

1 Úvod

Táto konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. a jej dcérskej spoločnosti je zostavená k 31. decembru 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení platnom v Európskej únii.

Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č.: 4268/B) dňa 5. februára 1993. Bola založená v súlade so slovenským obchodným právom ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Jej identifikačné údaje: IČO: 31 341 438, IČ DPH: SK2020295827. K 31. decembru 2013 a 2012 bola jej najvyššou materskou spoločnosťou spoločnosť Volkswagen AG. Spoločnosť je spoločným podnikom spoločností Volkswagen Financial Services AG, Nemecko, a Porsche Bank AG, Rakúsko. V súlade so zakladateľskou listinou Spoločnosti rozhodujú spoločníci o všetkých zásadných otázkach na základe vzájomného súhlasu.

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť spolu so svojou dcérskou spoločnosťou VOLKSWAGEN Finančné služby Maklérska s.r.o. predstavujú Skupinu.

Spoločnosť má tieto výkonné a dozorné orgány:

Konatelia

Meno	Adresa
Dr. Michael Klaffenböck Ing. Dušan Beňovič	Neustiftgasse 105, A-1070 Viedeň, Rakúsko M. Bela 47, 911 01 Trenčín, Slovensko

Dozorná rada

Meno	Adresa
Dr. Michael Reinhart Dr. Hans Peter Schützinger Mag. Johann Maurer Patrick Ortwin Welter Norbert Dorn	Fallersleber-Tor-Wall 14, D-38100 Braunschweig, Nemecko Vogelwelderstraße 75, A-5020 Salzburg, Rakúsko Lehenriedl 1, A-5602 Wagrein, Rakúsko Anklamer str. 49, Berlin Mitte D-10115, Nemecko Ginsterweg 3, Walle D-38179, Nemecko

Prokúra

Meno	Adresa
Ing. Zuzana Fialiková Mgr. Martin Riegel	Jasovská 43, 851 07 Bratislava Suchá 9, 831 01 Bratislava

Hlavný predmet činnosti. Hlavnou podnikateľskou činnosťou Skupiny je financovanie nákupu motorových vozidiel alebo iného majetku poskytovaním úverov alebo prostredníctvom finančného lízingu. V roku 2013 mala Skupina v priemere 90 zamestnancov (2012: v priemere 87 zamestnancov).

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

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

2 Prevádzkové prostredie Skupiny

Slovenská republika. Európska dlhová kríza a ďalšie riziká by mohli mať negatívny dopad na slovenský finančný a podnikateľský sektor. Po posúdení ekonomickej situácie a výhľadu do budúcich období na konci účtovného obdobia, stanovilo vedenie Spoločnosti výšku opravnej položky k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu použitím modelu vzniknutých strát ('incurred loss' model) podľa platných účtovných štandardov. Tieto štandardy vyžadujú zaúčtovanie straty zo zníženia hodnoty, ktoré vznikli ako dôsledok minulých udalostí a zakazujú zaúčtovanie straty zo zníženia hodnoty, ktoré by mohli vzniknúť z budúcich udalostí, bez ohľadu na pravdepodobnosť výskytu týchto budúcich udalostí. Viď bod 4 poznámok.

Vedenie Skupiny je presvedčené, že vykonalo všetky potrebné opatrenia na podporu udržateľnosti a rozvoja podnikateľskej činnosti Skupiny v súčasnom podnikateľskom a ekonomickom prostredí.

3 Prehľad významných účtovných zásad

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení platnom v Európskej únii na základe princípov ocenenia v historických cenách, s výnimkou prvého vykázania finančných nástrojov na základe reálnych hodnôt. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné metódy a postupy, ktoré boli použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Tieto účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach.

Táto účtovná závierka je zostavená ako konsolidovaná, v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Dcérska spoločnosť, ktorá je spoločnosťou, kde Skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou tejto dcérskej spoločnosti, je v konsolidovanej účtovnej závierke plne konsolidovaná.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2012 bola schválená akcionármi Spoločnosti dňa 19. apríla 2013. Konatelia Spoločnosti môžu spoločníkom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení spoločníkov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, v ktorom tieto skutočnosti zistila.

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

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

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

Na ocenenie niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú dostupné ceny z aktívneho trhu, sa používajú oceňovacie metódy ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov, metódy založené na použití nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok alebo finančných informácií entity ktorú Skupina oceňuje. Tieto oceňovacie techniky môžu používať predpoklady, ktoré nie sú odvodené z dostupných informácií na trhu. Pozri poznámku 21.

3 Prehľad významných účtovných zásad (pokračovanie)

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

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

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

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

Prvotné vykazovanie finančných nástrojov. Všetky finančné nástroje skupiny sú prvotne vykazované v reálnej hodnote navýšenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykazovaní je najlepšie doložiteľná transakčnou cenou. Zisk alebo strata z prvotného vykazovania sú zaúčtované len ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a cenou transakcie, ktorý môže byť doložený inou zistiteľnou bežnou trhovou transakciou s rovnakým nástrojom alebo rovnakou oceňovacou technikou, ktorej vstupy predstavujú iba dáta z pozorovateľných trhov.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v lehote stanovenej právnymi predpismi alebo podľa zvyklostí trhu (nákupy a predaje "bežným spôsobom") sú zaúčtované v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa skupina zaväzuje dodať finančné aktíva. Všetky ostatné nákupy sa účtujú v čase, kedy sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou.

Odúčtovanie finančných aktív, vrátane pohľadávok z finančného lízingu. Skupina odúčtuje finančné aktíva v prípade ak (a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z majetku vypršali alebo (b) Skupina previedla práva na peňažné toky z finančných aktív, alebo uzavrela zmluvy o postúpení pričom (i) Skupina preniesla všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala riziká či úžitky plynúce z vlastníctva, avšak neponechala si kontrolu. Skupina nepreviedla kontrolu, ak protistrana nemá praktickú možnosť predajť aktívum ako celok nezávislej tretej osobe, bez toho aby bolo potrebné uložiť obmedzenia na predaj.

3 Prehľad významných účtovných zásad (pokračovanie)

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známu sumu peňažných prostriedkov a je s nimi spojené nevýznamné riziko zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace. Finančné prostriedky obmedzené na dobu dlhšiu ako tri mesiace sú z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vylúčené. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vykazované v umorovanej hodnote.

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom. Úvery a pohľadávky voči zákazníkom sú zaúčtované keď Skupina poskytne plnenie za účelom kúpy alebo vytvorenia nekótovaných nederivátových pohľadávok voči zákazníkom splatných v pevne určenom alebo v stanoviteľnom čase a nemá v úmysle s takouto pohľadávkou obchodovať. Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom sú vykazované v umorovanej hodnote.

Úvery s úrokovou sadzbou nižšou ako trhovú úrokovú sadzbu. Niektoré úvery zahŕňajú zľavu medzi 1 a 2% p.a. z trhových úrokových sadzieb podmienenú tým, že dlžník sprostredkuje pre skupinu zákazníkov využívajúcich jej finančné služby. Rozdiel medzi reálnou hodnotou týchto úverov pri prvotnom zaúčtovaní a transakčnou cenou je v súvahe vykazovaný ako preddavok na služby. Tieto zmluvy obsahujú doložku o navýšení úrokovej sadzby na pôvodnú trhovú úroveň v prípade ak dlžník prestane poskytovať služby účtovnej jednotke.

Pokles hodnoty finančných aktív vykazovaných v umorovanej hodnote, vrátane pohľadávok z finančného lízingu. Straty z poklesu hodnoty sú účtované ako zisk alebo strata za rok, kedy vznikli v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí ("stratové udalosti"), ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní finančného aktíva, a ktoré majú vplyv na výšku či načasovanie očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť. Ak Skupina usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o poklese hodnoty u individuálne posudzovaného finančného aktíva, či už ide o významné alebo nevýznamné aktívum, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika, a spoločne posúdi ich pokles hodnoty. Primárnymi faktormi, ktoré Skupina posudzuje pri zisťovaní, či došlo k poklesu hodnoty finančného aktíva je jeho status po lehote splatnosti a realizovateľnosť príslušného zabezpečenia pohľadávky, ak existuje. Pri zisťovaní existencie objektívnych dôkazov o strate z poklesu hodnoty sa používajú aj nasledujúce kritériá:

- zákazník alebo predajca je v omeškaní viac ako 90 dní,
- pozastavenie, resp. predčasné ukončenie zmluvného vzťahu z dôvodu odobratia financovaného predmetu alebo z dôvodu začatia trestného stíhania,
- zníženie ratingu predajcu.

Pre účely kolektívneho posúdenia poklesu hodnoty sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika. Tieto charakteristiky sú dôležité pri odhade budúcich peňažných tokov skupiny týchto aktív tým, že svedčia o schopnosti dlžníkov splácať všetky sumy splatné podľa zmluvných podmienok hodnoteného aktíva.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú súhrnne hodnotené z hľadiska poklesu hodnoty sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a skúseností vedenia skupiny v súvislosti s odhadom nesplatenia pohľadávok na základe minulých skúseností a úspešnosti vymoženia pohľadávok po splatnosti. Predošlé skúsenosti sú upravené na základe bežných dostupných údajov tak, aby odrážali vplyv súčasných podmienok, ktoré nemajú žiadny vplyv na predošlé obdobie a zároveň boli odstránené následky predošlých podmienok, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Ak dôjde z dôvodu finančných ťažkostí dlžníka alebo emitenta k zmene podmienok vo vzťahu k znehodnotenému finančnému aktívu držanému v umorovanej hodnote, pokles hodnoty finančného aktíva sa stanoví použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby platnej pred zmenou podmienok.

Straty zo zníženia hodnoty sú vždy účtované prostredníctvom opravnej položky, aby sa znížila účtovná hodnota aktíva na súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov (ktoré vylučujú budúce úverové straty, ku ktorým nedošlo) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou aktíva. Výpočet súčasnej hodnoty odhadnutých budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného aktíva zahŕňa peňažné toky získané zo zábezpeky znížené o náklady na obstaranie a predaj zábezpeky bez ohľadu na to, či je realizácia zábezpeky pravdepodobná alebo nie.

3 Prehľad významných účtovných zásad (pokračovanie)

Ak v sa v nasledujúcom účtovnom období zníži strata z poklesu hodnoty a toto zníženie priamo súvisí so s okolnosťami, ktoré vznikli po vykázaní poklesu hodnoty (napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), takáto strata z poklesu hodnoty sa odúčtuje pomocou opravnej položky cez hospodársky výsledok.

Nedobytné pohľadávky sa odpíšu voči príslušnej opravnej položke potom, ako boli vykonané všetky opatrenia na vymoženie aktíva a bola stanovená výška straty. Následne získané sumy, z už odpísanej pohľadávky sa zaúčtujú v prospech účtu straty z poklesu hodnoty s vplyvom na hospodársky výsledok príslušného obdobia.

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

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

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

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

Skupina si prenájma kancelárie. Splátky operatívneho lízingu sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby trvania nájmu.

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

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

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

Priestory a zariadenie. Priestory a zariadenie (vrátane vozidiel prenájatých v rámci operatívneho leasingu) sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky a opravné položky, ak je to potrebné. Náklady na drobné opravy a údržbu sa účtujú do nákladov v čase keď sú vynaložené. Náklady na výmenu hlavnej časti alebo súčasti budov a zariadenia sa aktivujú, a nahrádzaná časť je vyradená.

3 Prehľad významných účtovných zásad (pokračovanie)

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

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

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

	<u>Doba odpisovania (v rokoch)</u>
Stavby	
Vozidlá	20
Vybavenie	4
	4-12

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

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

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

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

Odložená daň z príjmov je stanovená na základe súvahovej záväzkovej metódy pre daňové straty minulých období a pre dočasné rozdiely medzi daňovými základmi aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. V súlade s výnimkou pri prvotnom vykazovaní, sa odložená daň neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom vykazovaní majetku alebo záväzkov v transakciách iných než je podniková kombinácia ak transakcia pri prvotnom vykázaní neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk. Pre výpočet odložených daňových pohľadávok a záväzkov sú použité predpokladané daňové sadzby stanovené ku koncu vykazovacieho obdobia, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v období, kedy sa vyrovnajú dočasné rozdiely alebo sa bude umorovať strata minulých období.

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

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

3 Prehľad významných účtovných zásad (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

Provízie za sprostredkovanie poistenia, sú účtované do obdobia, v ktorom sa služby poskytujú, s prihliadnutím na rozsah, v akom je daná transakcia dokončená. Provízie sú vykázané v priebehu životnosti príslušného poistenia nakoľko Skupina poskytuje služby zákazníkom v tomto období.

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

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

Cudzia mena. Funkčnou menou Spoločnosti a jej dcérskej spoločnosti je mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorej tieto účtovné jednotky pôsobia - Euro.

3 Prehľad významných účtovných zásad (pokračovanie)

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

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

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

4 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

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

Straty zo zníženia hodnoty úverov, pohľadávok a pohľadávok z finančného lízingu. Skupina pravidelne prehodnocuje svoje portfólio úverov a portfólio leasingových pohľadávok pre posúdenie zníženia hodnoty. Pri určovaní, či strata zo zníženia hodnoty by mala byť účtovaná do hospodárskeho výsledku za rok, Skupina posudzuje, či existujú údaje naznačujúce, že je merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia úverov alebo z pohľadávok z finančného lízingu pred tým ako je identifikované zníženie hodnoty na základe jednotlivých aktív portfólia. Tieto dôkazy zahŕňajú zistiteľné informácie, ktoré naznačujú, že došlo k nepriaznivej zmene v platobnej situácii dlžníkov v skupine alebo v národných/miestnych hospodárskych podmienkach, ktoré korelujú s nesplatením aktív v skupine.

Manažment používa odhady založené na historických stratách s charakteristikami úverových rizík a objektívnymi dôkazmi o znížení hodnoty podobné tým, ktoré sa používajú v portfóliu pri plánovaní budúcich peňažných tokov. Metodika a predpoklady použité pri odhade hodnoty a načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne revidujú s cieľom zmenšenia rozdielov medzi odhadmi strát a skutočnými stratami. Ak by odhad jedného z kľúčových parametrov pre všeobecný výpočet straty hodnoty, ktorým je počet kontraktov, ktorých sa zníženie hodnoty týka v stanovenom období, ktoré je sledované, bol zvýšený o 1%, opravné položky na zníženie hodnoty by narástli o sumu 1 017 tisíc EUR. (2012: 819 tisíc EUR).

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Skupiny je názoru, že Skupina nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a pasív na súvahe všeobecne v poradí podľa ich likvidity spolu s údajmi o ich likvidite v poznámke 18 poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív.

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

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

5 Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Skupina uplatňuje od 1. januára 2013:

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard sa usiluje zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovením jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS štandardoch vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou. Nové zverejnenia požadované týmto štandardom sú uvedené v bode 21 poznámok.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr) – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát“. Táto novela nemala žiaden iný vplyv na účtovnú závierku.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – zavádza významné zmeny do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj do zverejňovania informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) preceňovania do ostatného súhrnného zisku. Táto novela nemala významný vplyv na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013). Vylepšenia spočívajú v zmene a doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS, môže buď opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1 rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky schválenia dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať cez hospodársky výsledok, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a záväzkov za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej závierky výrazne zmenila. Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

5 Uplatňovanie nových alebo novelizovaných štandardov a Interpretácií (pokračovanie)

Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela požaduje zverejnenia, ktoré užívateľovi účtovnej závierky umožňujú posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume.

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

v tis. EUR	Brutto hodnota majetku	Brutto hodnota záväzkov započítaných voči majetku	Netto hodnota vykázaná na súvahe	Súvisiaci nezapočítaný finančný nástroj	Súvisiaca nezapočítaná peňažná zábezpeka	Netto hodnota
31 December 2013						
Úvery a pohľadávky voči klientom	297 859		297 859	-	622	297 237
31 December 2012						
Úvery a pohľadávky voči klientom	280 127		280 127		859	279 268

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podielech v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľovi účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločností a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard sa nevzťahuje na individuálnu účtovnú závierku jednotky. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

5 Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Ostatné novelizované štandardy a interpretácie: Interpretácia IFRIC 20, Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane, objasňuje, kedy a ako treba účtovať úžitky vyplývajúce zo skrývky pri povrchovej ťažbe nerastných surovín. Interpretácia nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva - štátne pôžičky ktorá bola vydaná v marci 2012 a je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 dáva účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, takú istú úľavu ako tým, ktoré už svoju účtovnú závierku podľa IFRS vykazujú. Táto novela nie je pre Skupinu relevantná

6 Nové účtovné štandardy a interpretácie

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, Skupina predčasne neaplikovala.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Skupina neočakáva, že by táto novela mohla mať vplyv na jej účtovnú závierku.

6 Nové účtovné štandardy a Interpretácie (Pokračovanie)

IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie. Základné charakteristiky štandardu, ktorý bol vydaný v novembri 2009 a novelizovaný v októbri 2010, decembri 2011 a novembri 2013 sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
 - Finančný majetok sa bude následne oceňovať v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
 - Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát.
- Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
 - Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaoberá účtovaním makrohedgingu.

Novela IFRS 9 z novembra 2013 tiež zrušila povinný dátum účinnosti tohto štandardu, čím sa stalo aplikovanie tohto štandardu dobrovoľným. Skupina nemá v pláne aplikovať súčasnú verziu IFRS 9.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Skupina momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických dôvodov nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Skupina momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

6 Nové účtovné štandardy a interpretácie (Pokračovanie)

Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr predčasná aplikácia je povolená, ak je IFRS 13 aplikovaný pre to isté účtovné a porovnateľné obdobia.). Novela odstraňuje zverejnenie spätne získateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Skupina momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Skupina momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykazať príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rok). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Skupina neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

6 Nové účtovné štandardy a Interpretácie (Pokračovanie)

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (vydaný v januári 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje spoločnostiam, ktoré aplikujú IFRS po prvý raz pokračovať v účtovaní časového rozlíšenia vplyvov cenovej regulácie podľa ich predchádzajúcich postupov účtovania. Z dôvodu zlepšenia porovnateľnosti s účtovnými závierkami spoločností, ktoré už aplikujú IFRS, sa budú musieť vplyvy tohto časového rozlíšenia v účtovnej závierke vykázat samostatne. Spoločnosti, ktoré už aplikujú IFRS tento štandard nemôžu aplikovať. Skupina neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku.

Ak nie je vyššie uvedené inak, účtovná jednotka neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a Interpretácií.

7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazi a peňažných ekvivalentov:

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
<i>Pred splatnosťou a nezhodnotené</i>		
Peniaze v hotovosti		
Peniaze na bankových účtoch	3	3
- A1 rating podľa Moody's		
- A2 rating podľa Moody's	10	28
- A3 rating podľa Moody's	1 495	1 341
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	1 508	1 372

8 Úvery a pohľadávky voči klientom

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
AutoKredit úvery		
Dealerské úvery	195 009	181 693
Faktoring a ostatné pohľadávky	31 927	25 078
	70 923	73 356
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom (brutto)	297 859	280 127
Znížené o: Opravnú položku k úverom	-22 587	-20 812
Celkovo úvery a pohľadávky voči klientom	276 272	259 315

Skupina ponúka svojim klientom účelový spotrebiteľský úver na financovanie nákupu vozidla, známe na trhu pod názvom "AutoKredit". Splátky úveru sú mesačné a zmluva o úvere zahŕňa zabezpečený prevod vlastníckeho práva k financovanému vozidlu, ako je definované v platných právnych predpisoch (viď bod 4 poznámok). Na poškodenia alebo odcudzenia financovaných vozidiel sa vzťahuje komerčné poistenie platené dižníkom.

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

Na základe dohody so spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou o postúpení pohľadávok a na základe obchodných zmlúv medzi Skupinou a jednotlivými dealermi, Skupina nakupuje pohľadávky od predajcov na nákup vozidiel. K 31. decembru 2013, účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu bola 38 552 tis. EUR (2012: 36 311 tis. EUR). Predmetný faktoring je s čiastočným regresom, keďže spriaznená osoba znáša zmluvne určenú výšku úverových strát. Viď bod 23 poznámok.

Pohyby opravnej položky na straty z úverov v priebehu roka 2013 boli nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Opravná položka k 1. januáru 2013	15 073	1 076	4 663	20 812
Opravná položka tvorená počas roka	2 658	321	200	3 179
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-1 230	-	-174	-1 404
Opravná položka k 31. decembru 2013	16 501	1 397	4 689	22 587

Pohyby opravnej položky na straty z úverov v priebehu roka 2012 boli nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Opravná položka k 1. januáru 2012	16 436	303	2 076	18 815
Opravnú položku tvorenú počas roka	287	773	2 633	3 693
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-1,650	-	-46	-1,696
Opravná položka k 31. decembru 2013	15 073	1 076	4 663	20 812

8 Úvery a pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza kvality úverov a pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2013 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Úvery a pohľadávky pred splatnosťou a neznehodnotené				
Zákazníci (Retail)				
- Do 1,000 EUR	684	-	22	706
- Od 1,000 EUR do 5,000 EUR	18 673	-	450	19 123
- Od 5,000 EUR do 10,000 EUR	49 484	-	415	49 899
- Nad 10 000 EUR	70 496	-	14 283	84 779
Korporátne				
- Do 20,000 EUR	4 976	1 284	24 270	30 530
- Od 20,000 do 50,000 EUR	3 347	613	21 757	25 717
- Od 50,000 do 100,000 EUR	1 423	1 273	2 600	5 296
- Od 100,000 do 500,000 EUR	627	9 676	338	10 641
- Od 500,000 do 1,000,000 EUR	-	6 808	-	6 808
- Nad 1,000,000 EUR	-	10 190	-	10 190
SPOLU pred splatnosťou a neznehodnotené	149 710	29 844	64 135	243 689
Pohľadávky, ktoré sú po splatnosti, ale nie znehodnotené				
- menej ako 30 dní po splatnosti	18 200	-	891	19 091
- 30 - 90 dní po splatnosti	11 448	-	2 362	13 810
SPOLU po splatnosti, ale neznehodnotené	29 648	-	3 253	32 901
Individuálne znehodnotené úvery a pohľadávky (brutto)				
Menej ako 90 dní po splatnosti	3 099	-	808	3 907
Od 91 do 180 dní po splatnosti	1 345	251	306	1 902
Od 181 to 360 dní po splatnosti	3 579	339	201	4 119
Viac ako 360 dní po splatnosti	7 628	1 493	2 220	11 341
Individuálne znehodnotené úvery a pohľadávky spolu (brutto)	15 651	2 083	3 535	21 269
Zníženie o opravnú položku	-16 501	-1 397	-4 689	-22 587
SPOLU úvery a pohľadávky voči klientom	178 508	30 530	66 234	275 272

Pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené pohľadávky sú analyzované na základe ich veľkosti. Pohľadávky menšej veľkosti majú nižšie úverové riziko.

8 Úvery a pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza kvality úverov a pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2012 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
<i>Úvery a pohľadávky pred splatnosťou a nezhodnotené</i>				
<i>Zákazníci (Retail)</i>				
- Do 1,000 EUR	587		43	630
- Od 1,000 EUR do 5,000 EUR	22 804		430	23 034
- Od 5,000 EUR do 10,000 EUR	41 631		265	41 896
- Nad 10 000 EUR	68 290		12 152	80 442
<i>Korporátne</i>				
- Do 20,000 EUR	7 966	845	22 219	31 030
- Od 20,000 do 50,000 EUR	4 518	873	19 074	24 465
- Od 50,000 do 100,000 EUR	2 172	1 193	11 989	15 334
- Od 100,000 do 500,000 EUR	672	10 217	934	11 823
- Od 500,000 do 1,000,000 EUR	-	5 370	814	6 184
- Nad 1,000,000 EUR	-	4 913	-	4 913
SPOLU pred splatnosťou a nezhodnotené	148 440	23 411	67 900	239 751
<i>Pohľadávky, ktoré sú po splatnosti, ale nie znehodnotené</i>				
- menej ako 30 dní po splatnosti	12 167		1 153	13 320
- 30 - 90 dní po splatnosti	5 719	171	1 550	7 440
SPOLU po splatnosti, ale nezhodnotené	17 886	171	2 703	20 760
<i>Individuálne znehodnotené úvery a pohľadávky (brutto)</i>				
Menej ako 90 dní po splatnosti	2 769		1 142	3 911
Od 91 do 180 dní po splatnosti	2 003		64	2 067
Od 181 to 360 dní po splatnosti	2 907	596	556	4 059
Viac ako 360 dní po splatnosti	7 688	900	991	9 579
Individuálne znehodnotené úvery a pohľadávky spolu (brutto)	15 367	1 496	2 753	19 616
Zníženie o opravnú položku	-15 073	-1 076	-4 863	-20 812
SPOLU úvery a pohľadávky voči klientom	166 620	24 002	68 693	259 315

Skupina aplikovala metodológiu portfóliovej opravnej položky v súlade s IAS 39, *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*, vytvorila portfóliovú opravnú položku na krytie strát, ktoré nastali, ale zatiaľ neboli špecificky priradené ku individuálnemu úveru ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Skupina klasifikuje každý úver ako „do splatnosti a nezhodnotený“ až pokiaľ nezistí objektívny dôkaz o poklese hodnoty úveru. V dôsledku uplatnenia tohto prístupu a metódy tvorby opravných položiek na základe portfólia môže byť celková výška opravných položiek vyššia než celková brutto suma individuálne znehodnotených úverov.

8 Úvery a pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Primárnymi faktormi, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní toho, či úver je znehodnotený je jeho stav po splatnosti a realizovateľnosť prípadnej súvisiacej zábezpeky. Z tohto dôvodu, Skupina nižšie uviedla prehľad úverov podľa splatnosti, ktoré sú individuálne považované za znehodnotený.

Úvery, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotený zahŕňujú zabezpečené úvery, pri ktorých reálna hodnota zabezpečenia prevyšuje úrok a istinu z úverov, ktoré sú po lehote splatnosti. Suma vykázaná ako po splatnosti, ale neznehodnotená predstavuje celkový zostatok takýchto úverov a nielen jednotlivé splátky, ktoré sú po splatnosti.

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

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2013:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	43 332	66 332	135 176	92 088
Dealerské úvery	21 093	23 483	9 437	3 030
Faktoring a ostatné pohľadávky	8 175	16 913	58 059	28 774

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2012:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	49 044	73 238	117 576	75 082
Dealerské úvery	18 948	27 554	5 054	2 745
Faktoring a ostatné pohľadávky	9 580	16 556	59 113	28 603

Pre odhadovanú reálnu hodnotu každej skupiny úverov a pohľadávok voči klientom pozri bod 21 poznámok. Informácie o zostatkoch voči spriazneným stranám sú zverejnené v bode 23 poznámok.

9 Pohľadávky z finančného lízingu

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty sú nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné do 1 roka	Splatné od 2 do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného lízingu k 31. decembru 2013	9 649	7 918	26	17 592
Nezaslúžený finančný výnos	-924	-595	-1	-1 520
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-2 265	-205	-1	-2 471
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2013	6 460	7 118	23	13 601
Pohľadávky z finančného lízingu k 31. decembru 2012	11 910	9 722	26	21 658
Nezaslúžený finančný výnos	-1 241	-821	-1	-2 063
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-2 775	-210	-1	-2 986
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2012	7 894	8 691	24	16 609

Prehľad pohybu opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu:

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Opravná položka k 1. januáru	2 986	4 818
Tvorba opravnej položky počas roka	-193	-281
Zrušenie opravnej položky počas roka z dôvodu nedobytnosti	-322	-1 551
Opravná položka k 31. decembru	2 471	2 986

Odsúhlasenie pohybu opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu a z úverov:

<i>v tis. Eur</i>	2013	2012
Tvorba opravnej položky:		
- k pohľadávkam z úveru	3 179	3 693
- k pohľadávkam z finančného lízingu	-193	-281
Odpísanie pohľadávok priamo do nákladov	37	110
Tvorba opravných položiek a k úverom a pohľadávkam z finančného lízingu	3 023	3 522

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Analýza na základe úverovej kvality pohľadávok z finančného lízingu je nasledovná:

<i>v tis. Eur</i>	2013	2012
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>		
<i>Zákazníci (retail)</i>		
- do EUR 1,000		163
- EUR 1,000 do EUR 5,000	126	3 486
- EUR 5,000 do EUR 10,000	2 360	4 596
- nad EUR 10 000	3 388	5 049
	4 283	
<i>Korporátne</i>		
- do EUR 20,000		535
- EUR 20,000 do EUR 50,000	724	44
- EUR 50,000 do EUR 100,000	192	-
- EUR 100,000 do EUR 500,000	-	-
	-	-
Do splatnosti a nezhodnotené celkom	11 073	13 873
<i>Po splatnosti ale nezhodnotené</i>		
- menej než 30 dní po splatnosti	2 169	2 272
- 30 do 90 dní po splatnosti	258	403
- viac než 90 dní po splatnosti	-	-
Po splatnosti ale nezhodnotené celkom	2 427	2 675
<i>Individuálne posúdené ako znehodnotené (brutto)</i>		
- menej než 90 dní po splatnosti	288	472
- 91 do 180 dní po splatnosti	90	157
- 181 do 360 dní po splatnosti	99	92
- viac než 360 dní po splatnosti	2 095	2 326
Individuálne znehodnotené celkom	2 572	3 047
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-2 471	-2 986
Pohľadávky z finančného lízingu celkom	13 601	16 609

Primárnymi faktormi, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní toho, či pohľadávka je znehodnotená je jej stav po splatnosti. Skupina preto vyššie uviedla prehľad pohľadávok z finančného lízingu podľa stavu po splatnosti pre tie pohľadávky, ktoré sú individuálne považované za znehodnotené.

Skupina aplikovala metódu tvorby opravných položiek na základe portfólia podľa IAS 39: *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*, a vytvorila portfóliové opravné položky pre znehodnotenia, ktoré nastali, ale ku koncu účtovného obdobia neboli špecificky priradené žiadnej individuálnej pohľadávke z finančného prenájmu. Skupina klasifikuje každú pohľadávku ako „do splatnosti a nezhodnotenú“ až pokiaľ nezistí objektívny dôkaz o poklese hodnoty pohľadávky z finančného lízingu. V dôsledku uplatnenia tohto prístupu a metódy tvorby opravných položiek na základe portfólia môže byť celková výška opravných položiek vyššia než celková brutto suma jednotlivých znehodnotených pohľadávok.

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Finančný vplyv zabezpečenia je prezentovaný zverejnením hodnôt zabezpečenia oddelene pre (i) tie pohľadávky, pri ktorých zabezpečenie a ostatné nástroje znižujúce úverové riziko sú rovné alebo prevyšujú účtovnú hodnotu pohľadávky ("nad rámec zabezpečené aktíva"), (ii) tie pohľadávky, pri ktorých zabezpečenie a ostatné nástroje znižujúce úverové riziko sú menšie ako účtovná hodnota pohľadávky ("nedostatočne zabezpečené aktíva"). Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2013:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zabezpečené:				
- zariadeniami	5	14	139	110
- dopravnými prostriedkami	7 326	12 131	6 131	4 108

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2012:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zabezpečené:				
- zariadeniami	102	146	84	48
- dopravnými prostriedkami	9 276	14 769	7 147	5 006

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z finančného lízingu je uvedená v bode 21 poznámok.

Skupina získala motorové vozidlá zrušením zmlúv o finančnom lízingu so stranami, ktoré porušili zmluvné podmienky, primárne ako výsledok nesplácania splátok. K 31. decembru 2013, zostávajúca účtovná hodnota takto nadobudnutých aktív bola 1 025 tis. EUR (2011: 1 231 tis. EUR).

10 Zásoby

Zásoby predstavujú znovu nadobudnuté dopravné prostriedky a zariadenia a sú vykázané po znížení o opravnú položku v sume 478 tis. EUR (2012: 362 tis. EUR).

11 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Skupina prenajíma zákazníkom dopravné prostriedky prostredníctvom operatívneho prenájmu. Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru:

v tis. EUR	2013	2012
Do 1 roka		
od 1 roka do 5 rokov	5 076	5 128
	4 280	4 233
Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme celkom	9 356	9 361

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2013

11 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

<i>v tis. EUR</i>	Stavby	Zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	DHM Celkom	Licencie na softvér	Ostatný DNM	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2012	200	1 103	21 327	1 157	23 787	2 654	52	26 493
Oprávky a opravné položky	-60	-936	-8 293	-1 094	-10 383	-2 435	-52	-12 870
Účtovná hodnota k 1. januáru 2012	140	167	13 034	63	13 404	219	-	13 623
Prírastky	1	26	8 697	62	8 786	290	5	9 081
Úbytky	-	-	-3 044	-	-3 044	-	-	-3 044
Odpisy	-10	-66	-3 935	-16	-4 027	-145	-1	-4 173
Tvorba opravných položiek cez výsle- dok hospodárenia	-	-	-139	-	-139	-	-	-139
Účtovná hodnota k 31. decembru 2012	131	127	14 613	109	14 980	364	4	15 348
Obstarávacia cena k 31. decembru 2012	201	1 129	22 250	1 210	24 790	2 945	57	27 792
Oprávky a opravné položky	-70	-1 002	-7 637	-1 101	-9 810	-2 581	-53	-12 444
Účtovná hodnota k 31. decembru 2012	131	127	14 613	109	14 980	364	4	15 348
Prírastky	13	20	17 444	-	17 477	146	8	17 631
Úbytky	-	-	-7 233	-	-7 233	-	-	-7 233
Odpisy	-11	-45	-4 243	-20	-4 319	-210	-1	-4 530
Zrušenie opravných položiek	-	-	220	-	220	-	-	220
Účtovná hodnota k 31. decembru 2013	133	102	20 801	89	21 125	300	11	21 436
Obstarávacia cena k 31. decembru 2013	214	1 103	28 282	1 210	30 809	3 091	57	33 957
Oprávky a opravné položky	-81	-1 001	-7 481	-1 121	-9 684	-2 791	-46	-12 521
Účtovná hodnota k 31. decembru 2013	133	102	20 801	89	21 125	300	11	21 436

Hmotný majetok (s výnimkou dopravných prostriedkov) je poistený proti škodám spôsobenými krádežou, prírodnou katastrofou do výšky 6 103 tis. EUR (2012: 2 696 tis. EUR). Dopravné prostriedky sú poistené komerčným havarijným a zákonným poistením. Účtovná hodnota dopravných prostriedkov na vlastné použitie je 401 tis. EUR (2012: 385 tis. EUR), zvyšné dopravné prostriedky sú prenášané zákazníkom formou operatívneho prenájmu.

12 Úvery a pôžičky

Za úvery a pôžičky Skupiny ručí VOLKSWAGEN Financial Services AG, ktorá vystavila "Letter of Comfort" pre tento účel. Pozri bod 21 poznámok ohľadne zverejnenia reálnej hodnoty úverov a pôžičiek, ktoré boli určené so zohľadnením týchto záruk.

13 Rezervy

Skupina vykázala rezervu na súdne spory voči niekdajším zákazníkom vo výške 70 tis. EUR (2012: 100 tis. EUR). Skupina očakáva použitie rezervy počas nasledujúcich troch rokov v závislosti od súdnych rozhodnutí.

14 Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Záväzky z obchodného styku	5 233	5 094
Ostatné záväzky	2 839	2 867
Ostatné finančné záväzky celkom	8 072	7 961

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

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Výnosy z finančného lízingu	1 294	1 738
Úrokové výnosy	16 930	18 041
Výnosy z finančného lízingu a úrokové výnosy celkom	18 224	19 779
Úrokové náklady	-2 927	-4 569
Čisté úrokové výnosy / (Čisté úrokové náklady)	15 297	15 210

Úrokové výnosy zahŕňajú aj úrokové výnosy vo výške 947 tis. EUR (2012: 927 tis. EUR) plynúce zo znehodnotených úverov a výnosy z finančného lízingu zahŕňajú výnosy vo výške 49 tis. EUR (2012: 77 tis. EUR) plynúce zo znehodnotených pohľadávok z finančného lízingu.

16 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. EUR</i>		2013	2012
Mzdové náklady			
Odpisy		4 182	3 753
Nájomné	11	4 530	4 173
Overenie účtovnej závierky		318	312
Daňové poradenstvo		80	71
Iné služby poskytnuté audítorom Skupiny		19	19
Opravy a údržba		3	11
Reklamné a marketingové služby		1 107	931
Vymáhanie pohľadávok		815	846
Opravná pohľadávka k iným finančným aktívam		546	532
Ostatné		-117	120
		2 099	2 067
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu		13 582	12 835

Do mzdových nákladov je zahrnuté zákonné poisťné na dôchodkové poistenie vo výške 370 tis. EUR (2012: EUR 280 tis. EUR).

17 Daň z príjmov

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Splatná daň	1 848	2 013
Odložená daň	-201	-544
Spolu daňový náklad za rok	1 647	1 469

**(b) Odsúhlasenie vykázananej dane a zisku alebo straty vynásobeného aplikovanou daňovou sadz-
bou**

Sadba dane bola v roku 2013 23% (2012:19%). Prevod od teoretickej dane k vykázananej celkovej dani je uvedený nižšie.

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Zisk pred zdanením	6 180	5 949
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 23% (2012: 19%)	1 421	1 130
Daňový dopad položiek nepodliehajúcich dani:		
- Výnosy nepodliehajúce dani	-15	-
- Daňovo neuznatelné náklady	193	489
- Vplyv zmeny sadzby dane	48	-150
Celková vykázaná daň za rok	1 647	1 469

17 Daň z príjmov (pokračovanie)

(c) Analýza odloženej dane podľa dočasných rozdielov

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

v tis. EUR	2013	2012
Časový rozdiel vo vykazovaní opravnej položky pre daňové a účtovné účely	1 723	1,523
Časový rozdiel vo vykazovaní odpisov budov a zariadení pre daňové a účtovné účely	-1 109	-1 148
Časový rozdiel vo vykazovaní rezerv a dohadných položiek pre daňové a účtovné účely	553	554
Ostatné	-90	-53
Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka	1 077	876

Sadzba dane z príjmov v roku 2013 bola 23% (2012: 19%). Počas roka 2013, Slovenská republika zákonom stanovila sadzbu dane z príjmov 22% s účinnosťou od 1. januára 2014. Odložená daň bola prepočítaná za použitia tejto novej sadzby dane.

18 Riadenie finančného rizika

Činnosti vykonávané Skupinou podliehajú rôznym finančným rizikám, ktorých riadením sa zaoberá oddelenie kontroľingu a riadenie rizík v úzkej súčinnosti s ostatnými prevádzkovými oddeleniami na základe postupov schválených vedením Skupiny a materskými spoločnosťami.

Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú tržové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Tržové riziko predstavuje predovšetkým úrokové riziko. Skupina nie je vystavená významnému menovému alebo riziku zmeny ceny majetkových cenných papierov.

(a) Úrokové riziko

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

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

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

18 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Štruktúra portfólia Skupiny k 31. decembru 2013 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

<i>v tis. EUR</i>	Fixná úroková sadzba	Variabilná úroková sadzba	Spolu
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	206 064	91 795	297 859
Pohľadávky z finančného lízingu	16 072	-	16 072
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 508	-	1 508
Iné pohľadávky	3 406	-	3 406
Spolu finančné aktíva	227 050	91 795	318 845
Prijaté úvery a pôžičky	165 774	100 883	266 657

Štruktúra portfólia Skupiny k 31. decembru 2012 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

<i>v tis. EUR</i>	Fixná úroková sadzba	Variabilná úroková sadzba	Spolu
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	197 436	82 691	280 127
Pohľadávky z finančného lízingu	19 595	-	19 595
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 372	-	1 372
Iné pohľadávky	3 417	-	3 417
Spolu finančné aktíva	221 820	82 691	304 511
Prijaté úvery a pôžičky	153 498	96 049	249 547

Skupina je vystavená úrokovému riziku v dôsledku dlhodobých prijatých a poskytnutých úverov. Nasledujúca analýza zobrazuje citlivosť na zmenu úrokovej sadzby, pričom vychádza z angažovanosti voči zmene úrokových sadzieb k dátumu zostavenia účtovnej závierky a z konkrétnej zmeny úrokových sadzieb na konci účtovného obdobia. V prípade zmeny úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov nahor alebo nadol bez zmeny ostatných premenných, ročný zisk a vlastné imanie by sa znížili alebo zvýšili o 368 tis. EUR (2012: znížili alebo zvýšili o 666 tis. EUR).

(b) Úverové riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, vkladmi v bankách a iných finančných inštitúciách a investícií Skupiny do finančného lízingu a úverov. Hlavné oblasti, v ktorých je Skupina vystavená úverovému riziku, sú:

- úvery a pohľadávky;
- pohľadávky z finančného lízingu;
- vklady bankách;
- iné pohľadávky.

18 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stratégiou Skupiny je hodnotenie bonity klienta na začiatku úverového vzťahu berúc do úvahy rôzne faktory, predovšetkým jeho finančnú pozíciu. V priebehu doby trvania úverových a lízingových zmlúv Skupina podrobne monitoruje finančnú disciplínu zákazníkov. Skupina používa systém upomienok, ktorý môže vyústiť až do vypovedania lízingovej alebo úverovej zmluvy. Straty zo zníženia hodnoty z investície do finančného lízingu sú odhadované po zvážení zabezpečenia súvisiaceho majetku a štatistiky úspešnosti vymáhania pohľadávok.

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

Čo sa týka vzťahov s bankovými a finančnými inštitúciami, vklady Skupiny sú držané v 3 bankách (2012: 3 banky), v dôsledku čoho je Skupina vystavená koncentrácii úverového rizika. Preto Skupina vstupuje do vzťahov iba s tými bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenia (pozn. 7).

Maximálne vystavenie sa Skupiny úverovému riziku sa odráža v účtovnej hodnote finančných aktív v súvahe. Okrem toho Skupina eviduje úverové prísluby vo výške 1 925 tis. EUR (2012: 2 322 tis. EUR).

(c) Riziko likvidity

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

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

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

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

18 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2013 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 – 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov – 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva					
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	76 553	119 102	70 637	8 980	275 272
Pohľadávky z finančného lízingu	1 630	4 830	7 118	23	13 601
Iné pohľadávky – finančné	3 204	-	-	-	3 204
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 508	-	-	-	1 508
SPOLU	82 895	123 932	77 755	9 003	293 585
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	150 127	81 471	38 009	-	269 607
Ostatné záväzky – finančné	8 072	-	-	-	8 072
Úverové prísluby	1 925	-	-	-	1 925
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	160 124	81 471	38 009	-	279 604
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	-77 229	42 461	39 746	9 003	13 981

Rozdiel v likvidite je krytý krátkodobým úverom na základe aktuálnej potreby Skupiny.
 Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2012 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 – 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov – 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva					
Poskytnuté úvery a pohľadávky	49 223	101 532	87 783	20 777	259 315
Pohľadávky z finančného lízingu	1 863	6 031	8 691	24	16 609
Iné pohľadávky – finančné	3 101	-	-	-	3 101
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 372	-	-	-	1 372
Spolu	55 559	107 563	96 474	20 801	280 397
Finančné pasíva					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	137 960	67 434	49 147	-	254 541
Ostatné záväzky – finančné	7 961	-	-	-	7 961
Úverové prísluby	2 322	-	-	-	2 322
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	148 243	67 434	49 147	-	264 824
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	-92 810	40 129	47 327	20 801	15 447

19 Riadenie kapitálu

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

Cieľom manažmentu je dosiahnuť 20% návratnosť vlastného kapitálu bez vplyvu výnosu z produktu Faktoring a udržiavanie pomeru vlastného kapitálu na celkových aktívach Skupiny na úrovni 8%. Vlastný kapitál Skupiny k 31. decembru 2013 bol vo výške 46 686 tis. EUR (2012: 42 153 tis. EUR).

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

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Pôžičky a úvery	266 657	249 547
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-1 508	-1 372
Čistý dlh	265 149	248 175
Vlastné imanie spolu	46 686	42 153
Čistý dlh a kapitál	311 835	290 328
Pomer čistého dlhu a čistého dlhu a kapitálu	85%	85%

20 Podmienené záväzky

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

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

Záväzky z operatívneho prenájmu. V prípadoch, kde je Skupina nájomcom, je suma budúcich minimálnych platieb z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Splatné do 1 roka	283	238
Splatné za viac ako 1 rok a do 5 rokov	283	476
SPOLU budúce platby z operatívneho lízingu	576	714

21 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň 1, predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu pre identické finančné aktívum alebo záväzok, (ii) úroveň 2, predstavuje ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre dané aktívum alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien), a (iii) úroveň 3 predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodené z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne 3. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

v tis. EUR	31. december 2013				31. december 2012			
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota
FINANČNÉ AKTÍVA								
<i>Peniaze a peňažné ekvivalenty</i>								
- Hotovosť	3	-	-	3	3	-	-	3
- Bežné účty	-	1 505	-	1 505	-	1 372	-	1 372
<i>Úvery a pohľadávky voči zákazníkom</i>								
- AutoKredit úvery	-	174 720	-	178 508	-	161 181	-	16 662
- Úvery poskytnuté dilerom	-	30 530	-	30 530	-	24 002	-	24 002
Faktoringové a ostatné pohľadávky	-	66 234	-	66 234	-	68 693	-	68 693
Pohľadávky z finančného lízingu	-	13 068	-	13 601	-	15 117	-	16 609
Ostatné finančné aktíva	-	3 204	-	3 204	-	3 181	-	3 181
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	3	289 261	-	293 585	3	273 546	-	280 480

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

v tis. EUR	31 December 2013				31 December 2012			
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota
FINANČNÉ ZÁVÄZKY								
<i>Úvery a pôžičky</i>								
Ostatné finančné záväzky	-	266 657	-	266 657	-	249 547	-	249 547
<i>- Záväzky z obchodného styku</i>								
- Záväzky z obchodného styku	-	5 233	-	5 233	-	5 094	-	5 094
- Ostatné záväzky	-	2 839	-	2 839	-	2 867	-	2 867
FINANČNÉ ZÁVÄZKY CELKOM	-	274 729	-	274 729	-	257 608	-	257 608

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

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

22 Klasifikácia finančných nástrojov na základe oceňovacej kategórie

Pre účely oceňovania, IAS 39: *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*, klasifikuje finančné aktíva do nasledovných kategórií: (a) úvery a pohľadávky, (b) finančné aktíva určené na predaj, (c) finančné aktíva držané do splatnosti a (d) finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sú rozdelené do dvoch podkategórií: (i) aktíva určené ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok pri prvotnom vykázaní a (ii) ako aktíva určené na obchodovanie. Pohľadávky z finančného lízingu tvoria samostatnú kategóriu. Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2013:

v tis. EUR	Úvery a pôžičky voči klientom	Aktíva určené na predaj	Aktíva určené na ob- chodo- vanie	Aktíva oceňo- vané „FVTPL“	Aktíva držané do splat- nosti	Pohľa- dávky z finanč- ného lízingu	Celkom
FINANČNÉ AKTÍVA							
<i>Peniaze a peňažné ekvivalenty</i>							
- Hotovosť	3	-	-	-	-	-	3
- Bežné účty	1 505	-	-	-	-	-	1 505
<i>Úvery a pohľadávky voči zákazníkom</i>							
- AutoKredit úvery	178 508	-	-	-	-	-	178 508
- Úvery poskytnuté dilerom	30 530	-	-	-	-	-	30 530
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	66 234	-	-	-	-	-	66 234
<i>Pohľadávky z finančného lízingu</i>							
-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ostatné finančné aktíva</i>							
-	3 204	-	-	-	-	13 601	13 601
						-	3 204
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM							
	279 984	-	-	-	-	13 601	293 585

Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2012:

v tis. EUR	Úvery a pôžičky voči klientom	Aktíva určené na predaj	Aktíva určené na ob- chodo- vanie	Aktíva oceňo- vané „FVTPL“	Aktíva držané do splat- nosti	Pohľa- dávky z finanč- ného lízingu	Celkom
FINANČNÉ AKTÍVA							
<i>Peniaze a peňažné ekvivalenty</i>							
- Hotovosť	3	-	-	-	-	-	3
- Bežné účty	1 369	-	-	-	-	-	1 369
<i>Úvery a pohľadávky voči zákazníkom</i>							
- AutoKredit úvery	166 620	-	-	-	-	-	166 620
- Úvery poskytnuté dilerom	24 002	-	-	-	-	-	24 002
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	68 693	-	-	-	-	-	68 693
<i>Pohľadávky z finančného lízingu</i>							
-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ostatné finančné aktíva</i>							
-	3 101	-	-	-	-	16 609	16 609
						-	3 101
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM							
	263 788	-	-	-	-	16 609	280 397

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 boli všetky finančné záväzky Skupiny účtované v umorovanej hodnote.

23 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Za rok končiaci 31. decembra 2013 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Bezprostrední spoločníci (vlastníci)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Pohľadávky z obchodného styku	-	3 093
Závazky z obchodného styku	-	1 046
Úvery (priemerná úroková sadzba od 1 do 4% p.a.)	21	241 090
	2 205	
Nákup dlhodobého majetku	-	10 046
Nákup služieb	-	2 262
Úrokové náklady	255	1 920
	8	
Predaj dlhodobého majetku	-	1 564
Výnosy z poskytnutých služieb	-	4 792
Výnosy z dividend	-	-
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	-	-
Povinnosť predať tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	-	-

Za rok končiaci 31. decembra 2012 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Bezprostrední spoločníci	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Pohľadávky z obchodného styku	-	3 068
Závazky z obchodného styku	-	247
Úvery (priemerná úroková sadzba 2% p.a.)	13	185 219
	-	
Nákup dlhodobého majetku	-	3 479
Nákup služieb	-	1 355
Úrokové náklady	279	2 509
	8	
Predaj dlhodobého majetku	-	276
Výnosy z poskytnutých služieb	-	2 467
Výnosy z dividend	72	-
	-	-
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	-	-
Povinnosť predať tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	-	-

23 Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. a ŠKODA AUTO Slovensko s.r.o. a na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. a Porsche Slovakia s.r.o. (účinné od 1. januára 2013) ohľadom podmienok faktoringu pohľadávok voči dealerom je úverové riziko zdieľané s týmito spoločnosťami. ŠKODA AUTO Slovensko s.r.o. znáša 30% z úverových strát, ak nejaké nastanú, maximálne však do výšky 1 494 tis. EUR ročne (2012: 30% , avšak maximálne do výšky 1 494 tis. EUR ročne) a Porsche Slovakia s.r.o. znáša 40% z úverových strát, ak nejaké nastanú, ale maximálne do výšky 664 tis. EUR ročne. Účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu je 38 552 tis. EUR (2012 : 36 311 tis. EUR). Viď poznámku 8.

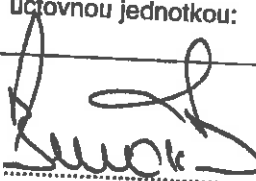
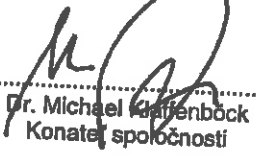
Požitky poskytnuté kľúčovému manažmentu sú v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	2013		2012	
	Náklad	Rezerva	Náklad	Rezerva
Krátkodobé požitky:				
- Mzda				
- Naturálne požitky	385		377	
	10		10	
Celkom	395	-	387	-

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

24 Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2013 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

Zostavené dňa: 11. marca 2014	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa: 11. marca 2014	 Ing. Dušan Beňovič Konateľ spoločnosti  Dr. Michael Gaffenböck Konateľ spoločnosti	 Ing. Ján Šlachtič Vedúci ekonomického oddelenia	 Ing. Ján Šlachtič Vedúci ekonomického oddelenia