VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.

Výročná správa,
Správa nezávislého audítora,
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2019
Zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej Únii

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.

Výročná správa

za rok 2019

V Bratislave, dňa 16. júla 2020

Obsah

1 Základné informácie o Spoločnosti

Obchodné meno: VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. (ďalej "Spoločnosť")

Právna forma: spoločnosť s ručením obmedzeným

Sídlo: Vajnorská 98, Bratislava, 831 04

Identifikačné číslo: 31 341 438

Dátum vzniku: 26. 9. 2000

Registrácia: Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, v odd. Sro, vložka 4268/B

Predmet podnikania:

- kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja a predaj,
- prenájom motorových vozidiel,
- prenájom hnuteľných vecí,
- automatizované spracovanie dát,
- vedenie účtovníctva,
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti,
- poskytovanie úverov z vlastných peňažných zdrojov a z cudzich peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy,
- faktoring a forfaiting v rozsahu voľnej živnosti.

Orgány spoločnosti:

Štatutárny orgán

Konatelia

Meno	Adresa
Ing. David Liška	Nad Šestikopy 835/5, Praha 190 00, Česká republika
Ing. Jiřina Tapšíková	U Potoka 1275, Hostivice 253 01, Česká republika (do 16. apríla 2019)
Joachim Ewald	Teckstrasse 17, Holzgerlingen 710 88, Nemecko (od 17. apríla 2019)

Dozorná rada

Meno	**Adresa**
Dr. Michael Reinhart	Fallersleber-Tor-Wall 14, D-38100 Braunschweig, Nemecko
Dr. Hans Peter Schützinger	Vogelweiderstraße 75, A-5020 Salzburg, Rakúsko
Mag. Johann Maurer	Lehenriedl 1, A-5602 Wagrein, Rakúsko
Martin Mehrgott	Linzer Str. 6, Mníchov D-81241, Nemecko
Harald Hesske	Im Flassroden 17, Sassenburg D-38524, Nemecko

Prokúra

Meno	**Adresa**
Mgr. Martin Riegel	Suchá 9, 831 01 Bratislava, Slovensko (do 31. januára 2019)
Ing. Ján Šuniar	Strmý vŕšok 8033/33, Bratislava 841 06, Slovensko (do 12. júna 2019)
Ing. Jakub Stankovský	Ul. 5 kvetna 17/1059, Praha 4 Nusle 140 00, Česká republika (od 1. februára 2019 do 11.apríla 2019, od 20. júna 2019)

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

Názov	**Výška podielu na základnom imaní [tis. EUR]**	**Výška podielu na základnom imaní [%]**	**Podiel na hlasovacích právach [%]**
Volkswagen Bank GmbH, Nemecko	4 209	58	58
Porsche Bank AG, Rakúsko	3 048	42	42

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

2 Vývoj Spoločnosti

Spoločnosť vznikla zlúčením firmy ŠkoFIN Bratislava, s.r.o. ako preberajúcej spoločnosti a firmy SK-Auto Leasing spol. s.r.o. ako prevádzajúcej spoločnosti v roku 2000.

V roku 2002 založila dcérsku spoločnosť VOLKSWAGEN Finančné služby Maklérska s.r.o., ktorá sa zaoberá sprostredkovaním poistenia ako poisťovací agent.

Ďalšie informácie o Spoločnosti sú dostupné na adrese www.vwfs.sk.

2.1 Hospodárenie Spoločnosti za rok 2019

Spoločnosť v roku 2019 dosiahla zisk 7 592 tis. EUR.

Spoločnosť predpokladá rozdelenie zisku za rok 2019 nasledovne:

Alokácia	Suma [tis. EUR]
Rezervný fond	-
Nerozdelený zisk	7 592
Výplata dividend	-

Spoločnosť v roku 2019 zamestnávala priemerne 99 ľudí.

Spoločnosť podporuje odborné vzdelávanie zamestnancov aj rozvoj manažérskych zručností vedenia.

Spoločnosť v minulom roku neinvestovala do výskumu a vývoja

Spoločnosť neobstarala žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nepôsobí negatívne na životné prostredie.

Manažment Spoločnosti si v súčasnosti je vedomý rizika súvisiacim s celosvetovým poklesom hospodárstva v súvislosti so šírením a opatreniami proti šíreniu ochorenia a vírusu spôsobujúce ochorenie COVID-19 s dopadom na pokles trhu s vozidlami (o 25%), ktoré významne ovplyvní budúce hospodárske výsledky Spoločnosti v roku 2020 s možným pokračujúcim dopadom aj v roku 2021. Spoločnosť už realizovala v roku 2020 žiadosti klientov o odklad splátok poskytnutých úverov podľa súčasnej platnej legislatívy.

Manažment Spoločnosti si v súčasnosti nie je vedomý žiadnych ďalších rizík, ktoré by významne ovplyvnili budúce hospodárenie Spoločnosti. /*Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov./*

Bližšie informácie ohľadom vyššie spomenutých skutočností sú súčasťou poznámok k účtovnej závierke, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy ako príloha č.1.

2.2 Predpokladaný vývoj v budúcnosti

V roku 2020 Spoločnosť plánuje naďalej usilovať o upevnenie svojej trhovej pozície.

Spoločnosť na základe aktuálnej ekonomickej situácie v súvislosti s reštriktívnymi opatreniami prijatými vis major proti šíreniu vírusu spôsobujúceho ochorenie COVID-19 a následnými dopadmi na trh s automobilmi a úvermi prehodnotila svoje ciele na rok 2020 a znížila naplánované ciele prírastku nových zmlúv o 25% a taktiež zohľadnila nárast nákladov na tvorbu opravných položiek o 230% a následne znížila pôvodne plánovaný hospodársky výsledok v roku 2020 o 287%.

Spoločnosť plánuje v roku 2020 fúziu svojej dcérskej spoločnosti Volkswagen Finančné služby Maklérska, s.r.o. čím prevezme všetky jej obchodné aktivity, pohľadávky aj záväzky. Spoločnosť nepredpokladá v roku 2020 iné významné zmeny vo svojom podnikaní.

Manažment verí, že v roku 2020 bude Spoločnosť aj napriek avizovanými zhoršujúcimi sa makroekonomckými ukazovateľmi schopná splniť revidované ciele a bude maximalizovať hodnoty Spoločnosti pre spoločníkov.

2.3 Vybrané finančné ukazovatele

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hlavné ukazovatele vývoja Spoločnosti za posledné tri roky:

	2017	2018	2019
Čisté úrokové výnosy [tis. EUR]	13 738	14 182	15 396
Zisk po zdanení [tis. EUR]	4 243	7 876	7 592
Základné imanie [tis. EUR]	7 257	7 257	7 257
Cost income ratio [%]	75,0	62,6	61,3
Priemerný počet zamestnancov	91	97	99

Súvaha a výkaz ziskov a strát zostavené podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii overené audítorom aj poznámky k účtovnej závierke spolu s výrokom audítora sú uvedené v prílohách tejto výročnej správy.

3 Významné skutočnosti po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy

Koncom decembra 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo. Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Vedenie Spoločnosti nie je momentálne schopné plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné.

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

Táto výročná správa Spoločnosti za rok 2019 bola vyhotovená v Bratislave dňa 16. júla 2020.

.....

Ing. David Liška
konateľ

.....

Joachim Ewald
konateľ

Príloha č.1 – Účtovná závierka k 31. decembru 2019 a Správa nezávislého audítora

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej Únii

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť") k 31. decembru 2019, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- individuálnu súvahu k 31. decembru 2019,
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy **Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky**.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex"), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v Individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Individuálnu výročnú správu (ale neobsahujú individuálnu účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Individuálnu výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve").

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené v Individuálnej výročnej správe za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- Individuálna výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v Individuálnej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Slovenská komora audítorov SKAU Č. licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

Mgr. Rastislav Petruška
Licencia UDVA č. 1108

16. júla 2020
Bratislava, Slovensko

Poznámka

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a anglickom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov má slovenská verzia našej správy prednosť pred jej anglickou verziou.

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2019	31. december 2018
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	307	464
Termínované vklady v bankách		285	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	8	453 914	400 262
Pohľadávky z finančného lízingu	9	19 841	12 516
Zásoby	11	11 195	10 550
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmu	20	0	157
Odložená daňová pohľadávka	20	3 418	3 344
Dlhodobý nehmotný majetok	12	893	894
Dlhodobý hmotný majetok	12	55 230	72 797
Investície v dcérskych spoločnostiach	13	7	7
Aktíva z práva používať majetok	10	1 337	0
Ostatné pohľadávky	16	4 141	2 975
Ostatné aktíva – nefinančné	16	1 546	3 208
AKTÍVA SPOLU		**552 114**	**507 459**
ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	14	467 456	430 395
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	21	1 138	0
Rezervy	15	779	902
Leasingové záväzky	10	1 336	0
Ostatné záväzky – finančné	16	5 179	6 774
Ostatné záväzky – nefinančné	16	1 635	2 192
ZÁVÄZKY SPOLU		**477 523**	**440 263**
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	22	7 257	7 257
Nerozdelený zisk		66 608	59 213
Zákonný rezervný fond	3	726	726
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		**74 591**	**67 196**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		**552 114**	**507 459**

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

(v tis. EUR)	**Pozn.**	**2019**	**2018**
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	18	15 103	14 880
Výnosy z finančného lízingu	18	988	499
Úrokové a podobné náklady	18	-695	-817
Čisté úrokové výnosy		**15 396**	**14 562**
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z úverov a finančného lízingu	8,9	-3 710	-181
Čisté úrokové výnosy po zohľadnení strát zo zníženia hodnoty		**11 686**	**14 381**
Výnosy z predaja majetku predtým prenajatého zákazníkom		34 476	27 106
Náklady na majetok predaný a predtým prenajatý zákazníkom		-33 977	-27 079
Výnosové poplatky a provízie	17	6 116	2 415
Nákladové poplatky a provízie		-2 355	-2 349
Výnosy z operatívneho lízingu		11 682	14 493
Ostatné prevádzkové výnosy		1 357	584
Zisk/strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		48	57
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	19	-20 178	-22 392
Dividendy od dcérskej spoločnosti		1 806	3 247
Strata zo zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku	12	-748	-1 419
Zisk pred zdanením		**9 913**	**9 044**
Daň z príjmov	20	-2 321	-1 168
ZISK PO ZDANENÍ		**7 592**	**7 876**
Ostatný súhrnný zisk		**0**	**0**
SÚHRNNÝ ZISK SPOLU		**7 592**	**7 876**

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

(v tis. EUR)	**Základné imanie**	**Zákonný rezervný fond**	**Nerozdelený zisk**	**Spolu**
Stav k 1. januáru 2018	**7 257**	**726**	**51 337**	**59 320**
Zisk po zdanení / súhrnný zisk spolu za rok 2018	0	0	7 876	**7 876**
Stav k 31. decembru 2018	**7 257**	**726**	**59 213**	**67 196**
Prvotná aplikácia IFRS 16 (bod č. 5 poznámok)	**0**	**0**	-197	**-197**
Upravený stav k 1. januáru 2019	**7 257**	**726**	**59 016**	**66 999**
Zisk po zdanení / súhrnný zisk spolu za rok 2019	0	0	7 592	**7 592**
Stav k 31. decembru 2019	**7 257**	**726**	**66 608**	**74 591**

(v tis. EUR)	Pozn.	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		9 913	9 044
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	19	9 836	11 848
Straty zo zníženia hodnoty		4 438	1 790
Úrokové výnosy	18	-16 091	-15 379
Úrokové náklady	18	695	817
Výnosy z podielov na zisku		-1 806	-3 247
Ostatné nepeňažné náklady		257	351
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Úvery a pohľadávky z finančného lízingu		-44 548	-22 761
- Záväzky		-1 975	-632
- Ostatné		238	-453
- Aktíva držané na účely prenájmu a následného predaja / zásoby		-12 862	-31 480
Prijaté úroky a im podobné výnosy		16 347	15 490
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti		1 806	3 247
Zaplatené úroky		-754	-1 059
Zaplatená daň z príjmov		-1 100	-1 162
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**-35 606**	**-33 586**
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku na iný účel ako prenájom	12	-1 494	-230
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		**-1 494**	**-230**
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek	14	176 000	177 160
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		-138 880	-143 315
Splátky lízingových záväzkov (2018: prevádzkové činnosti)		-177	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		**36 943**	**33 845**
Prírastky (+) /úbytky (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		**-157**	**29**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		464	435
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	7	**307**	**464**

1 Úvod

Táto individuálna účtovná závierka spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. (ďalej iba „Spoločnosť") je zostavená k 31. decembru 2019 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 2019 a 2018 bola jej najvyššou kontrolujúcou osobou spoločnosť Volkswagen AG. Spoločnosť je spoločným podnikom spoločností Volkswagen Bank GmbH, Nemecko, a Porsche Bank AG, Rakúsko. V súlade so zakladateľskou listinou Spoločnosti rozhodujú spoločníci o všetkých zásadných otázkach na základe vzájomného súhlasu.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť má tieto výkonné a dozorné orgány:

Meno	Adresa
Ing. David Liška	Nad Šestikopy 835/5, Praha 190 00, Česká republika
Ing. Jiřina Tapšíková	U Potoka 1275, Hostivice 253 01, Česká republika (do 16. apríla 2019)
Joachim Ewald	Teckstrasse 17, Holzgerlingen 710 88, Nemecko (od 17. apríla 2019)

Dozorná rada

Meno	Adresa
Dr. Michael Reinhart	Fallersleber-Tor-Wall 14, D-38100 Braunschweig, Nemecko
Dr. Hans Peter Schützinger	Vogelweiderstraße 75, A-5020 Salzburg, Rakúsko
Mag. Johann Maurer	Lehenriedl 1, A-5602 Wagrein, Rakúsko
Martin Mehrgott	Linzer Str. 6, Mníchov D-81241, Nemecko
Harald Hesske	Im Flassroden 17, Sassenburg D-38524, Nemecko

Prokúra

Meno	Adresa
Mgr. Martin Riegel	Suchá 9, 831 01 Bratislava, Slovensko (do 31. januára 2019)
Ing. Ján Šuniar	Strmý vŕšok 8033/33, Bratislava 841 06, Slovensko (do 12. júna 2019)
Ing. Jakub Stankovský	Ul. 5 kvetna 17/1059, Praha 4 Nusle 140 00, Česká republika (od 1. februára 2019 do 11. apríla 2019, od 20. júna 2019)

Hlavný predmet činnosti. Hlavnou podnikateľskou činnosťou Spoločnosti je financovanie nákupu motorových vozidiel alebo iného majetku poskytovaním úverov alebo prostredníctvom finančného lízingu. V roku 2019 mala Spoločnosť v priemere 99 zamestnancov (2018: 97).

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

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

2 Prevádzkové prostredie spoločnosti

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

3 Významné účtovné zásady a metódy

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

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

Táto účtovná závierka je zostavená ako individuálna, v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (“Zákona o účtovníctve“). Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sú súčasťou Volkwagen Group („Skupina").

Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2019. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii bola pripravená spoločnosťou Volkswagen AG so sídlom Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Nemecko (zapísanou v obchodnom registri na súde v Braunschweigu pod číslom HRB100484) a vydaná dňa 26. februára 2020.

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

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2019 spoločnosťou Volkswagen AG so sídlom Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Nemecko.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2018 bola schválená akcionármi spoločnosti dňa 3. mája 2019.

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

Finančné aktíva a finančné záväzky

Oceňovacie metódy – definície kľúčových pojmov

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

Prvotné vykazovanie a oceňovanie

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

Finančné aktíva

(i) Klasifikácia a následné oceňovanie

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

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

(ii) Opravné položky na očakávané kreditné riziko

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

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

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

(iii) Modifikácia úverov

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

Jedná sa aj o tieto faktory:

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známu sumu peňažných prostriedkov a je s nimi spojené nevýznamné riziko zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace. Finančné prostriedky obmedzené na dobu dlhšiu ako tri mesiace sú z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vylúčené. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa účtujú v umorovanej hodnote, pretože sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a uvedené peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI, z angl. solely payments of principal and interest). Kvôli nevýznamnej hodnote ECL (očakávaných úverových strát) pre zostatky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov Spoločnosť nevykázala k 31. decembru 2019 opravnú položku na úverové straty z takýchto zostatkov.

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

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

Prevedená zábezpeka. Prevedená zábezpeka predstavuje aktívum získané Spoločnosťou pri 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 Spoločnosť prenajímateľom v leasingovom vzťahu, kde sú všetky riziká a úžitky prenesené na nájomcu, prenajaté aktívum je vykazované ako pohľadávka z finančného leasingu a ocenené súčasnou hodnotou budúcich splátok prenájmu. Pohľadávky z leasingu sú prvotne vykázané na začiatku doby nájmu (keď začína doba nájmu) za použitia diskontnej sadzby určenej v čase dohodnutia nájmu (buď je to dátum 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.

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Doba odpisovania (v rokoch)
Stavby	20
Vozidlá	4
Vybavenie	4-12

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

Ak existuje rad podobných záväzkov, pravdepodobnosť vynaloženia peňažných prostriedkov na ich 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 neúčtujú, ale sú uvedené v poznámkach, pokiaľ je prílev ekonomických úžitkov pravdepodobný.

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Počiatočné priame poplatky (vrátane počiatočných poplatkov prijatých od nájomcov a klientov pri poskytovaní finančného lízingu a úverov) a počiatočné priame náklady týkajúce sa finančných lízingov a úverov (najmä platených provízií), sú zahrnuté do počiatočného ocenenia čistej investície vo finančnom leasingu a počiatočnej 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 počiatočné 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 počiatočnej 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.

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

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

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

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

b) Štandardné nekombinované zmluvy uzatvárené prostredníctvom VWFS Maklérska

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

Poistné vybrané od nájomcov sa nevykazuje ako výnos.

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nespĺňajú definíciu investičného nehnuteľného majetku, keďže ide o motorové vozidlá. Podkladové aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, uvádza Spoločnosť vo svojej súvahe podľa ich charakteru. V súvislosti s operatívnymi lízingmi nevznikajú Spoločnosti žiadne významné výnosy, ktoré by plynuli z variabilných lízingových splátok naviazaných na nejaký referenčný index alebo sadzbu. Spoločnosť prenajíma automobily, kamióny a iné dopravné prostriedky. Priemerná doba finančného lízingu je 48 mesiacov a operatívneho lízingu 36 mesiacov.

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

Úrok alebo iný príjem z investícií nie je odpočítaný pri výpočte čiastky kapitalizovateľných nákladov, okrem prípadov, kedy Spoločnosť získa 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.

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Spoločnosť neuplatňuje štandard IFRS 16 na lízingy dlhodobého nehmotného majetku. Prijala rozhodnutie, že lízingové záväzky a aktíva z práva používať majetok bude uvádzať v súvahe ako samostatnú riadkovú položku. V roku ukončenom 31. decembra 2019 nerealizovala transakcie spojené s predajom a následným spätným prenajatím majetku. Spoločnosť neuzatvorila lízingové vzťahy, z ktorých by pre ňu vyplývali nejaké konkrétne obmedzenia alebo iné zmluvné povinnosti (napr. dodržiavať nejaké špecifické finančné ukazovatele).

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Zvýšenie alebo zníženie prírastkovej úrokovej sadzby aplikovanej na úvery počas roka 2019 o 1 % by znamenalo zvýšenie alebo zníženie lízingových záväzkov k 31. decembru 2019 o 5,5 tis. EUR.

Účtovanie o lízingoch, pri ktorých Spoločnosť vystupuje ako ďalší prenajímateľ, od 1. januára 2019: Spoločnosť je prenajímateľom (ďalším prenajímateľom) aktív, ktoré má právo používať. Ide o sublízing kamiónov a autobusov, ktorý Spoločnosť vykazovala k 31. decembru 2018 ako súčasť DHM. Spoločnosť si tieto vozidlá obstaráva formou predstavujúcou de fakto nájom a následne ich prenajíma svojim zákazníkom. Po uplynutí doby prenájmu je pôvodný prenajímateľ (predajca) povinný od Spoločnosti odkúpiť tieto vozidlá späť za vopred dohodnutú zostatkovú hodnotu, ktorá zohľadňuje bežné opotrebenie používaného vozidla. O takejto transakcii sa má podľa IFRS 16 účtovať ako o lízingu a sublízingu.

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

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

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

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

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

Účtovanie o operatívnych lízingoch, pri ktorých Spoločnosť vystupuje ako nájomca, pred 1. januárom 2019. Ak je Spoločnosť nájomcom v lízingovom vzťahu, v ktorom nedochádza k prevodu v podstate všetkých rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva z prenajímateľa na Spoločnosť, tak celková výška lízingových splátok sa účtuje do výsledku hospodárenia ako náklady daného roka (náklady na prenájom) rovnomerne počas doby lízingu.

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

4 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

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

Oceňovanie opravnej položky k finančnému majetku z titulu očakávaných úverových strát

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

Nárast, resp. pokles aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami o 1% v porovnaní s odhadmi ECL vypočítanými k 31. decembru 2019 by viedli k nárastu, resp. poklesu opravných položiek z titulu úverových strát vo výške 130 tis. EUR (2018: 114 tis. EUR).

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

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

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

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

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

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

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

i) Modifikovaná časová hodnota peňazí: V niektorých prípadoch môže byť modifikovaná zložka týkajúca sa časovej hodnoty peňazí, takže neposkytuje odplatu iba za plynutie času, napr. vtedy, keď sa zmluvná úroková miera pravidelne obnovuje, ale frekvencia tohto obnovovania nekorešponduje s tenorom úrokovej miery. Pri posudzovaní finančných aktív s modifikovanou časovou hodnotou peňazí porovnáva Spoločnosť nediskontované zmluvné peňažné toky plynúce z posudzovaného aktíva s peňažnými tokmi z „referenčného“ finančného nástroja (peňažné toky, ktoré by boli generované, keby časová hodnota peňazí nebola modifikovaná). Vplyv modifikovanej časovej hodnoty peňazí sa zohľadňuje v každom vykazovanom období a kumulatívne počas celkovej životnosti finančného nástroja. Pri vykonávaní referenčného testu Spoločnosť zvažuje všetky scenáre, ktoré môžu rozumne nastať. Ak sa peňažné toky z oboch finančných nástrojov výrazne líšia, SPPI test nebol splnený.

ii) Zmluvné podmienky, ktoré menia načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov: Pre takéto finančné aktíva porovnáva Spoločnosť zmluvné peňažné toky, ktoré by mohli vzniknúť pred zmenou a po nej, aby posúdila, či oba súbory peňažných tokov spĺňajú SPPI kritérium. Ak sa peňažné toky pred zmenou a po nej výrazne líšia, finančné aktívum nespĺňa SPPI kritérium. V niektorých prípadoch môže stačiť kvalitatívne posúdenie.

iii) Poplaty za predčasné splatenie, napríklad úhrady zostávajúcich úrokov počas zostávajúcej doby do splatnosti. Spoločnosť posudzuje, či ide o rozumnú mieru kompenzácie veriteľa za predčasné splatenie a ak áno, je podmienka SPPI splnená. Pri tomto posúdení Spoločnosť zvážila, že ak by nešlo o rozumnú mieru kompenzácie, dlžník by si opciu predčasného splatenia neuplatnil, a preto rozhodla, že podmienky SPPI boli splnené.

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

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

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

5 Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2019:

IFRS 16, Lízingy (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard objasňuje princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingov. Všetky lízingové vzťahy vedú k tomu, že na začiatku lízingu nájomca získava právo používať majetok a ak ďalej uhrádza lízingové splátky, získava aj financovanie. V súlade s tým IFRS 16 ruší klasifikáciu lízingových vzťahov na operatívny alebo finančný lízing, ako to požaduje štandard IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia sú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácií operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Dopad prijatia a aplikovania IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti

Spoločnosť vytvorila projektový tím, ktorý preskúmal lízingové zmluvy Spoločnosti za minulý rok z pohľadu nových pravidiel o účtovaní lízingu, ktoré sú uvedené v štandarde IFRS 16.

Spoločnosť prijala a začala aplikovať nový štandard od 1. januára 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu na nový štandard, keď sa počiatočný stav aktíva z práva používať majetok rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo rezerv či opravných položiek. Komparatívne údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvotného prijatia štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za finančné roky 2019 a 2018 nie sú porovnateľné. Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatniť pri prvotnej aplikácii určité praktické zjednodušenia, ktoré štandard povoľuje:

- Použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- Spoľahnutie sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú lízingy podľa definície IAS 37 nevýhodné, ako alternatíva k preskúmaniu zameranému na zníženie hodnoty – k 1. januáru 2019 neexistovali žiadne nevýhodné zmluvy,
- Účtovanie o operatívnych lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- Vyňatie počiatočných priamych nákladov na ocenenie aktív z práv používať majetok ku dňu prvotnej aplikácie (t. j. k 1. januáru 2019).

Spoločnosť sa rozhodla aplikovať zjednodušený prístup prechodu na nový štandard a nebude upravovať zostatky pred dňom jeho prvotnej aplikácie. Aktíva z práva používať prenajímaný majetok sa ocenia vo výške lízingového záväzku ku dňu prvotnej aplikácie štandardu, upravenej o všetky preddavky či záväzky z operatívneho lízingu.

Vysvetlenie rozdielu medzi záväzkami z operatívneho lízingu zverejnenými k 31. decembru 2018, keď bol aplikovaný štandard IAS 17, a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. januáru 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2018 / 1. január 2019
Celkové budúce minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingov podľa IAS 17 k 31. decembru 2018 (Pozn. 21)	**783**
- Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	**-20**
Lízingové záväzky k 1. januáru 2019	763
Z toho:	
Krátkodobé lízingové záväzky	**260**
Dlhodobé lízingové záväzky	**503**

5 Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Súvisiace aktíva z práva používať majetok boli ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky vzťahujúce sa na tie lízingy, ktoré boli vykázané na súvahe k 31. decembru 2018. Neexistovali žiadne nevýhodné lízingové zmluvy, u ktorých by bolo ku dňu prvotnej aplikácie (t. j. k 1. januáru 2019) potrebné upraviť výšku aktív z práva používať majetok.

Zmena postupov účtovania ovplyvnila nasledujúce položky v súvahe k 1. januáru 2019:

	Pozn.	
Zníženie DHM	12	20 314
- Obstarávacia cena		*27 006*
- Oprávky		*-6 691*
Zvýšenie aktív z práva používať majetok	10	763
Zvýšenie záväzkov z lízingu	10	763
Zvýšenie pohľadávok z finančného lízingu	9	6 714
Zvýšenie úverov a pohľadávok voči zákazníkom*	8	13 404

* Spoločnosť obstarala vozidlá s právom ich spätného predaja a účtuje o tejto schéme ako o lízingu. Sumy splatné v čase spätného odkupu predstavujú pohľadávky, ktoré sú zahrnuté v položke „Úvery a pohľadávky voči zákazníkom“.

Nasledujúce štandardy a ich novely nadobudli účinnosť v roku 2019, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov
- Novelizácia IFRS 9, Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou
- Novelizácia IAS 28, Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23
- Novelizácia IAS 19, Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov

6 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (novela vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu ‘výstupy’ sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať ‘test koncentrácie’. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu doplňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Táto novela bola schválena EÚ. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

6 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepčný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). Táto novela bola schválena EÚ. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novela vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela prináša zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu, keď objasňuje, že záväzky sa klasifikujú buď ako krátko- alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Ako dlhodobé sú záväzky klasifikované vtedy, keď má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia uplatniteľné právo odsunúť ich vyrovnanie najmenej o 12 mesiacov. Usmernenie už viac nevyžaduje, aby toto právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky ohľadom následného uplatnenia či neuplatnenia práva na odklad vyrovnania záväzkov nemajú vplyv na ich klasifikáciu. Právo na odklad existuje iba vtedy, keď účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia dodržala všetky relevantné podmienky. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je nejaká podmienka porušená ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, alebo ešte pred ním, a to aj vtedy, keď veriteľ po konci účtovného obdobia písomne prehlási, že netrvá na dodržaní danej podmienky. A naopak, pôžička či úver sa klasifikujú ako dlhodobé, ak k porušeniu nejakej reštriktívnej klauzuly v zmluve o pôžičke či v úverovej zmluve dôjde až po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Okrem toho novela obsahuje aj objasnenia klasifikačných požiadaviek v prípade dlhu, ktorý by účtovná jednotka mohla vyrovnať tým, že ho skonvertuje na vlastné imanie. Pojem vyrovnanie je definovaný ako zánik záväzku jeho uhradením v hotovosti, prostredníctvom iných zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky či nástrojov vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimka platí pre konvertibilné nástroje, ktoré by sa mohli skonvertovať na vlastné imanie, no iba pre také nástroje, pri ktorých je možnosť konverzie klasifikovaná ako nástroj vlastného imania ako samostatná zložka zloženého finančného nástroja. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Do splatnosti a neznehodnotené		
Peniaze v hotovosti	26	0
Peniaze na bankových účtoch		
- A1 rating podľa Moody's	13	116
- A2 rating podľa Moody's	0	323
- P-1 rating podľa Moody's	251	0
- P-2 rating podla Moody's	17	0
- A3 rating podľa Moody's	0	25
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	**307**	**464**

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom

v tis. EUR	**2019**	**2018**
AutoKredit úvery	307 568	286 521
Dealerské úvery	54 919	58 788
Faktoring a ostatné pohľadávky	113 121	76 812
Znížené o opravnú položku k úverom	-21 694	-21 859
Celkovo úvery a pohľadávky voči klientom	**453 914**	**400 262**

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

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

Na základe dohody so spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou o postúpení pohľadávok a na základe obchodných zmlúv medzi Spoločnosťou a jednotlivými obchodníkmi, Spoločnosť nakupuje pohľadávky predajcov od importéra za nákup vozidiel. K 31. decembru 2019, účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu bola 74 618 tis. EUR (2018: 51 447 tis. EUR). Predmetný faktoring je s čiastočným regresom, keďže spriaznená osoba znáša zmluvne určenú výšku úverových strát. Viď bod 26 poznámok.

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

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom k 31. decembru 2019 sú uvedené nižšie:

v tis. EUR	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesiacov)**	**Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Spolu**
Autokredit úvery				
- Vynikajúca	137	40	0	**177**
- Dobrá	187 694	18 470	0	**206 163**
- Uspokojivá	62 920	9 267	0	**72 188**
- Špeciálny monitoring	366	15 724	24	**16 113**
- Zlyhanie (Default)	0	0	12 926	**12 926**
Hrubá účtovná hodnota	**251 116**	**43 501**	**12 950**	**307 567**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-2 221	-3 862	-10 110	**-16 194**
Účtovná hodnota	**248 895**	**39 639**	**2 840**	**291 373**
Dealerské úvery				
- Vynikajúca	691	0	0	**691**
- Dobrá	29 196	182	0	**29 378**
- Uspokojivá	14 299	7 140	0	**21 439**
- Špeciálny monitoring	0	2 361	0	**2 361**
- Zlyhanie (Default)	0	0	1 050	**1 050**
Hrubá účtovná hodnota	**44 186**	**9 684**	**1 050**	**54 919**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-445	-718	-1 050	**-2 213**
Účtovná hodnota	**43 741**	**8 965**	**0**	**52 706**
Faktoring a ostatné pohľadávky				
- Vynikajúca	13 762	591	0	**14 354**
- Dobrá	66 965	8 619	0	**75 583**
- Uspokojivá	13 556	3 138	0	**16 694**
- Špeciálny monitoring	1 150	2 380	12	**3 542**
- Zlyhanie (Default)	0	0	2 948	**2 948**
Hrubá účtovná hodnota	**95 433**	**14 728**	**2 960**	**113 121**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-597	-211	-2 479	**-3 287**
Účtovná hodnota	**94 836**	**14 517**	**481**	**109 834**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom k 31. decembru 2018 sú uvedené nižšie:

v tis. EUR	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesiacov)**	**Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Spolu**
Autokredit úvery				
- Vynikajúca	240	6	0	**246**
- Dobrá	167 586	24 566	0	**192 152**
- Uspokojivá	50 121	12 582	0	**62 703**
- Špeciálny monitoring	984	17 351	6	**18 341**
- Zlyhanie (Default)	0	0	13 079	**13 079**
Hrubá účtovná hodnota	**218 931**	**54 505**	**13 085**	**286 521**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-2 046	-3 619	-8 976	**-14 641**
Účtovná hodnota	**216 885**	**50 886**	**4 109**	**271 880**
Dealerské úvery				
- Vynikajúca	725	0	0	**725**
- Dobrá	23 045	657	0	**23 702**
- Uspokojivá	23 972	8 321	0	**32 293**
- Špeciálny monitoring	330	667	0	**997**
- Zlyhanie (Default)	0	0	1 071	**1 071**
Hrubá účtovná hodnota	**48 072**	**9 645**	**1 071**	**58 788**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-627	-1 087	-1 071	**-2 785**
Účtovná hodnota	**47 445**	**8 558**	**0**	**56 003**
Faktoring a ostatné pohľadávky				
- Vynikajúca	3 852	538	0	**4 390**
- Dobrá	44 130	1 710	0	**45 840**
- Uspokojivá	17 128	2 955	0	**20 083**
- Špeciálny monitoring	1 996	925	0	**2 921**
- Zlyhanie (Default)	0	0	3 578	**3 578**
Hrubá účtovná hodnota	**67 106**	**6 128**	**3 578**	**76 812**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-716	-600	-3 117	**-4 433**
Účtovná hodnota	**66 390**	**5 528**	**461**	**72 379**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Opravná položka z titulu očakávaných strát

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

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
v tis. EUR	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)**	**Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Spolu**	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)**	**Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Spolu**
Autokredit úvery								
1. januára 2019	**2 046**	**3 619**	**8 976**	**14 641**	**218 931**	**54 505**	**13 085**	**286 521**
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-209	4 919	0	**4 710**	-37 886	37 886	0	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-74	-2 454	3 834	**1 306**	2 150	-3 437	5 588	**0**
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	116	-1 000	-659	**-1 543**	16 394	-15 253	-1 142	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	1 443	0	0	**1 443**	163 896	0	0	**163 896**
Splatené počas obdobia	0	0	0	**0**	-108 068	-30 201	-3 833	**-142 101**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-1 102	-1 221	-1 301	**-3 624**	0	0	0	**0**
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	**175**	**243**	**1 874**	**2 292**	**36 486**	**7 685**	**613**	**21 795**
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-740	**- 740**	0	0	-749	**-749**
31. decembra 2019	**2 221**	**3 862**	**10 110**	**16 194**	**255 417**	**62 190**	**12 950**	**307 567**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
v tis. EUR	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Spolu
Autokredit úvery								
1. januára 2018	**2 361**	**4 693**	**9 371**	**16 425**	**212 919**	**34 437**	**11 620**	**258 976**
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-128	1 871	662	**3 179**	-51 271	49 975	1 296	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-58	-836	1 601	**707**	-2 547	-3 042	5 589	**0**
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	96	-1 507	-272	**-1 683**	12 914	-12 312	-602	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	1 173	0	0	**1 173**	155 485	0	0	**155 485**
Splatené počas obdobia	0	0	0	**0**	-108 569	-14 552	-3 152	**-126 273**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-1 398	-1 376	-933	**-3 707**	0	0	0	**0**
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	**-315**	**-1 074**	**1 058**	**-331**	**6 012**	**20 069**	**3 131**	**29 212**
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-1 453	**- 1 453**	0	-1	-1 666	**-1 667**
31. decembra 2018	**2 046**	**3 619**	**8 976**	**14 641**	**218 931**	**54 505**	**13 085**	**286 521**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
v tis. EUR	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Spolu
Dealerské úvery								
1. januára 2019	**627**	**1 087**	**1 071**	**2 785**	**48 072**	**9 645**	**1 071**	**58 788**
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-25	314	0	**289**	-5 006	5 006	0	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	**0**	0	**0**	0	**0**	0	**0**
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	11	-287	0	**-276**	2 629	-2 629	0	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	198	0	0	**198**	19 240	0	0	**19 240**
Splatené počas obdobia	0	0	0	**0**	-20 749	-2 339	-14	**-23 102**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-366	-396	-21	**-783**	0	0	0	**0**
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	**-182**	**-369**	**-21**	**-572**	**-3 886**	**38**	**-14**	**-3 862**
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	0	0	0	0	-7	**-7**
31. decembra 2019	**445**	**718**	**1 050**	**2 213**	**44 186**	**9 683**	**1 050**	**54 919**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
v tis. EUR	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)	Spolu
Dealerské úvery								
1. januára 2018	**695**	**1 349**	**1 228**	**3 272**	**41 307**	**16 221**	**1 173**	**58 701**
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-26	962	0	**936**	-8 713	8 713	0	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-3	0	0	**-3**	-75	0	75	**0**
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	91	-1 060	0	**-969**	10 466	-10 466	0	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	204	0	0	**204**	21 044	0	0	**21 044**
Splatené počas obdobia	0	0	0	**0**	-15 957	-4 823	-137	**-20 917**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-334	-164	-117	**-615**	0	0	0	**0**
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	**-68**	**-262**	**-117**	**-447**	**6 765**	**-6 576**	**-62**	**127**
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-40	**-40**	0	0	-40	**-40**
31. decembra 2018	**627**	**1 087**	**1 071**	**2 785**	**48 072**	**9 645**	**1 071**	**58 788**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
v tis. EUR	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)**	**Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Spolu**	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)**	**Stupeň 2 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostat-kovú dobu život-nosti)**	**Spolu**
Faktoring a ostatné pohľadávky								
1. januára 2019	**716**	**564**	**2 542**	**716**	**76 725**	**8 143**	**2 982**	**87 849**
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-4	241	8	**245**	-10 758	10 745	13	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	-98	193	**95**	0	-230	230	**0**
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	1	-13	-10	**-22**	997	-987	-10	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	570	0	0	**570**	82 197	0	0	**82 197**
Splatené počas obdobia	0	0	0	**0**	-53 727	-2 944	0	**-56 670**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-686	-483	0	**-1 169**	0	0	0	**0**
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	**-119**	**-353**	**192**	**-280**	**18 708**	**6 585**	**233**	**25 527**
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-255	**-255**	0	0	-255	**-255**
31. decembra 2019	**597**	**211**	**2 479**	**3 287**	**95 433**	**14 728**	**2 960**	**113 121**

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
v tis. EUR	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)**	**Stupeň 2 (ECL za dobu život-nosti)**	**Stupeň 3 (ECL za dobu život-nosti)**	**Spolu**	**Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)**	**Stupeň 2 (ECL za dobu život-nosti)**	**Stupeň 3 (ECL za dobu život-nosti)**	**Spolu**
Faktoring a ostatné pohľadávky								
1. januára 2018	**1 335**	**550**	**2 944**	**4 829**	**77 407**	**4 671**	**1 895**	**83 973**
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-14	390	32	**408**	-16 466	15 962	504	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	-43	266	**223**	0	-1 892	1 892	**0**
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	6	-140	0	**-134**	1 137	-1 137	0	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	674	0	0	**674**	62 329	0	0	**62 329**
Splatené počas obdobia	0	0	0	**0**	-57 301	-11 475	-124	**-68 900**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-1 285	-157	456	**-986**	0	0	0	**0**
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	**-619**	**50**	**754**	**185**	**-10 301**	**1 458**	**2 272**	**-6 571**
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-581	**-581**	0	-1	-589	**-590**
31. decembra 2018	**716**	**600**	**3 117**	**4 433**	**67 106**	**6 128**	**3 578**	**76 812**

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

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Pohyby opravnej položky na straty z úverov v priebehu roka 2019 boli nasledovné:

v tis. EUR	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Opravná položka k 1. januáru 2019	14 641	2 785	3 822	**21 248**
Opravná položka tvorená počas roka do nákladov	2 292	-572	-278	**1 442**
Čiastky odpísané súvahovo počas roka ako nevymožiteľné	-740	0	-256	**-996**
Opravná položka k 31. decembru 2019	**16 194**	**2 213**	**3 287**	**21 694**

Maximálna expozícia voči úverovému riziku z úverov a pohľadávok voči klientom

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 k úverom poskytnutých klientom a oceňovaných v umorovanej hodnote:

	31. decembru 2019			31. decembra 2018		
v tis. EUR	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu očakáva-ných strát	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota
Autokredit úvery	307 567	-16 194	291 373	286 521	-14 641	271 880
Dealerské úvery	54 919	-2 213	52 706	58 788	-2 785	56 003
Faktoring a ostatné pohľadávky	113 121	-3 287	109 834	76 812	-4 433	72 379
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom, spolu	**475 610**	**-21 694**	**453 914**	**422 121**	**-21 859**	**400 262**

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Kolaterál a vplyv zabezpečenia. Finančný vplyv zabezpečenia je prezentovaný zverejnením hodnôt zabezpečenia oddelene pre (i) tie aktíva, pri ktorých zabezpečenie a ostatné nástroje znižujúce úverové riziko sú rovné alebo prevyšujú účtovnú hodnotu aktíva ("nad rámec zabezpečené aktíva"), (ii) tie aktíva, pri ktorých zabezpečenie a ostatné nástroje znižujúce úverové riziko sú menšie ako účtovná hodnota aktíva ("nedostatočne zabezpečené aktíva"). Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2019:

	Nad rámec zabezpečené aktíva		**Nedostatočne zabezpečené aktíva**	
v tis. EUR	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	18 320	27 043	273 055	155 912
Dealerské úvery	20 430	41 060	32 277	14 806
Faktoring a ostatné pohľadávky	12 445	30 706	97 389	56 363

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2018:

	Nad rámec zabezpečené aktíva		**Nedostatočne zabezpečené aktíva**	
v tis. EUR	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	15 967	22 253	255 913	155 292
Dealerské úvery	16 940	25 251	39 063	22 288
Faktoring a ostatné pohľadávky	16 239	35 561	56 140	32 003

9 Pohľadávky z finančného lízingu

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty k 31. decembru 2019 sú nasledovné:

v tis. EUR	**2019**
Pohľadávky z finančného lízingu splatné:	**25 227**
do 1 roka	8 121
Od 1 roka do 2 rokov	8 671
Od 2 rokov do 3 rokov	5 012
Od 3 rokov do 4 rokov	2 457
Od 4 rokov do 5 rokov	809
nad 5 rokov	156
Budúci finančný výnos	**-1 221**
do 1 roka	-367
Od 1 roka do 2 rokov	-488
Od 2 rokov do 3 rokov	-249
Od 3 rokov do 4 rokov	-92
Od 4 rokov do 5 rokov	-21
nad 5 rokov	-4
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	**4 164**
do 1 roka	-2 670
Od 1 roka do 2 rokov	-941
Od 2 rokov do 3 rokov	-377
Od 3 rokov do 4 rokov	-148
Od 4 rokov do 5 rokov	-25
nad 5 rokov	-3
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	**19 841**
do 1 roka	5 084
Od 1 roka do 2 rokov	7 242
Od 2 rokov do 3 rokov	4 386
Od 3 rokov do 4 rokov	2 217
Od 4 rokov do 5 rokov	763
nad 5 rokov	149

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty k 31. decembru 2018 sú nasledovné:

v tis. EUR	**Splatné do 1 roka**	**Splatné od 1 do 5 rokov**	**Splatné viac ako 5 rokov**	**Celkom**
Pohľadávky z finančného lízingu k 31. decembru 2018	**1 678**	**12 896**	**167**	**14 741**
Budúci finančný výnos	-410	-341	0	**-751**
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-616	-856	-2	**-1 474**
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2018	**652**	**11 699**	**165**	**12 516**

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Maximálna expozícia voči úverovému riziku z pohľadávok z finančného lízingu

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

	31. decembra 2019			31. decembra 2018		
v tis. EUR	**Hrubá účtovná hodnota**	**OP z titulu očakáva-ných strát**	**Účtovná hodnota**	**Hrubá účtovná hodnota**	**OP z titulu zníženia hodnoty úveru**	**Účtovná hodnota**
Pohľadávky z finančného lízingu	24 006	-4 164	19 841	13 990	-1 474	12 516

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

Kreditná kvalita pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2019 je uvedená nižšie:

v tis. EUR	**Stupeň 1 a 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Spolu**
Pohľadávky z finančného lízingu			
- Vynikajúca	226	0	**226**
- Dobrá	16 424	0	**16 424**
- Uspokojivá	1 638	0	**1 638**
- Špeciálny monitoring	1 363	0	**1 363**
- Zlyhanie (Default)	0	4 355	**4 355**
Hrubá účtovná hodnota	**19 651**	**4 355**	**24 006**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-862	-3 303	**-4 164**
Účtovná hodnota	**18 789**	**1 052**	**19 841**

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Kreditná kvalita pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2018 je uvedená nižšie:

v tis. EUR	**Stupeň 1 a 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Spolu**
Pohľadávky z finančného lízingu			
- Vynikajúca	85	0	**85**
- Dobrá	6 979	0	**6 979**
- Uspokojivá	3 403	0	**3 403**
- Špeciálny monitoring	1 589	0	**1 589**
- Zlyhanie (Default)	0	1 934	**1 934**
Hrubá účtovná hodnota	**12 056**	**1 934**	**13 990**
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-369	-1 105	**-1 474**
Účtovná hodnota	**11 687**	**829**	**12 516**

Opravná položka z titulu očakávaných strát

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

	OP z titulu očakávaných strát			**Hrubá účtovná hodnota**		
v tis. EUR	**Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)**	**Spolu**	**Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)**	**Spolu**
Pohľadávky z finančného lízingu						
1. januára 2019	**405**	**1 679**	**2 084**	**18 327**	**4 380**	**22 707**
Presuny:						
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 3 do stupňa 2)	17	928	945	-156	156	**0**
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňa 2 do stupňa 3)	-143	1 017	874	-1 398	1 398	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	770	0	770	10 906	0	**10 906**
Splatené počas obdobia	0	0	0	-8 026	-1 410	**-9 436**
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližiacej sa doby splatnosti	-185	-156	-341	0	0	**0**
Pohyby OP s dopadom na hospodársky výsledok z titulu očakávaných strát za obdobie spolu	**459**	**1 789**	**2 248**	**1 325**	**144**	**1 469**
Odpisy	-2	-166	**-168**	-2	-169	**-171**
31. decembra 2019	**862**	**3 302**	**4 164**	**19 651**	**4 355**	**24 006**

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Prehľad pohybu opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu k 31 decembru 2018:

	OP z titulu očakávaných strát			Hrubá účtovná hodnota		
v tis. EUR	**Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Spolu**	**Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)**	**Spolu**
Pohľadávky z finančného lízingu						
1. januára 2018	**466**	**850**	**1 316**	**12 303**	**1 086**	**13 389**
Presuny:						
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňa 2 do stupňa 3)	-58	385	**302**	-1 120	1 120	**0**
Novo poskytnuté alebo kúpené	205	25	**230**	5 466	79	**5 545**
Odúčtované počas obdobia	-244	3	**-241**	-4 593	-199	**-4 792**
Pohyby OP s dopadom na hospodársky výsledok z titulu očakávaných strát za obdobie spolu	**-97**	**388**	**291**	**-247**	**1 000**	**753**
Odpisy	0	-133	**-133**	0	-152	**-152**
31. decembra 2018	**369**	**1 105**	**1 474**	**12 056**	**1 934**	**13 990**

Prehľad pohybu opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu k 31 decembru 2019:

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Opravná položka k 1. januáru	**2 084**	**1 221**
Opravná položka tvorená počas roka do nákladov	**2 248**	**397**
Čiastky odpísané počas roka súvahovo ako nevymožiteľné	**-168**	**-144**
Opravná položka k 31. decembru 2019	**4 164**	**1 474**

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

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

v tis. Eur	**2019**	**2018**
Tvorba opravnej položky s vplyvom na hospodársky výsledok:		
- k pohľadávkam z úverov AutoKredit (bod č. 8 poznámok)	2 292	- 332
- k pohľadávkam z úverov dealerom (bod č. 8 poznámok)	-572	- 447
- k pohľadávkam z faktoringu a ostatných pohľadávok (bod č. 8 poznámok)	-280	185
- k pohľadávkam z finančného lízingu	2 248	291
Tvorba opravných položiek a k úverom a pohľadávkam z finančného lízingu	**3 688**	**181**

Kolaterál - vplyv zabezpečenia:

	Nad rámec zabezpečené aktíva		**Nedostatočne zabezpečené aktíva**	
v tis. EUR	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zaručené:				
- dopravnými prostriedkami	8 911	17 839	10 931	8 140

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2018:

	Nad rámec zabezpečené aktíva		**Nedostatočne zabezpečené aktíva**	
v tis. EUR	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zaručené:				
- dopravnými prostriedkami	2 488	3 418	10 028	7 646

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

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

Pohľadávka z finančného lízingu (čistá investícia do finančného lízingu) k 31. decembru 2019 vzťahujúceho sa k právam na užívanie, ktoré sú predmetom ďalšieho podnájmu predstavuje 7 528 EUR (1. januáru 2019: 6 714 EUR). Úrokové výnosy vzťahujúce sa k týmto podnájom vykázané v bežnom období sú 484 EUR. Úhrada vo výške 4 332 EUR získaná v bežnom období sa prezentuje ako prevádzková činnosť vo výkaze peňažných tokov.

10 Aktíva z práva používať majetok a leasingové záväzky

Spoločnosť si prenajíma kancelárske priestory a parkovacie miesta, ktoré sú predmetom ďalšieho lízingu (podnájmu) spriaznemým stranám. Zmluvy sú uzavreté na dobu určitú, priemerne na 1 až 6 rokov.

Do 31. decembru 2018 Spoločnosť vykazovala tieto nájmy ako operatívny nájom a podnájom. Od 1.januáru 2019 vykazuje aktíva z práva na užívanie a korešpondujúce lízingové záväzky, a to odo dňa, kedy sa prenajímané aktíva stali dostupným pre používanie Spoločnosťou.

Aktíva z práva na užívanie podľa kategórie podkladového aktíva sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Pozn.	Kancelárske priestory a parkovacie miesta	Total
K 1. januáru 2019	**5**	**763**	**763**
Prírastky*		796	**796**
Vyradenia		0	**0**
Zmeny lízingu		0	**0**
Prehodnotenia lízingového záväzku		0	**0**
Odpisy		-223	**-223**
K 31. decembru 2019		**1 337**	**1 337**

* Počas roka 2019 Spoločnosť uzavrela dodatky k zmluve o nájme kancelárskych priestorov, v ktorých sa Spoločnosť dohodla o rozšírení plochy prenajatých priestorov a predĺžení nájmu do 31. decembra 2025.

Pohyb v hodnote lízingových záväzkov v priebehu rok 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2019 (bod č. 5 poznámok)	**763**
Prírastky	796
Vyradenia	0
Zmeny lízingu	0
Prehodnotenia lízingového záväzku	0
Úroky z lízingového záväzku	0
Lízingové splátky	-223
K 31. decembru 2019	**1 336**

11 Zásoby

Zásoby predstavujú dopravné prostriedky predtým prenajaté zákazníkom a znovu nadobudnuté dopravné prostriedky a zariadenia a sú vykázané po znížení o opravnú položku v sume 1 676 tisíc EUR (2018: 1 373 tisíc EUR). Dopravné prostriedky predtým prenajaté zákazníkom formou operatívneho lízingu sú určené na predaj a klasifikované ako zásoby. Spoločnosť získala motorové vozidlá aj zrušením zmlúv o finančnom lízingu alebo AutoKredite so stranami, ktoré porušili zmluvné podmienky, primárne ako výsledok nesplácania splátok. K 31. decembru 2018, zostávajúca účtovná hodnota týchto aktív bola 11 195 tisíc EUR (2018: 10 550 tisíc EUR).

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Spoločnosť prenajíma zákazníkom dopravné prostriedky prostredníctvom operatívneho prenájmu. Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru 2019 sú splatné nasledovne:

v tis. EUR	**2019**
do 1 roka	7 129
Od 1 roka do 2 rokov	5 112
Od 2 rokov do 3 rokov	2 611
Od 3 rokov do 4 rokov	959
Od 4 rokov do 5 rokov	144
nad 5 rokov	7
Budúce minimálne platby celkom	**15 961**

Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru 2018 sú splatné nasledovne:

v tis. EUR	**2018**
do 1 roka	13 344
od 1 roka do 5 rokov	14 062
nad 5 rokov	39
Budúce minimálne platby celkom	**27 445**

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

V tis. EUR	Stavby	Zariadenia	Vozidlá v operatívnom lízingu zákazníkom	Dopravné prostriedky na vlastné použitie	Ostatný DHM	DHM Celkom	Licencie na softvér	Ostatný DNM	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2018	214	1 230	93 723	829	1 223	**97 219**	4 681	65	**101 965**
Oprávky a opravné položky	-112	-1 161	-33 615	-462	-1 199	**-36 549**	-4 053	-63	**-40 665**
Účtovná hodnota k 1. januáru 2018	**102**	**69**	**60 108**	**367**	**24**	**60 670**	**628**	**2**	**61 300**
Prírastky	0	61	51 802	138	0	**52 001**	719	0	**52 720**
Úbytky	0	0	-27 208	-17	0	**-27 225**	0	0	**-27 225**
Odpisy	-5	-30	-11 167	-182	-9	**-11 393**	-453	-2	**-11 848**
Tvorba opravných položiek*	0	0	-1 256		0	**-1 256**	0	0	**-1 256**
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	**97**	**100**	**72 279**	**306**	**15**	**72 797**	**894**	**0**	**73 691**
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	214	1 291	118 441	826	1 223	121 995	5 400	65	127 460
Oprávky a opravné položky	-117	-1 191	-46 162	-520	-1 208	-49 198	-4 506	-65	-53 769
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	**97**	**100**	**72 279**	**306**	**15**	**72 797**	**894**	**0**	**73 691**
Transfer pri prvej aplikácii IFRS 16	0	0	-20 314	0	0	**-20 314**	0	0	-20 314
Prírastky	82	54	38 791	567	0	**39 434**	714	0	**40 208**
Úbytky	0	0	-26 850	-27	0	**-26 878**	0	0	**-26 878**
Odpisy	-6	-36	-8 910	-167	-2	**-9 121**	-715	0	**-9 836**
Tvorba opravných položiek*	0	0	-748	0	0	**-748**	0	**0**	**-748**
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	**173**	**118**	**54 248**	**679**	**13**	**55 230**	**893**	**0**	**56 123**
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	296	1 345	110 068	1 208	1 223	114 298	6 114	65	120 477
Oprávky a opravné položky	-123	-1 227	-55 820	-529	-1 210	-59 067	-5 221	-65	-64 353
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	**173**	**118**	**54 248**	**679**	**13**	**55 230**	**893**	**0**	**56 123**

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

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

Hmotný majetok (s výnimkou dopravných prostriedkov) je poistený proti škodám spôsobenými krádežou, prírodnou katastrofou do výšky 6 103 tis. EUR (2018: 6 103 tis. EUR). Dopravné prostriedky sú poistené komerčným havarijným, zákonným poistením a v prípadoch, keď o to klient požiada aj poistením GAP.

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

13 Investície v dcérskych spoločnostiach

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

14 Úvery a pôžičky

Za úvery a pôžičky Spoločnosti ručí VOLKSWAGEN Financial services AG, ktorá vystavila “Letter of Comfort“ pre tento účel. Bod č. 24 poznámok uvádza zverejnené reálne hodnoty úverov a pôžičiek, ktoré boli určené so zohľadnením týchto záruk.

Pohyby v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít

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

v tis. EUR	**Pôžičky zo skupiny**
Dlh k 1. januáru 2018	**396 792**
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	177 160
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	-143 314
Zmena časového rozlíšenia úrokov	-243
Dlh k 31. decembru 2018	**430 395**
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	176 000
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	-138 880
Zmena časového rozlíšenia úrokov	59
Dlh k 31. decembru 2019	**467 456**

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

15 Rezervy

Rezerva je tvorená rezervou na záručné opravy vo výške 300 tisíc EUR (2018: 421 tisíc EUR) v súvislosti s poskytovaním spotrebiteľských úverov, rezervou na environmentálne a právne riziká v súvislosti s problematikou riešenia neplnenia emisnej normy E189 pri dotknutej skupine áut s dieselovými motormi (tzv. „Dieselgate“, 100 tisíc EUR (2018: 135 tisíc EUR) a rezervou na iné pasívne súdne spory vo výške 206 tisíc EUR (2018: 365 tisíc EUR). Náklady na tvorbu rezerv sú uvedené v bode č. 19 poznámok, v kategórií - Tvorba rezervy na iné riziká a straty vo výške 124 tisíc EUR (2018: 88 tisíc EUR).

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

16 Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky - finančné

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

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti a importérom	303	367
Ostatné finančné pohľadávky	3 044	2 608
Krátkodobé zmluvné aktíva z prijatých provízií	793	0
Dlhodobé zmluvné aktíva z prijatých provízií	0	0
Ostatné finančné aktíva (finančné nástroje) celkom	**4 141**	**2 975**
Pohľadávky voči daňovému úradu okrem splatnej dane z príjmov právnických osôb	584	2 099
Preplatky DPH a pohľadávky z nárokovateľnej zatiaľ neuplatnenej DPH na vstupe	249	547
Dohadné účty a časové rozlíšenie	562	41
Preddavky	152	521
Ostatné aktíva iné ako finančné nástroje celkom	**1 546**	**3 208**

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

v tis. EUR	**Per-cento ECL**	**Brutto hodnota pohľadávok**	**Opravná položka ECL k 31. decembru 2019**
0 dni - pred splatnosťou	1%	947	9
1 - 30 dní po lehote splatnosti	1,5%	0	0
31 - 90 dní po lehote splatnosti	2%	0	0
91 - 180 dní po lehote splatnosti	25%	0	0
181 - 270 dní po lehote splatnosti	50%	0	0
271 - 360 dní po lehote splatnosti	75%	0	0
viac ako 361 dní po lehote splatnosti	100%	0	0
Spolu		**948**	**9**

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

16 Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky – finančné (pokračovanie)

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

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Záväzky z obchodného styku	3 069	4 091
Ostatné finančné záväzky	2 110	2 683
Ostatné finančné záväzky (finančné nástroje) celkom	**5 179**	**6 774**
Ostatné záväzky	1 635	2 192
Ostatné záväzky	**1 635**	**2 192**

17 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Štandardné nekombinované zmluvy, u ktorých poistnú zmluvu uzatvorila Spoločnosť:		
- Z toho tzv. „hotovostné“ poistenie	514	0
- Z toho tzv. „následné“ poistenie	560	0
Výnosy za sprostredkovanie poistenia	4 418	1 801
Ostatné výnosy z poplatkov a provízií	624	614
Výnosy z poplatkov a provízií	**6 116**	**2 415**

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

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

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

Všetky výnosy z provízií sa vykazujú k určitému časovému okamihu.

17 Výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

V septembri 2018 zmenila Spoločnosť model prijímania provízií za sprostredkovanie poistenia od poisťovacej maklérskej spoločnosti Volkswagen Finančné služby Maklérska, s.r.o. na základe zmluvy o transferovom oceňovaní uzatvorenej medzi oboma spoločnosťami. Podľa tohto modelu sa výnosy z provízií prevádzajú a účtujú na mesačnej báze. Predošlý model bol založený na prevode dividend od spoločnosti Volkswagen Finančné služby Maklérska, s.r.o., t. j. všetky provízie boli zaúčtované ako výnos a boli základom zisku spoločnosti Volkswagen Finančné služby Maklérska, s.r.o. Spoločnosť rozlišuje medzi výnosmi z provízií z kombinovaných a nekombinovaných zmlúv, ako je uvedené v tabuľke vyššie.

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

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Výnosy z finančného lízingu	988	499
Úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery	15 103	14 880
Výnosy z finančného lízingu a úrokové výnosy celkom	**16 091**	**15 379**
Úrokové náklady	**-695**	**-817**
Čisté úrokové výnosy po zohľadnení strát na zníženie hodnoty	**15 396**	**14 562**

Úrokové výnosy obsahujú aj 422 tis. EUR (2018: 488 tis. EUR) úrokové výnosy plynúce zo znehodnotených úverov a 65 tis. EUR (2018: 59 tis. EUR) plynúce zo znehodnotených pohľadávok z finančného lízingu.

19 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

v tis. EUR		**2019**	**2018**
Mzdové náklady		5 136	5 800
Odpisy	12	9 836	11 848
Nájomné		0	332
Overenie účtovnej závierky		132	110
Daňové poradenstvo		1	37
Iné služby poskytnuté audítorom Spoločnosti		0	1
Opravy a údržba		1 023	1 057
Reklamné a marketingové služby		636	793
Vymáhanie pohľadávok		435	415
Opravná položka k iným finančným aktívam		8	-118
IT náklady		1 186	760
Ostatné dane a poplatky		30	35
Cestovné		110	134
Poštovné		186	178
Tvorba rezervy na iné riziká a straty	15	-124	88
Ostatné		1 585	922
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu		**20 178**	**22 392**

Do mzdových nákladov je zahrnuté zákonné poistné na dôchodkové poistenie vo výške 408 tis. EUR (2018: 476 tis. EUR).

20 Daň z príjmov

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Splatná daň	2 350	1 212
Odložená daň	-29	-44
Spolu daňový náklad za rok	**2 321**	**1 168**

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

Sadzba dane bola v roku 2019 21% (2018: 21%). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie.

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Zisk pred zdanením	**9 913**	**9 044**
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21% (2018: 21%)	2 082	1 899
Daňový dopad položiek nepodliehajúcich dani:		
- Dividendový výnos od dcérskej spoločnosti nepodliehajúci dani	-379	-682
- Tvorba opravnej položky k pohľadávkam, u ktorej nie je predpoklad, že bude daňovým nákladom	934	18
- Daňovo neuznateľné náklady	28	98
- Rozpustenie opravnej položky kde nebol predpoklad, že bude daňovým nákladom	-344	-165
Celková vykázaná daň za rok	**2 321**	**1 168**

(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	**2019**	**2018**
Časový rozdiel vo vykazovaní opravnej položky pre daňové a účtovné účely	2 535	2 492
Časový rozdiel vo vykazovaní odpisov budov a zariadení pre daňové a účtovné účely	-5	39
Časový rozdiel vo vykazovaní rezerv a dohadných položiek pre daňové a účtovné účely	831	760
Ostatné	56	54
Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka	**3 418**	**3 344**

Odložená daň z prímov sa počíta z dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím platnej daňovej sadzby 21% (2018: 21%).

21 Riadenie finančného rizika

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

Najdôležitejšie zložky finančného rizika sú:

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

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

(a) Úverové riziko

Spoločnosť zriadila úverový výbor, ktorý je zodpovedný za schvaľovanie úverových limitov pre individuálnych dlžníkov.

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

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

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

- *Modelový systém* – V tomto systéme sa hodnotenia úverového rizika prideľujú prostredníctvom interne vypracovaných štatistických modelov, pričom pracovníci úverových oddelení do toho nezasahujú. Štatistické modely zahŕňajú kvalitatívne a kvantitatívne informácie, ktoré majú najlepšiu prediktívnu schopnosť, pretože vychádzajú z údajov minulých období o neschopnosti splácať svoje záväzky.

- *Hybridný systém* – Tento hodnotiaci systém je kombináciou expertného a modelového systému. V tomto systéme sa hodnotenia úverového rizika prideľujú subjektívne skúsenými pracovníkmi Risk a Finance oddelenia na základe korporátnej metodiky a rozličných kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov využitím údajov z minulých období.

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

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

Určovanie výšky očakávaných úverových strát (ECL) – definície

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

Určovanie výšky ECL vychádza zo štyroch zložiek, ktoré Spoločnosť používa:

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

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

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

*Kúpené alebo vytvorené úverovo znehodnotené (ďalej „**POCI**“, z angl. purchased or originated credit impaired) finančné aktíva* – finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené okamžite po prvotnom vykázaní.

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

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

Vyššie uvedenú definíciu zlyhania treba aplikovať na všetky typy finančných aktív Spoločnosti.

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

Všeobecný princíp

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

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

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

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

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

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Pre stupeň 1 :

$$\mathrm{ECL} = (\mathrm{EAD\_ONBAL\_Y[i]} - \mathrm{EIR\ adjustment}) \times \mathrm{PD[i]} \times \mathrm{LGD[i]}$$

Pre stupne 2, 3, POCI :

$$\mathrm{ECL} = \max\left\{0;\ \sum_{\mathrm{i=1}}^{\mathrm{TENOR\_Y}} ((\mathrm{EAD\_ONBAL\_Y[i]} - \mathrm{EIR\ adjustment}) \times \mathrm{PD[i]} \times \mathrm{LGD[i]})\right\}$$

EAD_ONBAL_Y[i]	– expozícia pri zlyhaní v čase i
TENOR_Y	– zostávajúca doba splatnosti (života) zmluvy (expozície) v rokoch
PD[i]	– pravdepodobnosť zlyhania pre jednotlivé roky počas zostávajúcej doby splatnosti (nemôže presiahnuť 100 %)
LGD[i]	– strata v prípade zlyhania v jednotlivých rokoch počas zostávajúcej doby splatnosti (v %)
EL12M_ONBAL	– očakávaná strata pre expozície v stupni 1
EIR adjustment	– úprava expozície o diskont podľa efektívnej úrokovej miery

V ďalšom texte uvádzame stručné princípy výpočtu parametrov úverového rizika.

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

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

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

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

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

LGD predstavuje očakávanie Spoločnosti ohľadom veľkosti straty zo zlyhanej expozície. LGD sa líši v závislosti od typu portfólia, a dostupnosti kolaterálu či inej úverovej podpory.

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

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Od 1. januára 2018 nedošlo k žiadnym významným zmenám v technických postupoch odhadovania.

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

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

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

Čo sa týka vzťahov s bankovými a finančnými inštitúciami, vklady Spoločnosti sú držané v 4 bankách (2018: 5 bánk), v dôsledku čoho je Spoločnosť vystavená koncentrácii úverového rizika. Preto Spoločnosť vstupuje do vzťahov iba s tými bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenia (bod č. 7 poznámok).

Maximálne vystavenie sa Spoločnosti úverovému riziku sa odráža v účtovnej hodnote finančných aktív v súvahe. Okrem toho Spoločnosť eviduje úverové prísľuby vo výške 592 tis. EUR (2018: 936 tis. EUR).

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

(b) Trhové riziko (predovšetkým úrokové riziko)

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

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Štruktúra portfólia Spoločnosti k 31. decembru 2019 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

v tis. EUR	**Fixná úroková sadzba**	**Variabilná úroková sadzba**	**Spolu**
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	328 572	147 036	475 607
Pohľadávky z finančného lízingu	24 006	0	24 006
Peniaze a peňažné ekvivalenty	307	0	307
Iné pohľadávky	4 141	0	4 141
Spolu finančné aktíva	**357 025**	**147 036**	**504 061**
Prijaté úvery a pôžičky	**467 456**	**0**	**467 456**

Štruktúra portfólia Spoločnosti k 31.decembru 2018 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

v tis. EUR	**Fixná úroková sadzba**	**Variabilná úroková sadzba**	**Spolu**
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	292 564	129 557	**422 121**
Pohľadávky z finančného lízingu	13 990	0	**13 990**
Peniaze a peňažné ekvivalenty	749	0	**749**
Iné pohľadávky	2 975	0	**2 975**
Spolu finančné aktíva	**310 278**	**129 557**	**439 835**
Prijaté úvery a pôžičky	**425 118**	**5 277**	**430 395**

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku v dôsledku dlhodobých prijatých a poskytnutých úverov. Nasledujúca analýza zobrazuje citlivosť na zmenu úrokovej sadzby, pričom vychádza z angažovanosti voči zmene úrokových sadzieb k dátumu zostavenia účtovnej závierky a z konkrétnej zmeny úrokových sadzieb na konci účtovného obdobia. V prípade zmeny úrokových sadzieb o 100 bázických bodov nahor alebo nadol bez zmeny ostatných premenných, ročný zisk a vlastné imanie by sa znížili alebo zvýšili o 1 410 tisíc EUR (2018: znížili alebo zvýšili o 1 050 tisíc EUR).

(c) Riziko likvidity

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

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

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity (pokračovanie)

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

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

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2019 je nasledovná:

v tis. EUR	**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	18 493	1 346	242 110	191 964	453 913
Pohľadávky z finančného lízingu	0	0	12 202	7 640	19 841
Iné pohľadávky – finančné	4 141	0	0	0	4 141
Peniaze a peňažné ekvivalenty	307	0	0	0	307
SPOLU	**22 941**	**1 346**	**254 312**	**199 603**	**478 202**
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	210 456	159 000	98 000	0	467 456
Leasingový záväzok	52	159	904	221	1 336
Ostatné záväzky – finančné	5 179	0	0	0	5 179
Úverové prísľuby	592	0	0	0	592
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	**216 226**	**159 000**	**98 000**	**0**	**473 226**
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	**-193 285**	**-157 654**	**156 312**	**199 603**	**4 976**

22 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity (pokračovanie)

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

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2018 je nasledovná:

v tis. EUR	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	14 000	78 906	216 201	91 155	**400 262**
Pohľadávky z finančného lízingu	6	646	11 699	165	**12 516**
Iné pohľadávky – finančné	2 975	0	0	0	**2 975**
Peniaze a peňažné ekvivalenty	749	0	0	0	**749**
Spolu	**17 730**	**79 552**	**227 900**	**91 320**	**416 502**
Finančné pasíva					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	196 594	121 731	113 502	0	**431 827**
Ostatné záväzky – finančné	6 774	0	0	0	**6 774**
Úverové prísľuby	936	0	0	0	**936**
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	**204 305**	**121 731**	**113 502**	**0**	**439 537**
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	**-186 574**	**-42 179**	**114 398**	**91 320**	**-23 035**

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 rizikovej expozície
31 December 2019						
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	2 985	0	2 985	0	385	**2 600**
31 December 2018						
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	3 089	0	3 089	0	934	**2 156**

22 Riadenie kapitálu

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

Cieľom manažmentu je dosiahnuť 20% návratnosť vlastného kapitálu za predpokladu 8% podielu vlastného kapitálu na celkových aktívach Spoločnosti. Vlastný kapitál Spoločnosti k 31. decembru 2019 bol vo výške 74 788 tisíc EUR (2018: 67 196 tisíc EUR).

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

v tis. EUR	**2019**	**2018**
Pôžičky a úvery	467 456	430 395
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-307	-749
Čistý dlh	467 149	429 646
Vlastné imanie spolu	74 591	67 196
Čistý dlh a kapitál	**541 740**	**496 842**
Pomer čistého dlhu a kapitálu	**86%**	**87%**

23 Podmienené záväzky

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

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

Záväzky z operatívneho prenájmu. V prípadoch, kde je Spoločnosť nájomcom, bola k 31. decembru 2018 suma budúcich minimálnych platieb z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme nasledovná:

v tis. EUR	**2018**
Splatné do 1 roka	260
Splatné do za viac ako 1 rok a do 5 rokov	523
Budúce platby z operatívneho lízingu celkom	**783**

24 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

	31. december 2019				31. december 2018			
v tis. EUR	**Úroveň 1 reálna hodnota**	**Úroveň 2 reálna hodnota**	**Úroveň 3 reálna hodnota**	**Účtovná hodnota**	**Úroveň 1 reálna hodnota**	**Úroveň 2 reálna hodnota**	**Úroveň 3 reálna hodnota**	**Účtovná hodnota**
FINANČNÉ AKTÍVA								
Peniaze a peňažné ekvivalenty								
- Peniaze v hotovosti	0	26	0	26	0	0	0	0
- Bežné účty v bankách	0	281	0	281	0	464	0	464
Termínované vklady v bankách	***0***	**285**	**0**	**285**	***0***	***285***	***0***	***285***
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom								
- AutoKredit úvery	0	289 783	0	291 373	0	268 401	0	271 880
- Úvery poskytnuté dílerom	0	52 174	0	52 706	0	55 498	0	56 003
Faktoringové a ostatné pohľadávky	0	109 834	0	109 834	0	72 379	0	72 379
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	19 591	0	19 841	0	12 260	0	12 516
Ostatné finančné aktíva	0	4 141	0	4 141	0	2 975	0	2 975
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	**0**	**476 115**	**0**	**478 487**	**0**	**412 262**	**0**	**416 502**

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

	31. december 2019				31. december 2018			
v tis. EUR	**Úroveň 1 reálna hodnota**	**Úroveň 2 reálna hodnota**	**Úroveň 3 reálna hodnota**	**Účtovná hodnota**	**Úroveň 1 reálna hodnota**	**Úroveň 2 reálna hodnota**	**Úroveň 3 reálna hodnota**	**Účtovná hodnota**
FINANČNÉ ZÁVÄZKY								
Úvery a pôžičky	0	467 456	0	467 456	0	430 395	0	430 395
Ostatné finančné záväzky								
- Záväzky z obchodného styku	0	3 069	0	3 069	0	4 091	0	4 091
- Ostatné záväzky	0	2 110	0	2 110	0	2 683	0	2 683
FINANČNÉ ZÁVÄZKY CELKOM	**0**	**472 635**	**0**	**472 635**	**0**	**437 169**	**0**	**437 169**

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

25 Klasifikácia finančných nástrojov na základe oceňovacej kategórie

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

Pre účely oceňovania, IFRS 9: *Finančné nástroje* klasifikuje finančné aktíva do nasledovných kategórií: (a) oceňované v umorovanej hodnote, (b) oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI), (c) finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Pohľadávky z finančného lízingu tvoria samostatnú kategóriu. Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2019:

v tis. EUR	**Umorovaná hodnota**	**Aktíva oceňované „FVTPL“**	**Aktíva oceňované „FVOCI“**	**Pohľadávky z finančného lízingu**	**Celkom**
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty					
- Peniaze	25	0	0	0	25
- Bežné účty v bankách	282	0	0	0	282
Termínované vklady v bankách	285	0	0	0	**285**
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom					
- AutoKredit úvery	291 373	0	0	0	291 373
- Úvery poskytnuté dílerom	52 706	0	0	0	52 706
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	109 834	0	0	0	109 834
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0	0	19 841	19 841
Ostatné finančné aktíva	4 141	0	0	0	4 141
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	**458 646**	**0**	**0**	**19 841**	**478 488**

Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2018:

v tis. EUR	**Umorovaná hodnota**	**Aktíva oceňované „FVTPL“**	**Aktíva oceňované „FVOCI“**	**Pohľadávky z finančného lízingu**	**Celkom**
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty					
- Peniaze	0	0	0	0	0
- Bežné účty v bankách	464	0	0	0	464
Termínované vklady v bankách	285	0	0	0	**285**
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom					
- AutoKredit úvery	271 879	0	0	0	271 879
- Úvery poskytnuté dílerom	56 004	0	0	0	56 004
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	72 379	0	0	0	72 379
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0	0	12 516	12 516
Ostatné finančné aktíva	2 975	0	0	0	2 975
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	**403 986**	**0**	**0**	**12 516**	**416 502**

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti účtované v umorovanej hodnote.

26 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Za rok končiaci 31. decembra 2019 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

v tis. EUR	**Bezprostrední spoločníci (vlastníci)**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Dcérska spoločnosť**
Pohľadávky z obchodného styku	0	22 149	0
Záväzky z obchodného styku	0	296	0
Úvery (úroková sadzba od 0% do 2% p.a.)	415 229	0	900
Nákup dlhodobého majetku	0	22 614	0
Nákup služieb	463	2 211	0
Úrokové náklady	549	0	0
Predaj dlhodobého majetku	0	7 605	0
Výnosy z poskytnutých služieb	0	4 478	3 587
Výnosy z dividend	0	0	1 806
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	0	0	0
Povinnosť predať tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	0	0	0

Za rok končiaci 31. decembra 2018 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

v tis. EUR	**Bezprostrední spoločníci**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Dcérska spoločnosť**
Pohľadávky z obchodného styku	0	2 868	0
Záväzky z obchodného styku	0	1 495	0
Úvery (úroková sadzba od 0% do 2% p.a.)	376 081	0	2 400
Nákup dlhodobého majetku	0	27 313	0
Nákup služieb	66	1 969	1 043
Úrokové náklady	650	0	0
Predaj dlhodobého majetku	0	4 711	0
Výnosy z poskytnutých služieb	1	4 070	1 881
Výnosy z dividend	0	0	3 247
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	0	0	0
Povinnosť predať tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	0	0	0

26 Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. a ŠKODA AUTO Slovensko s.r.o. a na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. a Porsche Slovakia s.r.o. (účinnej 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 (2018: 30% , avšak maximálne do výšky 1 494 tis. EUR ročne) a Porsche Slovakia s.r.o. znáša 20% z úverových strát, ak nejaké nastanú, ale maximálne do výšky 332 tis. EUR ročne (2018: 20%, avšak maximálne do výšky 332 tis. EUR ročne). Účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu je 31 856 tis. EUR (2018: 51 447 tis. EUR). Viď bod č. 8 poznámok.

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

	2019		2018	
v tis. EUR	**Náklad**	**Záväzok**	**Náklad**	**Záväzok**
Krátkodobé požitky:				
- Mzda	103	482	925	198
- Naturálne požitky	117	0	10	0
Celkom	**220**	**482**	**935**	**198**

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

27 Udalosti po súvahovom dni

Koncom decembra 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo. Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Vedenie Spoločnosti nie je momentálne schopné plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné.

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

Zostavené dňa: 16. júla 2020	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:	..... Ing. David Liška Konateľ spoločnosti ..... Joachim Ewald Konateľ spoločnosti	..... Ing. Jozef Hanula Vedúci ekonomického oddelenia	..... Ing. Jozef Hanula Vedúci ekonomického oddelenia