objemu vozidiel zakúpených autorizovanými dealerami, vrátane poklesu požiadaviek na financovanie od autorizovaných dealerov.

Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách. Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sú v eurách.

Trhové riziko – Úrokové riziko

Pri lízingových zmluvách uzavretých Spoločnosťou sa vyžaduje, aby nájomca platil splátky podľa splátkového kalendára priloženého k lízingovej zmluve na základe fixnej úrokovej miery (implicitná úroková miera). Úrokové sadzby dohodnuté Spoločnosťou vychádzajú z úrokových sadzieb prevažujúcich na trhu v čase schválenia lízingu.

Nakoľko spoločnosť financuje obstaranie majetku určeného na prenájom prostredníctvom bankových úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, vystavuje sa riziku nižšej ako predpokladanej ziskovosti následkom nepriaznivých pohybov úrovekovej miery počas doby lízingu. Vo všeobecnosti fixné úrokové sadzby dojednané v zmluve o finančnom lízingu presahujú pohyblivé úrokové sadzby dohodnuté v bankových úverových zmluvách. Spoločnosť má okrem toho právo zvýšiť úrokovú sadzbu pri lízingu, čím môže minimalizovať uvedené riziko, hoci doposiaľ túto možnosť nevyužila.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

Spoločnosť je vystavená riziku straty vyplývajúcej z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. zmeny reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Väčšina prijatých úverov spoločnosťou je naviazaná na pohyblivú úrokovú sadzbu, čím sa spoločnosť vystavuje riziku straty z variability budúcich peňažných tokov. Spoločnosť pravidelne analyzuje úroveň úrokového rizika.

Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrovekovej sadzby.

MBFSSK minimalizuje svoje úrokové expozície tým, že berie do úvahy úrokovú štruktúru a splatnosť poskytnutých produktov na aktívnej strane a čerpaných úverov na pasívnej strane (Matched funded method).

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia.

Úrokové medzery

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov (v prípade variabilných úrokových sadzieb sa peňažné toky týkajúce sa výplat výnosov z úrokov zahŕňajú do dátumu refixácie úrovekovej sadzby) bola nasledujúca:

v tisícoch eur	31.12.2023					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	517	1 668	17 105	138 694	23 274	181 258
Úvery	305	493	4 746	48 405	6 366	60 315
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	40 328	0	0	0	0	40 328
Peniaze a peňažné ekvivalenty	177	0	0	0	0	177
	41 327	2 161	21 851	187 099	29 640	282 078
Prijaté úvery	-80 708	-8 177	-47 017	-135 000		-270 902
Čistá pozícia finančných nástrojov	-39 381	-6 016	-25 166	52 099	29 640	11 176

v tisícoch eur	31.12.2022					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	12 168	932	11 746	112 098	15 553	152 497
Úvery	2 362	581	3 409	37 736	2 924	47 012
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	22 374	0	0	0	0	22 374
Peniaze a peňažné ekvivalenty	338	0	0	0	0	338
	<u>37 242</u>	<u>1 513</u>	<u>15 155</u>	<u>149 834</u>	<u>18 477</u>	<u>222 221</u>
Prijaté úvery	<u>-59 936</u>	<u>-17 095</u>	<u>-47 264</u>	<u>-89 000</u>		<u>-213 295</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>-22 694</u>	<u>-15 582</u>	<u>-32 109</u>	<u>60 834</u>	<u>18 477</u>	<u>8 926</u>

Záporný rozdiel do jedného roku je pokrytý financovaním v rámci skupiny krátkodobými úvermi, ktoré sa pravidelne obnovujú. Spoločnosť MBFS SK taktiež disponovala nečerpanými úverovými rámcami u troch lokálnych bank.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykazala neprijateľné straty.

Preto na zabezpečenie solventnosti financovania MBFS spravidla riadi likviditu prostredníctvom tzv. matched funded liquidity, kde je držba záväzkov orientovaná tak, aby zodpovedala splácaniu aktív. Pretože Risk management likvidity musí nájsť vhodnú rovnováhu medzi rizikom likvidity a nákladmi na likviditu, sú v súlade s politikami a smernicami spoločnosti definované a schválené potenciálne variácie.

Treasury oddelenie všeobecne riadi riziko likvidity na základe preddefinovanej prognózy likvidity poskytovanej oddelením Controllingu. Zároveň v rámci úlohy riadenia likvidity sa vykonáva pravidelný back testing kvality prognózy.

Zmluvné nediskontované peňažné toky z finančného majetku a finančných záväzkov

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2023 boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2023					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	8 340	13 760	61 918	113 367	2 709	200 094
Úvery	2 836	4 587	20 640	37 791	903	66 758
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	13 758	27 517				41 275
Peniaze a peňažné ekvivalenty	177					177
	<u>25 111</u>	<u>45 863</u>	<u>82 558</u>	<u>151 158</u>	<u>3 613</u>	<u>308 303</u>
Prijaté úvery	-79 269	-8 085	-46 974	-146 411	0	-280 740
Závazky z prenájmu	-7	-14	-65	-315	-310	-711
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>-54 164</u>	<u>37 764</u>	<u>35 519</u>	<u>4 431</u>	<u>3 303</u>	<u>26 852</u>

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2022					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	7 023	11 297	50 838	93 109	2 536	164 803
Úvery	2 347	3 478	15 650	28 663	781	50 919
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	7 533	15 066				22 599
Peniaze a peňažné ekvivalenty	338					338
	<u>17 241</u>	<u>29 841</u>	<u>66 488</u>	<u>121 772</u>	<u>3 317</u>	<u>238 659</u>
Prijaté úvery	-59 718	-17 017	-47 054	-92 442	0	-216 231
Závazky z prenájmu	-5	-12	-52	-292	-373	-734
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>-42 482</u>	<u>12 812</u>	<u>19 382</u>	<u>29 038</u>	<u>2 944</u>	<u>21 694</u>

Záporný rozdiel do jedného mesiaca je pokrytý financovaním v rámci skupiny krátkodobými úvermi, ktoré sa pravidelne obnovujú. Taktiež disponovala spoločnosť MBFS SK nečerpanými úverovými rámcami ku koncu každého roku u troch lokálnych bank. K 31.12.2023 bola výška úverového rámca vo výške 130 mil. EUR.

Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti.

Vedenie spoločnosti rieši na pravidelných schôdkach prípadné aktuálne témy, u ktorých je potreba prijať opatrenia a má prehľad o aktivitách jednotlivých oddelení. Spoločnosť sa snaží predchádzať transakčnému operačnému riziku preškolením zamestnancov. Každý zamestnanec absolvuje školenia pripravované materskou spoločnosťou (napr. cyber security, antimoney laundering,...) a odborné školenia, ktoré zodpovedajú danej pozícii. Zároveň, MBFSSK venuje pozornosť nastaveniu procesov zamedzujúcim riziku operačného riadenia, ktoré predstavujú napríklad podvodné operácie, neautorizované obchodovanie, neidentifikované obchody nad limit, pranie špinavých peňazí atď. Ďalšiu, nemenej dôležitú funkciu, plní krízový tím, ktorý sa venuje zabezpečeniu plynulého chodu spoločnosti v prípade nepredvídateľných udalostí.

8. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov Spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Investície do finančného lízingu a úvery

Reálna hodnota investícií do finančného lízingu a úverov sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o kreditné spready odrážajúce kreditnú kvalitu dlžníka. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote.

Prijaté úvery

Reálna hodnota prijatých úverov sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu spoločnosti.

Pri prijatých úveroch so zostatkovou splatnosťou kratšou ako tri mesiace sa odhadovaná reálna hodnota približuje ich účtovnej hodnote.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Majetok				
Investícia do finančného lízingu	181 055	180 808	149 814	145 774
Úvery	60 545	60 570	47 403	46 093
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	40 328	40 328	22 374	22 374
Peniaze a peňažné ekvivalenty	177	177	338	338
	282 105	281 883	219 929	214 579
Závazky				
Prijaté úvery	270 907	265 863	213 295	209 935
Závazky z prenájmu	711	711	734	734
	271 618	266 574	214 029	210 669
	10 487	15 309	5 900	3 910

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzky;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

31.12.2023				
<i>v tisícoch eur</i>				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu	0	0	180 808	180 808
Úvery	0	0	60 570	60 570
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	0	0	40 328	40 328
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	177	0	177
	0	177	218 706	281 883
Závazky				
Prijaté úvery	0	265 863	0	265 863
Závazky z prenájmu	0	0	711	711
	0	265 863	711	266 574

v tisícoch eur

31.12.2022				
<i>v tisícoch eur</i>				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu	0	0	145 774	145 774
Úvery	0	0	46 093	46 093
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	0	0	22 374	22 374
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	338	0	338
	0	338	214 241	214 579
Závazky				
Prijaté úvery	0	209 395	0	209 395
Závazky z prenájmu	0	0	734	734
	0	209 395	734	210 669

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Bežné vklady v bankách	177	338
	177	338

Zostatkami na bankových účtoch môže Spoločnosť voľne disponovať.

10. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	198 634	163 429
Mínus: finančné výnosy budúcich období	-17 376	-10 932
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	181 258	152 497
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	1 983	1 710
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	647	371
Mínus: opravné položky (pozn. 29)	-2 833	-4 764
Výška investície do finančného lízingu	181 055	149 814
Dlhodobá časť	105 187	88 476
Krátkodobá časť	75 868	61 338
Investícia do finančného lízingu	181 055	149 814

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	76 504	-2 103	74 401
1 až 2 rokov	54 557	-5 831	48 726
2 až 3 rokov	36 917	-4 615	32 302
3 až 4 rokov	19 433	-2 747	16 686
4 až 5 rokov	7 502	-1 146	6 356
nad 5 rokov	3 721	-934	2 787
	198 634	-17 376	181 258

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	62 473	-1 305	61 168
1 až 2 rokov	47 164	-3 689	43 475
2 až 3 rokov	29 007	-2 756	26 251
3 až 4 rokov	15 254	-1 686	13 568
4 až 5 rokov	5 828	-680	5 148
nad 5 rokov	3 703	-816	2 887
	163 429	-10 932	152 497

Investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 5.24 % p.a. v roku 2023 a 4.05 % p. a. v roku 2022. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy v roku 2023 je 51,1 mesiacov (2022: 51,5 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2023 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2023	131 512	13 419	9 647	154 578
Vznik	70 564	11 671	5 322	87 557
Presun do Etapy 1	8 228	-6 107	-2 121	0
Presun do Etapy 2	- 11 206	11 548	-342	0
Presun do Etapy 3	-256	-1 347	1 603	0
Odúčtovanie	-45 027	-7 652	-5 344	-58 023
Odpísaný majetok	0	0	-224	-224
31. december 2023	153 815	21 532	8 541	183 888

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2023	-749	-633	-3 382	-4 764
Vznik	-306	-393	-520	-1 219
Zmena v úverovom riziku	455	79	-707	-173
Presun do Etapy 1	-450	185	265	0
Presun do Etapy 2	113	-205	92	0
Presun do Etapy 3	2	102	-104	0
Odúčtovanie	365	223	2 511	3 099
Odpísaný majetok			224	224
31. december 2023	-570	-642	-1 621	-2 833

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2022 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	115 211	6 998	17 541	139 750
Vznik	56 286	6 767	2 128	65 181
Presun do Etapy 1	2 491	-1 927	-564	0
Presun do Etapy 2	-6 369	8 125	-1 756	0
Presun do Etapy 3	-363	-1 336	1 699	0
Odúčtovanie	-35 744	-5 208	-9 023	-49 975
Odpísaný majetok	0	0	-378	-378
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31. december 2022	131 512	13 419	9 647	154 578
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2022	-635	-331	-7 137	-8 103
Vznik	-342	-339	-126	-808
Zmena v úverovom riziku	-39	39	-13	-13
Presun do Etapy 1	-88	52	36	0
Presun do Etapy 2	71	-368	297	0
Presun do Etapy 3	3	64	-67	0
Odúčtovanie	281	250	3 250	3 782
Odpísaný majetok			378	378
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31. december 2022	-749	-633	-3 382	-4 764
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

11. Úvery

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Hodnota úverov	60 858	47 620
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	505	274
	<hr/>	<hr/>
Opravné položky (pozn. 29)	-818	-491
	<hr/>	<hr/>
	60 545	47 403

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2023 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2023		Účtovná Hodnota
	Amortizovaná hodnota	Opravné Položky (pozn. 29)	
Korporátni klienti	11 876	-440	11 436
Retailoví klienti	49 487	-378	49 109
<i>Malí podnikatelia</i>	48 187	-348	47 839
	<u>61 363</u>	<u>-818</u>	<u>60 545</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			33 859
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			745
Dlhodobá časť			34 604
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			25 941
			<u>60 545</u>

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2022 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2022		Účtovná hodnota
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 29)	
Korporátni klienti	9 206	-246	8 960
Retailoví klienti	38 688	-245	38 443
<i>Malí podnikatelia</i>	37 537	-232	37 305
	<u>47 894</u>	<u>-491</u>	<u>47 403</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			26 508
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			557
Dlhodobá časť			27 065
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			20 338
			<u>47 403</u>

Úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 5,71 % p. a. v roku 2023, resp. 4,35 % p. a. v roku 2022. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 48,6 mesiacov (2022: 49,6 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2023 je nasledujúca:

31.12.2023

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2023	42 679	1 165	4 050	47 894
Vznik	29 946	3 611	139	33 696
Presun do Etapy 1	430	-331	-99	0
Presun do Etapy 2	-1 522	1 539	-17	0
Presun do Etapy 3	-58	0	58	0
Odúčtovanie	-17 017	-1 033	-2 132	-20 182
Odpísaný majetok	0	0	-45	-45
	54 458	4 951	1 954	61 363

31.12.2023

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2023	-176	-40	-275	-491
Vznik	-72	-135	-94	-301
Zmena v úverovom riziku	66	1	-343	-276
Presun do Etapy 1	-17	5	12	0
Presun do Etapy 2	7	-8	1	0
Presun do Etapy 3	0	0	0	0
Odúčtovanie	85	23	97	205
Odpísaný majetok	0	0	45	45
	-107	-154	-557	-818

31. december 2023

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2022 je nasledujúca:

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	39 283	6 195	251	45 729
Vznik	22 517	208	1 191	23 916
Presun do Etapy 1	1 082	-1 082	0	0
Presun do Etapy 2	-1 229	1 229	0	0
Presun do Etapy 3	-106	-4 513	4 619	0
Odúčtovanie	-18 868	-872	-2 009	-21 749
Odpísaný majetok	0	0	-2	-2
	42 679	1 165	4 050	47 894

31. december 2022

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2022	-168	-238	-65	-471
Vznik	-99	-7	-48	-154
Zmena v úverovom riziku	0	-16	-78	-94
Presun do Etapy 1	-19	19	0	0
Presun do Etapy 2	14	-14	0	0
Presun do Etapy 3	0	177	-177	0
Odúčtovanie	96	39	91	226
Odpísaný majetok	0	0	2	2
Ostatné				
	-176	-40	-275	-491

31. december 2022

12. Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Autorizovaní dodávatelia	40 328	22 374
	40 328	22 374

Tieto úvery sa poskytujú dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov Spoločnosti klientom. Priemerná hodnota úroku z týchto úverov bola v roku 2023 približne 4,15 % p.a. (2022: 1,4 % p.a.).

13. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá v nájme	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2022	757	706	50 060	51 523
Prírastky	363	757	5 549	6 669
Úbytky	0	-836	-17 780	-18 616
Stav k 31. decembru 2022	1 120	627	37 829	39 576
Stav k 1. januáru 2023	1 120	627	37 829	39 576
Prírastky	56	1 270	5 662	6 988
Úbytky	0	-1 219	-16 766	-17 985
Stav k 31. decembru 2023	1 176	678	26 725	28 579
Oprávky a opravné položky				
Stav k 1. januáru 2022	276	181	15 438	15 895
Odpisy za účtovné obdobie	87	79	6 616	6 782
Straty zo znehodnotenia	0		0	0
Úbytky	0	-70	-6 621	-6 691
Stav k 31. decembru 2022	363	190	15 433	15 986
Stav k 1. januáru 2023	363	190	15 433	15 986
Odpisy za účtovné obdobie	102	73	4 549	4 724
Straty zo znehodnotenia	0	0	-76	-76
Úbytky	0	-75	-9 800	-9 875
Stav k 31. decembru 2023	465	188	10 106	10 759
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2022	481	525	34 622	35 628
K 31. decembru 2022	757	437	22 396	23 590
K 1. januáru 2023	757	437	22 396	23 590
K 31. decembru 2023	711	490	16 619	17 820

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý majetok držaný pre účely operatívneho lízingu. Operatívne líziny sú všeobecne uzatvorené na dobu, ktorá je kratšia ako životnosť prenajatého majetku. Prenajaté aktíva sú odpisované

po dobu trvania lízingu, so zostatkovou hodnotou, ktorá sa rovná reálnej hodnote v predpokladanom čase predaja prenajímaného majetku. Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného majetku ku konci roku 2023 predstavovala hodnotu 138 tis. EUR (2022: 170 tis. EUR).

Spoločnosť má v nájme administratívne priestory. Budovy a pozemky zahŕňajú právo na používanie majetku týkajúce sa tohto nájmu. Účtovná hodnota práva na používanie majetku k 31. decembru 2023 predstavovala 664 tis. EUR (31. december 2022: 696 tis. EUR a k 1. januáru 2022: 407 tis. EUR). Ďalšie informácie k nájmom sú uvedené v bode 19 poznámok.

<i>v tisícoch eur</i>	Nájom administratívneho priestoru	Celkom
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru 2022	626	626
Prírastky	362	362
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2022	988	988
Stav k 1. januáru 2023	988	988
Prírastky	56	56
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2023	1 044	1 044
Oprávky a opravné položky		
Stav k 1. januáru 2022	219	219
Odpisy za účtovné obdobie	73	73
Straty zo znehodnotenia	0	0
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2022	292	292
Stav k 1. januáru 2023	292	292
Odpisy za účtovné obdobie	89	89
Straty zo znehodnotenia	0	0
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2023	381	381
Účtovná hodnota		
K 1. januáru 2022	407	407
K 31. decembru 2022	696	696
K 1. januáru 2023	696	696
K 31. decembru 2023	664	664

Poistenie

Vlastný majetok je poistený proti živelným pohromám, odcudzeniu a haváriám do plnej výšky nadobúdacích hodnôt. Hnuteľné veci a budovy Spoločnosti sú poistené na celkovú poistnú sumu 460 000 EUR.

Poistný program spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným majetkom spoločnosti (havária, krádež, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody). Najvýznamnejšou položkou poistenia je poistenie motorových vozidiel. Na vozidlá, ktoré sú predmetom operatívneho leasingu a pri ktorých klient prejaví záujem o poistenie (havarijné, prípadne poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla) sa havarijné poistenie uzatvára na obstarávaciu (cenníkovú) cenu vozidla, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú

prevádzkou motorového vozidla na limit plnenia 5/1mil. EUR alebo 10/5 mil. EUR, pričom poistné je primárne platené mesačne.

Leasingový majetok a majetok financovaný formou úveru poisťuje nájomca/dlžník. Poistka je vinkulovaná v prospech Spoločnosti. V prípadoch, ak sa nájomca/dlžník so Spoločnosťou dohodne, poistné hradí do poisťovne Spoločnosť a poistné fakturuje nájomcovi/dlžníkovi, ktorý poistné hradí priamo spoločnosti – primárne mesačne.

14. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2022	442	13	455
Prírastky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2022	442	13	455
Stav k 1. januáru 2023	442	13	455
Prírastky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2023	442	13	455

Oprávky a straty zo zníženia hodnoty

Stav k 1. januáru 2022	440	13	453
Odpisy za účtovné obdobie	2	0	2
Stav k 31. decembru 2022	442	13	455
Stav k 1. januáru 2023	442	13	455
Odpisy za účtovné obdobie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2023	442	13	455

Účtovná hodnota

K 1. januáru 2022	2	0	2
K 31. decembru 2022	0	0	0
K 1. januáru 2023	0	0	0
K 31. decembru 2023	0	0	0

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti. Ku konci roku 2023 eviduje Spoločnosť plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej cene 456 tis. EUR (2022: 456 tis. EUR).

15. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Splatná daň z príjmov	1 335	914
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	481	935
Daň z príjmov vykázaná ako náklad (výnos) bežného účtovného obdobia	1 816	1 849

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2023 bola 21% (31.december 2022: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	%	2022	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 266		8 305	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	1 316	21	1 744	21
Daňovo neuznané náklady	542	9	-424	-5
Výnosy nepodliehajúce dani	-42	-0,7	529	6,4
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia – náklad (výnos)	1 816	29	1 849	22

Daňové orgány môžu vykonať kontrolu zameranú na dodržiavanie daňových predpisov v spoločnosti (vrátane dane z príjmu právnických osôb a iných daní) do piatich rokov od konca roka, v ktorom je daň splatná.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 21 % (2022: 21 %). Odložená daňová pohľadávka súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	31. decembra 2023	31. december 2022
Investícia do finančného lízingu	-4 522	-2 218
Úvery	92	50
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	-233	47
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	4 497	2 363
Zásoby	-52	0
Ostatný majetok	120	205
Ostatné záväzky	320	256
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	222	703

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia za príslušné obdobie.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2023	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2023
Investícia do finančného lízingu	-2 218	- 2 304	0	-4 522
Úvery	50	42	0	92
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	47	-280	0	-233
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	2 363	2 134	0	4 497
Zásoby	0	-52	0	-52
Ostatný majetok	205	-85	0	120
Ostatné záväzky	256	64	0	320
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	703	-481	0	222

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2022	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2022
Investícia do finančného lízingu	594	- 2 812	0	-2 218
Úvery	81	-31	0	50
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	53	-6	0	47
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	592	1 771	0	2 363
Zásoby	-49	49	0	0
Ostatný majetok	133	72	0	205
Ostatné záväzky	234	22	0	256
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 638	-935	0	703

Výška splatnej daňovej pohľadávke je uvedená v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. decembra 2023	31. december 2022
Vykázaná splatná daňová pohľadávka/záväzok	-259	787

16. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2023 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	484	770
Odobraté vozidlá	248	0
Opravné položky (pozn. 29)	0	0
	732	770

K 31. decembru 2023 nebolo na zásoby zriadené záložné právo a Spoločnosť neeviduje k tomuto dátumu žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2022 a k 1. januáru 2022: žiadne).

17. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2023 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Pohľadávky z operatívneho lízingu	593	391
Pohľadávka z poistenia	345	268
Pohľadávky z refakturácií	0	1
Ostatné pohľadávky	162	156
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	145	101
DPH	2 016	1 189
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	63	60
Opravné položky (pozn. 29)	-112	-78
	3 212	2 088

Opravné položky boli predovšetkým vytvorené k pohľadávkam z operatívneho lízingu. Ďalšie informácie k opravným položkám sú uvedené v poznámke 29.

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

18. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Úvery	270 907	213 295
Časové rozlíšenie úrokov	2 939	690
Krátkodobá časť prijatých úverov vr. úrokov	135 907	124 295
Dlhodobá časť prijatých úverov	135 000	89 000
	270 907	213 295

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Aktuálny úrok % p.a.	Splatnosť	31. december 2023	31. december 2022
Bankový úver	EUR	1,1 – 4,10	2024	35 000	0
Bankový úver	EUR	3,35 – 4,10	2025-2026	34 000	17 000
Pôžička od najvyššej materskej spoločnosti	EUR	2,11 – 4,22	2025-2026	101 000	72 000
Pôžička od najvyššej materskej spoločnosti	EUR	0,19 – 4,23	2024	92 005	118 004
Pôžička od sesterskej spoločnosti	EUR			0	0
Kontokorent	EUR			5 963	5 601
Časové rozlíšenie úrokov	EUR			2 939	690
				270 907	213 295

Prijaté úvery neobsahujú zmluvné podmienky, ktoré od spoločnosti vyžadujú dosahovanie určitých minimálne stanovených ukazovateľov.

Splatnosť prijatých úverov vrátane časového rozlíšenia úrokov je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Do 1 roka	135 907	124 295
1 až 5 rokov	135 000	89 000
Nad 5 rokov	0	0
	270 907	213 295

19. Závazky z prenájmu

Spoločnosť má administratívne priestory v nájme od tretích osôb. Nájomná zmluva so spoločnosťou Motor-Car Bratislava, spol. s r.o. je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Ročné nájomné predstavuje v roku 2023 celkom: 7 829 EUR (v roku 2022: 9 537 EUR).

Nájomná zmluva so spoločnosťou PROJECT MANAGEMENT, s.r.o. je uzatvorená na dobu určitú (5 rokov), ktorá sa môže predĺžiť o ďalších 5 rokov. Nájom podľa tejto zmluvy môže byť ukončený výlučne na základe vzájomnej dohody zmluvných strán, uplynutím doby nájmu, výpoveďou alebo odstúpením podľa tejto zmluvy. Ročné nájomné predstavuje 133 043 EUR (v roku 2022 celkom: 94 091 EUR).

Nájomná zmluva so spoločnosťou Mercedes-Benz Slovakia, s.r.o. je uzatvorená na dobu určitú (2 roky) s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Ročné nájomné predstavuje v roku 2023 celkom: 11 880 EUR.

Prehľad majetku s právom na používanie podľa IFRS 16 vykazaného ako súčasť nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	Budovy	Spolu
Stav k 1. januáru 2023	696	696
Prirastky	56	56
Odpisy	-89	-89
Stav k 31. decembru 2023	664	664

v tisícoch eur	Budovy	Spolu
Stav k 1. januáru 2022	407	407
Prirastky	362	362
Odpisy	-73	-73
Stav k 31. decembru 2022	696	696

Analýza záväzkov z nájmu podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	31. december 2023	31. december 2022
Menej ako jeden rok	86	69
Jeden až päť rokov	315	292
Viac ako päť rokov	310	373
	711	734

Prehľad transakcií z nájmu vykazaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	31. december 2023	31. december 2022
Odpisy	89	73
Nákladový úrok	19	12
Nájom drobného hmotného majetku	3	3
	110	88

Úroky zo záväzkov z nájmu sú vykazané vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku.

Celkové platby za nájom vrátane platieb za nájom drobného majetku v roku 2023 predstavovali 101 tis. EUR (2022: 65 tis. EUR). Platby istiny v účtovnom období vo výške 79 tis. EUR sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančných činností (2022: 50 tis. EUR). Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 19 tis. EUR sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z prevádzkových činností (2022: 12 tis. EUR).

20. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sa skladajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Záväzky z obchodného styku	7 539	7 145
Záväzky voči zamestnancom	561	489
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	163	142
Prijaté preddávky	589	644
DPH záväzky	0	0
Ostatné	13	19
	8 865	8 439

Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Záväzky po lehote splatnosti	2 770	2 328
Záväzky v lehote splatnosti	4 769	4 817
	7 539	7 145

Záväzky sú po splatnosti v rozmedzí 1-59 dní.

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Stav na začiatku obdobia	45	41
Tvorba na ťarchu nákladov	7	6
Čerpanie	-3	-2
Stav na konci obdobia	49	45

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

21. Vlastné imanie

Pohyby na kapitálových účtoch sú detailne zobrazené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2023 je 11 300 000 EUR (k 31. decembru 2022: 11 300 000 EUR a k 1. januáru 2022: 11 300 000 EUR). Základné imanie je upísané a splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Stav zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2023 je 1 129 tisíc EUR. V budúcnosti nebude potrebný žiadny príspevok do zákonného rezervného fondu, keďže zákonný rezervný fond už dosiahol svoju minimálnu výšku vyžadovanú Obchodným zákonníkom. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie zisku

Dňa 08.11.2023 spoločníci odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2022 vykazaného v účtovnej závierke zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2022
Prerozdelenie spoločníkom	6 456
	6 456

Navrhnuté rozdelenie zisku

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2023 vo výške 4 450 tis. EUR vykazaného podľa medzinárodných účtovných štandardov rozhodne valné zhromaždenie. Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť hospodársky výsledok za rok 2023 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2023
Prerozdelenie spoločníkom	4 450
	4 450

22. Čisté úrokové výnosy

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úrokové výnosy z úverov vypočítané pomocou efektívnej úrokovej sadzby	2 345	1 670
Úrokové výnosy z finančných lízingov (nie efektívna úroková sadzba)	7 982	4 453
	10 327	6 123

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úrokové náklady z prijatých úverov od bánk a v rámci skupiny	5 676	911
Úrokové náklady z lízingových záväzkov	19	12
	5 695	923

V priebehu roku 2023, úroky zo znehodnotených úverov a finančných lízingov predstavovali 73 tisíc EUR (2022: 162 tisíc EUR).

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Členenie výnosov z poplatkov a provízií:

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných výnosov vrátane dôležitých platobných podmienok:

Výnosové provízie v súvislosti s poistením	Spoločnosť sprostredkováva poistenie na základe získanej licencie poistenie, ktoré je doplnkovou službou k financovaniu. Na základe zmluvy so spoločnosťou LEAS.SK si spoločnosť uplatňuje odplatu za sprostredkovanie poistenia v dohodnutej výške. Uplatnenie odplaty je na mesačnej báze.
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	Transakčné poplatky za administratívne úkony súvisiace s konečným finančným vysporiadaním u klientov z dôvodu neplatenia, krádeže alebo iných mimoriadnych udalostí.
Administratívne poplatky na zmluvách	Transakčné poplatky za zmeny na zmluvách, ktoré nie sú súčasťou efektívnej úrokovej miery.
Príjmy vykazované v súlade s IFRS 15:	
Výnosové provízie v súvislosti s poistením	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas doby trvania zmluvy.
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Administratívne poplatky na zmluvách	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Výnosové provízie v súvislosti s poistením	544	489
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	675	422
Administratívne poplatky na zmluvách	357	350
Iné poplatky	334	192
	1 910	1 453

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

v tisícoch eur

	2023	2022
Provízie	75	64
Bankové poplatky	78	73
Nákladové provízie v súvislosti s poistením	78	78
Náklady na vymáhanie pohľadávok	284	69
	515	284

24. Výnosy z operatívnych lízingov

v tisícoch eur

	2023	2022
Výnosy z operatívneho lízingu	5 054	8 138
Zisk z predaja majetku	10	40
Poistné udalosti – škody	175	103
Servisné, netto	0	32
	5 239	8 313

25. Náklady na operatívne lízingy

v tisícoch eur

	2023	2022
Odpisy vozidiel na operatívny prenájom	4 548	6 616
Poistné a cestná daň	22	32
Servisné, netto	0	0
Náklady na predaný majetok	2	0
Iné	85	98
	4 657	6 746

26. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

	2023	2022
Refakturácia nákladov	690	125
Poistné udalosti – škody	423	29
	1 113	154

27. Ostatné náklady

v tisícoch eur

	2023	2022
Manká a škody – krádeže a totálne škody	521	113
Audit a iné neauditorské služby	42	37
Externé služby	536	503
Náklady na poistné vo finančných lízingoch a úveroch	41	19
Spotreba materiálu	96	82
Opravy a údržba predmetov lízingu	16	43
Iné dane, poplatky a pokuty	5	5
Ostatné	29	24
	1 286	826

28. Personálne náklady

v tisícoch eur

	2023	2022
Mzdy zamestnancov	2 059	1 815
Sociálne a zdravotné poistenie	483	430
z toho: Starobné poistenie	171	163
Ostatné sociálne náklady	62	63
	2 604	2 308

Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Spoločnosti nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Opravné položky

v tisícoch eur	Pozn.	1. jan. 2023	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2023
Investícia do finančného lízingu	10	4 764	1 392	-3 099	-224	2 833
Úvery	11	491	301	71	-45	818
Motorové vozidlá	13	210	84	-58	-102	134
Zásoby	16	0	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok	17	78	67	-33	0	112
		5 543	1 844	-3 119	-371	3 897

v tisícoch eur	Pozn.	1. jan. 2022	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2022
Investícia do finančného lízingu	10	8 103	820	-3 781	-378	4 764
Úvery	11	471	154	-132	-2	491
Motorové vozidlá	13	211	125	-71	-55	210
Zásoby	16	0	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok	17	99	4	-25	0	78
		8 884	1 103	-4 009	-435	5 543

30. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky**Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu**

Spoločnosť uzavrela so svojimi zákazníkmi viaceré zmluvy o operatívnom lízingu bez možnosti zrušenia. Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykázovania.

v tisícoch eur	31.12.2023
Do 1 roka	2 995
1 až 2 roky	1 835
2 až 3 roky	973
3 až 4 roky	271
4 až 5 roky	0
Nad 5 rokov	0
	6 074

v tisícoch eur	31.12.2022
Do 1 roka	4 113
1 až 2 roky	2 539
2 až 3 roky	1 249
3 až 4 roky	406
4 až 5 roky	43
Nad 5 rokov	0
	8 350

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

31. Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť neuskutočnila také transakcie so spriaznenými osobami, ktoré sa neuzavreli na základe obvyklých obchodných podmienok.

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Mercedes-Benz Group AG. Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou spoločnosťou, so sesterskými podnikmi, v rámci konsolidovaného celku a s ostatnými spriaznenými osobami v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia:

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v rokoch 2023 bol 6 (v roku 2022: 6). Medzi kľúčových členov manažmentu sa zahŕňajú aj osoby, ktoré nie sú priamymi zamestnancami Spoločnosti. Náklady na tieto osoby sú súčasťou fakturácie služieb so sesterskou spoločnosťou (viď nižšie).

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov, t. j. s vplyvom na výsledok hospodárenia) sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	485	440
Sociálne a zdravotné poistenie	89	91
	574	531

Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s najvyššou materskou účtovnou jednotkou (Mercedes-Benz Group AG):

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Nákup služieb	69	61
Nákupy (náklady) celkom	69	61

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Prijaté úvery	193 000	190 000
Nákladové úroky	3 958	666

Úvery od materskej spoločnosti Mercedes-Benz Group AG sú poskytnuté na priebežné financovanie poskytovaných leasingových a úverových zmlúv.

Majetok a záväzky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Rezervy	13	6
Prijaté úvery	193 000	190 000
Časové rozlíšenie úrokov	2 463	553
Záväzky celkom	195 476	190 559

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou (Mercedes-Benz Mobility AG):

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Nákup služieb	269	16
Nákupy (náklady) celkom	269	16

Transakcie so sesterskými podnikmi a v rámci konsolidovaného celku Mercedes-Benz Group

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so sesterskými podnikmi a v rámci konsolidovaného celku:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Predaj služieb	1 675	489
Predaj dlhodobého majetku	1 068	2 059
Predaj tovaru	0	1 143
Výnosy celkom	2 743	3 691

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Nákup áut (tovaru)	126	21 928
Služby	743	1 065
Nákup dlhodobého majetku	1 619	2 690
Nákupy celkom	2 488	25 683

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Prijaté úvery	0	0
Nákladové úroky	0	0

Majetok a záväzky z transakcií so sesterskými podnikmi a v rámci konsolidovaného celku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Pohľadávky z obchodného styku	526	146
Majetok celkom	526	146

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Záväzky z obchodného styku	2 742	3 939
Rezervy	12	8
Prijaté úvery	0	0
Časové rozlíšenie úrokov	0	0
Záväzky celkom	2 754	3 939

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami v rámci konsolidačného celku Hedin Mobility Group AB

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Predaj služieb	2 988	1 881
Predaj dlhodobého majetku	10 930	9 048
Predaj tovaru	314	343
Výnosy celkom	14 232	11 272

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Nákup áut (tovaru)	49 853	47 919
Služby	1 042	636
Nákup dlhodobého majetku	18 085	11 768
Nákupy celkom	68 980	60 323

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Poskytnuté úvery	0	0
Výnosové úroky z úverov	0	10

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Pohľadávky z obchodného styku	105	165
Majetok celkom	105	165

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2023	31. december 2022
Záväzky z obchodného styku	991	896
Krátkodobé rezervy	163	150
Záväzky celkom	1 154	1 046

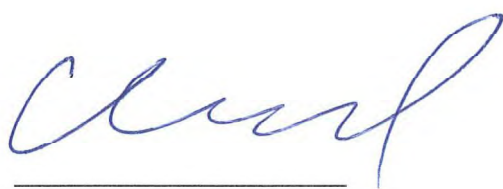
32. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastala žiadna významná následná udalosť.

26. jún 2024



Martin Pavelek, konateľ



Dušan Botka, konateľ