

Emil Frey Automobil s.r.o.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(VYPRACOVANÁ V SÚLADE S
MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ
PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU)**

**ZA ROK KONČIACI SA
31. DECEMBRA 2017**

OBSAH

	<i>Strana</i>
Konsolidovaná účtovná závierka vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou:	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz zmen vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	7 – 30

Emil Frey Automobil s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2017
(v tis. eur)

	<i>Pozn.</i>	<i>31. december 2017</i>	<i>31. december 2016</i>
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	6	2 241	115
Nehmotný majetok	7	248	53
Goodwill	8	5 989	5 989
Odložená daňová pohľadávka	21	2 698	2 840
Neobežný majetok celkom		11 176	8 997
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	9	32 480	18 464
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	3 382	3 276
Splatné daňové pohľadávky	21	131	1 073
Ostatný obežný majetok	11	1 173	716
Peniaze a bankové účty	12	1 736	3 806
Obežný majetok celkom		38 902	27 335
AKTÍVA CELKOM		50 078	36 332
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	0	2 800	2 800
Zákonný rezervný fond	0	1	1
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata)		2 522	55
Vlastné imanie celkom		5 323	2 856
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	14	6 501	5 001
Rezervy	15	654	436
Dlhodobé záväzky celkom		7 155	5 437
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	14	6 184	8 600
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	29 337	17 427
Splatný daňový záväzok	21	254	-
Rezervy	15	1 825	2 006
Ostatné krátkodobé záväzky		-	6
Krátkodobé záväzky celkom		37 600	28 039
ZÁVÄZKY CELKOM		44 755	33 476
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		50 078	36 332

Emil Frey Automobil s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>
Výnosy z predaja tovaru	17	179 458	75 582
Výnosy z predaja služieb	17	2 571	613
Náklady na predaný tovar		(159 837)	(69 915)
Spotreba materiálu a energie		(619)	(281)
Služby		(14 147)	(4 323)
Osobné náklady	19	(3 069)	(1 017)
Odpisy a amortizácia		(255)	(43)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	20	(559)	(45)
Nákladové úroky		(194)	(101)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto		(102)	(35)
Zisk/(strata)pred zdanením		3 247	435
Daň z príjmov	21	(780)	(370)
Zisk/(strata) za rok		2 467	65

Emil Frey Automobil s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk/(neuhradená strata)	Celkom
Stav k 1. januáru 2016	7	1	(10)	(2)
Čistá zisk za rok	-	-	65	65
Navýšenie základného imania	2 793			2 793
Stav k 31. decembru 2016	2 800	1	55	2 856
Čistý zisk za rok	-	-	2 467	2 467
Stav k 31. decembru 2017	2 800	1	2 522	5 323

Emil Frey Automobil s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Zisk pred zdanením	3 247	435
Položky upravujúce zisk pred zdanením na čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Odpisy a amortizácia	255	43
Úroky, netto	194	101
Opravná položka k pohľadávkam	13	2
Opravná položka k zásobám	697	139
Zmena stavu rezerv	37	(159)
Ostatné nepeňažné položky	9	
Zmeny stavu pracovného kapitálu:		
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	(1 103)	695
Zásoby	(14 712)	(12 098)
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	11 910	(6 837)
Ostatný majetok a záväzky	(464)	(588)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Zaplatené úroky	(194)	(101)
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmov	558	(757)
Čisté peňažné toky z/(použitie v) prevádzkovej činnosti	447	(19 125)
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	(2 576)	-
Obstaranie dcérskych spoločností	975	6 538
Čisté peňažné toky (použitie v)/z investičnej činnosti	(1 601)	6 538
Peňažné toky z finančnej činnosti:		
Zvýšenie základného imania	-	2 793
(Splatené)/prijaté úvery a pôžičky, netto	(916)	13 600
Čisté peňažné toky (požitie vo)/z finančnej činnosti	(916)	16 393
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ (ZNÍŽENIE) STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV	(2 070)	3 806
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU ROKA	3 806	-
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI ROKA	1 736	3 806

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Emil Frey Automobil s.r.o., do 24. augusta 2017 s názvom Frey Automobil s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným registrovaná v Slovenskej republike, Pilevozska 4/C, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 36 686 930, DIČ: 20 222 689 08, ktorá vznikla 14. októbra 2006. Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 12. septembra 2006 v znení dodatku zo dňa 5. októbra 2006.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2017 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (spolu označované ako „skupina“). Skupina vznikla v roku 2016. Skupina pôsobí v oblasti veľkoobchodu, maloobchodu a služieb zameraných hlavne na:

- import motorových vozidiel značky Peugeot, Citroën a DS na Slovensko,
- predaj nových a ojazdených vozidiel,
- nákup a predaj náhradných dielov pre vozidlá,
- požičiavanie a prenájom motorových vozidiel.

1.2. Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2017:

Spoločníci	Podiel na základnom imaní v eurách	v %	Hlasovacie práva v %
Emil Frey Holding AG (do 26. 9. 2017 pod názvom Walter Frey Holding AG), Švajčiarsko	2 799 160	99,97	99,97
Emil Frey AG, Švajčiarsko	840	0,03	0,03
Spolu	2 800 000	100	100

1.3. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.4. Dôvod a spôsob zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 je zostavená v zmysle § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia konsolidovanej účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto konsolidovanú účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

1.5. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti

K 31. decembru 2017 sa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti zahŕňali do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Emil Frey Holding AG (do 26. 9. 2017 pod názvom Walter Frey Holding AG), Badenerstrasse 600, 8048 Zürich, Švajčiarsko. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu Emil Frey Group zostavila spoločnosť Emil Frey Holding AG, Badenerstrasse 600, 8048 Zürich, Švajčiarsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle spoločnosti Emil Frey Holding AG.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia, odsúhlasenie individuálnej účtovnej závierky pripravenej v súlade so slovenskými postupmi s IFRS konsolidovanou účtovnou závierkou

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2016. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. rok končiaci 31. decembra 2016.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobie

Skupina prijala všetky nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva ("IFRIC") pri IASB v znení prijatom Európskou úniou, ktoré sa týkajú jej prevádzky, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017. Jedná sa o nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 12 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie - prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

IFRS 9 bol vydaný dňa 24. júla 2014, ktorým IASB nahradila IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristik peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

Zníženie hodnoty – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý vyžaduje včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu musia účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykázania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách v oblasti riadenia rizík. Nový model predstavuje významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladzuje spôsob účtovania s aktivitami v oblasti riadenia rizík.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Vzhľadom na charakter operácií skupiny a na typy finančných nástrojov, ktoré drží, na základe zhodnotenia vedenia spoločnosti nedôjde pri prvej aplikácii štandardu IFRS 9 k významným zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov skupiny.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** vydaný IASB dňa 28. mája 2014 (dňa 11. septembra 2015 IASB odložila dátum účinnosti IFRS 15 na 1. januára 2018 a dňa 12. apríla 2016 vydala vysvetlenie k tomuto štandardu). EÚ prijala tento štandard a jeho dátum účinnosti dňa 22. septembra 2016 a vysvetlenie k IFRS 15 dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa na takmer všetky zmluvy so zákazníkmi. Medzi hlavné výnimky patria líziny, finančné nástroje a poisťné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že účtovné jednotky vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má účtovná jednotka podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard prinesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv, zmluvy o repo obchodoch), a zlepšiť usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.

Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti skupiny, na základe zhodnotenia vedenia spoločnosti nedôjde pri prvej aplikácii štandardu IFRS 15 k významným dopadom na vlastné imanie a zisk skupiny. Vedenie skupiny vyhodnotilo, že vozidlá predané v obchodoch s povinnosťou spätného odkupu sa aj naďalej budú vykazovať ako zásoba. Na základe vykonanej analýzy sa v prípade spätného odkupu jedná podľa IFRS 15 o lízing, ktorý sa účtuje podľa IAS 17 „Lízingy“ (od 1. januára 2019 podľa IFRS 16 „Lízingy“). Vzhľadom na to, že doba medzi predajom vozidla a jeho odkupom nie je dlhšia ako jeden rok, jedná sa o operatívny prenájom. Vozidlá predané v takýchto obchodoch nesplňajú definíciu budov, stavieb, strojov a zariadení a preto zostávajú vykázané ako zásoba.

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

IFRS 16 bol vydaný IASB dňa 13. januára 2016 a nahrádza IAS 17 „Lízingy“ a súvisiace interpretácie. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou lízingu, ak ju možno spoľahlivo určiť. Ak sa táto sadzba nedá spoľahlivo určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú prenájmy podľa povahy ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájmov vykazuje prenajímateľ finančný výnos počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnos na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje model, akým sa úžitok z užívania podkladového aktíva znižuje.

Skupina si k 31. decembru 2017 prenajíkala hlavne vzdelávacie stredisko a kancelárske priestory. Tieto prenájmy sa budú v zmysle IFRS 16 vykazovať na súvahe, čím sa zvýši majetok a záväzky skupiny. K 31. decembru 2017 skupina nevykonala analýzu dopadu tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov – prijaté EÚ dňa 26. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poisťné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poisťné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností – prijaté EÚ dňa 14. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vypsoriadanie plánu – prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch – prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** – prijaté EÚ dňa 28. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Skupina sa nerozhodla pre skoršie uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií. Skupina očakáva, že okrem vyššie uvedeného, prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu schválenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovnej závierke, ktorá k 28. máju 2020 nebola schválená na vydanie. Dodatok je k dispozícii aj pre priebežné správy.),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IAS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov skupiny by účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti skupiny. IFRS v znení prijatom EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte.

b) Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou podnikových kombinácií podľa IFRS 3 „Podnikové kombinácie“. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená konsolidovaná účtovná závierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro. Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné zásady boli skupinou konzistentne aplikované a sú konzistentné s tými, ktoré boli aplikované v predchádzajúcom účtovnom období.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ vyžaduje použiť určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasť, v ktorej je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre konsolidované finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

c) Základ pre konsolidáciu

Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy spoločnosti a účtovných jednotiek, ktoré kontroluje („dcérske spoločnosti“). Kontrola vzniká v prípade, že spoločnosť:

- má právomoc nad podnikom, do ktorého investuje,
- je angažovaný alebo má právo na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje,
- má schopnosť využívať svoju právomoc nad podnikom, do ktorého investuje, s cieľom ovplyvniť výšku výnosov.

Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov odo dňa vzniku kontroly do dňa jej zániku.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou akvizície. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Identifikovateľné nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky obstarávaného podniku, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj. Náklady súvisiace s obstaraním sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v čase ich vzniku.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doposiaľ držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad čistou výškou identifikovateľného nadobudnutého majetku zníženého o prevzaté záväzky k dátumu akvizície. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vyказuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú získavať zo synergii z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je spätne získateľná suma jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

V rámci konsolidácie sa eliminujú všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

d) Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok sa prvotne oceňujú obstarávacími cenami. Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky na kúpu majetku, zmluvné práce, priame mzdy, materiál a režijné náklady priamo vynaložené na uvedenie majetku do používania na určený účel. Následne sa budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok oceňujú obstarávacími cenami zníženými o oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku.

Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok sa odpisujú rovnomerne podľa predpokladanej doby ich životnosti. Predpokladaná doba životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií je:

Budovy, haly a stavby	počas doby nájmu
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 12 rokov
Dopravné prostriedky	4 roky
Nehmotný majetok	2 - 5 rokov

Pozemky sa neodpisujú, keďže doba ich životnosti sa považuje za neobmedzenú.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že skupina môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do nákladov pri ich vzniku.

Zisky a straty z vyradenia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku predstavujú rozdiel medzi výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku a sú zohľadnené vo výkaze súhrnných ziskov a strát v plnej výške.

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky sa vykoná posúdenie, či existujú náznaky, že spätné získateľná suma budov, stavieb, strojov a zariadení skupiny je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto náznakov sa odhadne spätné získateľná suma majetku ako reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie alebo ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z daného majetku (hodnota z používania), vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek výsledná strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v plnej výške v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité na výpočet čistej súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov predstavujú sadzby, ktoré sa považujú za vhodné z hľadiska pôsobenia skupiny v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Ak sa skupina rozhodne zastaviť rozpracovaný investičný projekt alebo významne oddiali termín jeho plánovaného skončenia, posúdi účtovnú hodnotu predmetných aktív z hľadiska zníženia hodnoty a podľa potreby vytvorí stratu zo zníženia hodnoty.

e) Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii skupiny vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje skupiny predstavujú pohľadávky, úvery a pôžičky a záväzky.

f) Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú prvotne reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Pri finančnom aktíve vykázanom v amortizovanej hodnote výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančného aktíva

Skupina ukončí vykazovanie finančného aktíva vtedy, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z tohto aktíva alebo keď prevádza finančný aktívum a v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva tohto aktíva na inú stranu. Pri faktoringu obchodných pohľadávok na inú stranu dochádza k odúčtovaniu týchto pohľadávok dňom ich predaja.

g) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úložky a ostatné vysokoliquidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

h) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežných podmienkach obchodovania, znížená o odhadované náklady na dokončenie a odhadované náklady na predaj.

Úbytok zásob sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien.

Na zastarané a pomaly obrátkové zásoby sa tvoria primerané opravné položky na základe odhadu vedenia.

i) Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje pohľadávky a výnosy, náklady a záväzky, ktoré neboli ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka fakturované. Náklady a výnosy sa účtujú do obdobia s ktorým časovo a vecne súvisia bez ohľadu na dátum ich platby.

j) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky a výšku tohto úbytku je možné spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu záväzku k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka po zohľadnení rizík a neistôt. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a, ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je takmer isté, že skupina získa náhradu pri splnení svojej povinnosti a zároveň výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť. Suma vykázanej náhrady neprekročí sumu rezervy.

(i) Rezerva na záručné opravy

Rezervy na očakávané náklady na záručné opravy podľa lokálnych právnych predpisov platných pri predaji tovaru sa vykazujú k dátumu predaja príslušného tovaru, vo výške najlepšieho odhadu výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku skupiny.

(ii) Rezerva na spätné odkupy

Rezerva na spätné odkupy predstavuje rezervu na nevýhodné zmluvy a tvorí sa na očakávané straty zo spätného odkupu vozidiel podľa vopred dohodnutých zmluvných podmienok. Rezerva sa tvorí vo výške rozdielu medzi odkupnou cenou vozidla a jeho očakávanou predajnou cenou po odkúpení. Rezerva sa vykáže k dátumu predaja vozidla.

k) Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

l) Prijaté úvery a pôžičky

Prijaté úvery a pôžičky a kontokorentné účty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Úvery splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

m) Vykázanie výnosov

(i) Predaj tovaru

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožitelnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vratky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

V súvislosti s predajom tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia tovaru. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany skupiny.

(ii) Predaj vozidiel so spätným odkupom

Skupina uzatvára aj obchody pri ktorých sa zaviazne odkúpiť predané vozidlo späť za vopred dohodnutú cenu a po uplynutí dohodnutej doby, ktorá je prevažne kratšia ako 1 rok. Pri týchto obchodoch nedochádza k prevodu rizík a výhod spojených s vlastníctvom vozidla na kupujúceho a preto sa ani neúčtuje o výnose. Tovar predaný na základe týchto zmlúv zostáva vykázaný v zásobách ako „Tovar so spätným odkupom“ v pôvodnej účtovnej hodnote a prijatá platba od zákazníka sa vykáže ako „Záväzok zo spätných odkupov vozidiel“.

(iii) Poskytnuté služby

O výnosoch za poskytnuté služby sa účtuje vtedy, keď boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(iv) Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú ako výnos v období, v ktorom vznikli pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

n) Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

V zmysle Zákonníka práce je skupina povinná pri odchode do starobného dôchodku vyplatiť zamestnancom sumu vo výške priemerného mesačného zárobku. Zároveň skupina vypláca zamestnancom vernostné vo fixne stanovenej výške. Skupina okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

o) Nákladové úroky

Nákladové úroky sa účtujú ako náklad v období, v ktorom vznikli pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

p) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

q) Operatívny prenájom

Splátky operatívneho prenájmu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu.

r) Transakcie v cudzích menách

Funkčná mena spoločností v skupine je euro. Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výsledné kurzové rozdiely sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát bežného účtovného obdobia. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

s) Daň z príjmov

(i) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov sa vypočíta z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %.

(i) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní.

Významné dočasné rozdiely vznikajú v dôsledku rôzneho posúdenia nákladov z daňového hľadiska a viažu sa k rozdielom medzi účtovnými a daňovými odpismi, rôznym opravným položkami, rezervám, nevyfakturovaným dodávkam, nákladom uznaným až po zaplatení a k možnosti umorovať daňové straty. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, pokiaľ je pravdepodobné, že spoločnosť dosiahne daňový zisk, s ktorým sa budú môcť dočasné rozdiely vyrovnať. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Odložená daň sa nepočíta z týchto dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvotného vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Odložená daň z príjmov sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych spoločnostiach, okrem prípadov, keď spoločnosť má kontrolu nad realizáciou dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa nebudú realizovať v blízkej budúcnosti.

4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných zásad spoločnosti, ktoré sú opísané v poznámke 3, použila spoločnosť nasledovné rozhodnutia a východiskové predpoklady týkajúce sa budúceho vývoja a iné kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s ktorými súvisí značné riziko významných úprav účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho obdobia, alebo ktoré majú najzávažnejší vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch.

Odhady a súvisiace predpoklady sa priebežne prehodnocujú. Úpravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom sa vykonali, pokiaľ má daná úprava vplyv len na toto obdobie, alebo v období, v ktorom sa vykonala úprava, a v budúcich obdobiach, pokiaľ má daná úprava vplyv na bežné a budúce obdobia.

Nižšie sú uvedené významné úsudky, ktoré vedenie vykonalo pri uplatňovaní účtovných zásad, a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch, pri ktorých vzniká významné riziko, že spôsobia významné úpravy účtovných hodnôt aktív a záväzkov.

Goodwill

Pri obstaraní dcérskych spoločností P Automobil Import s.r.o. a C Automobil Import s.r.o. vznikol goodwill v celkovej výške 5 989 tis. eur. Na základe posúdenia vedenia tento goodwill nie je k 31. decembru 2017 znehodnotený, keďže skupina dosiahla za rok 2017 zisk a podľa očakávaného podnikateľského plánu budú tieto spoločnosti dosahovať aj v budúcich obdobiach významné zisky. Vedenie bude každý rok posudzovať možné zníženie hodnoty goodwillu.

Rezerva na záručné opravy

Skupina tvorí rezervu na záručné opravy, keďže pri predaji vozidiel poskytuje štandardnú dvojročnú záruku. Rezervu tvorí na základe skutočných reklamácií v minulých rokoch. Skutočná výška výdavkov na reklamácie sa môže od tohto odhadu líšiť.

Rezerva na spätné odkupy

Skupina tvorí rezervu na spätné odkupy vozidiel, pri ktorých očakáva nižšiu predajnú cenu po odkúpení ako je odkupná cena. Pri odhade rezervy pritom vychádza z vlastných skúseností ako aj z vývoja cien vozidiel na trhu s ojazdenými vozidlami. Skutočná výška strát z predaja ojazdených vozidiel sa môže od tohto odhadu líšiť.

Odložená daňová pohľadávka

Skupina vykázala významnú výšku odloženej daňovej pohľadávky (pozri poznámku 20.3). Podľa názoru vedenia je pravdepodobné, že skupina v budúcnosti dosiahne taký základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať túto odloženú daňovú pohľadávku. Vedenie pritom vychádzalo z predpokladaného vývoja tržieb z predaja vozidiel v budúcnosti. Je možné, že tieto odhady sa budú od skutočnosti líšiť, čo bude mať aj vplyv na výšku vykázanej odloženej daňovej pohľadávky.

Emil Frey Automobil s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur, ak nie je uvedené inak)

5. SKUPINA

K 31. decembru 2017 boli konsolidované tieto dcérske spoločnosti:

<i>Názov spoločnosti</i>	<i>Popis činnosti</i>	<i>Sídlo</i>	<i>Vlastnícky podiel / Hlasovacie práva</i>	<i>Vlastnícky vzťah</i>
P Automobil Import s.r.o.	Nákup, predaj a prenájom vozidiel značky Peugeot	Prievozská ulica 4/C, 821 09 Bratislava, Slovenská republika	100 %	Dcérska spoločnosť
C Automobil Import s.r.o.	Nákup, predaj a prenájom vozidiel značky Citroën a DS	Prievozská ulica 4/C, 821 09 Bratislava, Slovenská republika	100 %	Dcérska spoločnosť
EF Parts & Logistic Service s. r. o.	Kúpa a predaj náhradných dielov	Prievozská ulica 4/C, 821 09 Bratislava, Slovenská republika	100 %	Dcérska spoločnosť

Skupina Emil Frey na Slovensku vznikla v roku 2016 a to obstaraním 100 % - ného podielu v spoločnostiach CITROEN SLOVAKIA, s.r.o. (od 1. 9. 2016 premenovaná na C Automobil Import s.r.o.) a PEUGEOT SLOVAKIA, s.r.o. (od 1. 9. 2016 premenovaná na P Automobil Import s.r.o.) dňa 1. júla 2016.

Dňa 25. februára 2017 bola založená dcérska spoločnosť EF Parts & Logistic Service s.r.o.

6. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Budovy a stavby</i>	<i>Samostatne hnutel'ne veci</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2016	-	-	-	-
Obstaranie dcérskych spoločností	-	417	3	420
Prírastky	-	-	10	10
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	-	10	(10)	-
K 31. decembru 2016	-	427	3	430
Prírastky	-	-	2 341	2 341
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	267	2 077	(2 344)	-
K 31. decembru 2017	267	2 504	-	2 771
Oprávky				
K 1. januára 2016	-	-	-	-
Obstaranie dcérskych spoločností	-	291	-	291
Odpisy	-	24	-	24
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	315	-	315
Odpisy	4	211	-	215
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	4	526	-	530
Zostatková hodnota				
K 31. decembru 2016	-	112	3	115
K 31. decembru 2017	263	1 978	-	2 241

Významné prírastky súvisia so založením dcérskej spoločnosti EF Parts & Logistic Service s. r. o., ktorá obstarala hlavne manipulačné a paletové vozíky vo výške 581 tis. eur a uskladňovacie boxy a palety vo výške 1 008 tis. eur.

6.1. Spôsob a výška poistenia neobežného nehmotného a hmotného majetku

Skupina uzatvorila poisťné zmluvy týkajúce sa poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú vadným výrobkom a poistenia majetku a prerušenia prevádzky, ktoré sa týka dlhodobého majetku, zásob a peňazí v pokladni v poisťovni UNIQA poisťovňa, a.s. Súčasne má na vozidlá uzavreté povinné a havarijné poistenie v spoločnosti Allianz Slovenská poisťovňa, a. s..

Predmet poistenia	Druh poistenia	Poisťná suma
Poistenie majetku	proti všetkým rizikám	6 700
Prevádzkovo-obchodné zariadenia	proti všetkým rizikám	3 415
Zásoby	proti všetkým rizikám	3 300

7. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	Softvér	Oceniteľné práva	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2016	-	-	-	0
Obstaranie dcérskych spoločností	443	495	-	938
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	443	495	-	938
Prírastky	-	-	234	234
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	224	10	(234)	-
K 31. decembru 2017	667	505	-	1 172
Oprávky				
K 1. januára 2016	-	-	-	-
Obstaranie dcérskych spoločností	374	495	-	869
Odpisy	16	-	-	16
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	390	495	-	885
Odpisy	37	2	-	39
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	427	497	-	924
Zostatková hodnota				
K 31. decembru 2016	53	-	-	53
K 31. decembru 2017	240	8	-	248

8. GOODWILL

Ako sa uvádza v poznámke 5, dňa 1. júla 2016 spoločnosť obstarala dve dcérske spoločnosti, a to C Automobil Import s.r.o. a P Automobil Import s.r.o. Pri akvizícii obidvoch spoločností vznikol goodwill v celkovej výške 5 989 tis. eur.

Spoločnosť zaplatila v roku 2016 za kúpu dcérskej spoločnosti C Automobil Import s.r.o. predbežnú kúpnu cenu 3 358 tis. eur a v roku 2017 doplatila 534 tis. eur na základe odsúhlasenia finálnej kúpnej ceny s predávajúcim.

Spoločnosť zaplatila v roku 2016 za kúpu dcérskej spoločnosti P Automobil Import s.r.o. predbežnú kúpnu cenu 4 361 tis. eur a v roku 2017 jej predávajúci vrátil sumu 1 508 tis. eur na základe odsúhlasenia finálnej kúpnej ceny s predávajúcim.

Spoločnosť tak prijala v roku 2017 čiastku 975 tis. eur ako výsledok úpravy kúpnej ceny, ktorú v roku 2016 vykázala v riadku "Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky" (poznámka 10).

V roku 2017 neexistovali náznaky zníženia hodnoty goodwillu, preto jeho obstarávacia cena a účtovná hodnota sú k 31. decembru 2017 vo výške 5 989 tis. eur (31. december 2016: 5 989 tis. eur).

9. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Tovar	22 688	13 532
Tovar so spätným odkupom	7 963	2 535
Tovar na ceste	2 995	2 867
Opravná položka	(1 166)	(470)
Zásoby celkom	32 480	18 464

K 31. decembru 2017 skupina tvorila opravnú položku k zásobám na základe ich vekovej štruktúry alebo z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty. Zvýšenie opravnej položky počas roka o 696 tis. eur (2016: zvýšenie o 102 tis. eur) je vykázané v nákladoch na predaný tovar.

Spôsob a výška poistenia zásob sú uvedené v poznámke 6.1.

10. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLÁDÁVKY

Pohľadávky za obchodného styku a iné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku	3 388	2 304
Pohľadávky z kúpy dcérskych spoločností (pozn. 8)	-	975
Ostatné pohľadávky	13	5
Opravná položka k pochybným pohládkam	(19)	(8)
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	3 382	3 276

Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti:

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku:		
do splatnosti	3 169	259
po splatnosti	219	2 045
Celkom	3 388	2 304

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku, na ktoré bola vytvorená opravná položka:

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku:		
do splatnosti	-	-
po splatnosti do 30 dní	-	-
po splatnosti 31 až 90 dní	-	-
po splatnosti 91 až 180 dní	19	-
po splatnosti 181 až 365 dní	-	-
po splatnosti viac ako 365 dní	-	28
Celkom	19	28

Emil Frey Automobil s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur, ak nie je uvedené inak)

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku, na ktoré nebola vytvorená opravná položka:

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku:		
do splatnosti	3 150	259
po splatnosti do 30 dní	401	1 644
po splatnosti 31 až 90 dní	58	273
po splatnosti 91 až 180 dní	121	5
po splatnosti 181 až 365 dní	-	95
po splatnosti viac ako 365 dní	-	-
Celkom	3 369	2 276

Spoločnosť vytvára opravné položky k pohľadávkam na základe individuálneho posúdenia a vytvárajú sa k takým pohľadávkam, kde existuje riziko, že nebudú zaplatené alebo sú po lehote splatnosti viac ako 365 dní.

Zmena stavu opravných položiek na pochybné pohľadávky:

	31. december 2017	31. december 2016
Stav na začiatku roka	8	-
Obstaranie dcérskych spoločností	-	6
Tvorba	19	47
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	(8)	(45)
Stav na konci roka	19	8

11. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Náklady budúcich období	31	138
Príjmy budúcich období		
bonusy od dodávateľa	830	-
ostatné	312	578
Ostatný obežný majetok celkom	1 173	716

Náklady budúcich období predstavujú najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad poistenie, nájomné, časopisy a pod.

12. PENIAZE A BANKOVÉ ÚČTY

Peniaze a bankové účty pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Pokladničná hotovosť	-	-
Hotovosť na bankových účtoch	1 736	3 806
Celkom	1 736	3 806
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	1 736	3 806

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 skupina nemala obmedzené právo disponovať s peniazmi na bankových účtoch okrem termínovaného vkladu vo výške 380 tis. eur, ktorým mohla disponovať až po 31. júli 2018.

13. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie vo výške 2 800 000 eur bolo zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške. Štruktúra spoločníkov je uvedená v poznámke 1.2.

Zákonný rezervný fond je k 31. decembru 2017 v celkovej výške 1 tis. eur (31. december 2016: 1 tis. eur). Zákonný rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi spoločníkov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

14. ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery a pôžičky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Pôžičky od materskej spoločnosti	6 500	13 600
Kontokorentné úvery	6 184	-
Ostatné pôžičky	1	1
Úvery a pôžičky celkom	12 685	13 601
Úvery podľa meny:		
EUR		
- s pevnou úrokovou sadzbou	6 501	13 601
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	6 184	-
Celkom	12 685	13 601
Úvery sú splatné nasledovne:		
Do jedného roka	6 184	8 600
Od jedného do piatich rokov	-	-
Viac ako päť rokov	6 501	5 001
Celkom	12 685	13 601
Krátkodobá časť		
Úvery a pôžičky	6 184	8 600
Celkom	6 184	8 600
Dlhodobá časť		
Úvery a pôžičky	6 501	5 001
Celkom	6 501	5 001

K 31. decembru 2017 boli úvery a pôžičky vo výške 1 881 tis. eur zaručené a vo výške 10 804 tis. eur (31. december 2016: 13 601 tis. eur) nezaručené. Ako záruka za poskytnuté kontokorentné úvery bol vydaný Soft Letter of Comfort.

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR	
- s pevnou sadzbou	1,75 %
- s pohyblivou sadzbou	1M EURIBOR + (0,9 % p.a. - 1,0 % p.a.)

Reálna hodnota úverov a pôžičiek skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia skupiny bolo možné získať v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

14.1. Odsúhlasenie záväzkov z finančnej činnosti

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v záväzkoch z finančnej činnosti rozdelené na peňažné a nepeňažné. Záväzky z finančnej činnosti sú tie, pre ktoré boli peňažné toky alebo budú peňažné toky v budúcnosti klasifikované v konsolidovanom výkaze peňažných tokov skupiny ako peňažné toky z finančnej činnosti.

	1. január 2017	Peňažný tok vo výkaze peňažných tokov	31. december 2017
Pôžičky od materskej spoločnosti	13 601	(7 100)	6 501
Kontokorentné úvery	-	6 184	6 184
Celkom	13 601	(916)	12 685

15. REZERVY

Rezervy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rezerva na záručné opravy	Rezerva na spätné odkupy	Ostatné rezervy	Celkom 2017	Celkom 2016
Stav k 1. januáru	1 071	1 209	162	2 442	-
Obstaranie dcérskych spoločností	-	-	-	-	2 601
Tvorba rezervy počas roka	1 099	-	73	1 172	-
Použitie rezervy počas roka	(474)	(661)	-	(1 135)	(159)
Stav k 31. decembru	1 696	548	235	2 479	2 442

Rezervy sú vykázané v záväzkoch nasledovne:

	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Rezervy celkom
K 31. decembru 2016	436	2 006	2 442
K 31. decembru 2017	654	1 825	2 479

Rezerva na záručné opravy predstavuje súčasnú hodnotu najlepšieho odhadu výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzkov skupiny súvisiacich so zárukami podľa lokálnych právnych predpisov platných pri predaji tovaru. Odhad bol urobený na základe historických trendov reklamácií a môže sa meniť v dôsledku nových materiálov, zmenených výrobných procesov alebo iných udalostí ovplyvňujúcich kvalitu tovaru.

Rezerva na spätné odkupy súvisí s predajom vozidiel s povinnosťou spätného odkúpenia po určitej dobe, prevažne kratšej ako jeden rok. Výška rezervy je odhadnutá vedením ako rozdiel medzi odkupnou cenou a očakávanou predajnou cenou vozidla po jeho spätnom odkúpení.

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku	11 547	5 969
Nevyfakturované dodávky	6 635	6 202
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	717	318
Ostatné daňové záväzky	2 114	2 270
Záväzky zo spätných odkupov vozidiel	8 324	2 668
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky celkom	29 337	17 427

Ostatné daňové záväzky zahŕňajú hlavne záväzok z DPH vo výške 2 072 tis. Eur (31. december 2016: 2 245 tis. eur).

Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia zahŕňajú aj záväzok zo sociálneho fondu vo výške 4 tis. eur (31. december 2016: 4 tis. eur) a odhad záväzku na nevyčerpanú dovolenku vo výške 151 tis. eur (31. december 2016: 164 tis. eur).

16.1. Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti

	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky do lehoty splatnosti	24 542	14 518
Záväzky po lehote splatnosti	4 885	2 909
Celkom	29 337	17 427

16.2. Záväzky zo sociálneho fondu

	31. december 2017	31. december 2016
Počiatočný stav k 1. januáru	4	-
Obstaranie dcérskych spoločností		13
Tvorba z nákladov	16	7
Čerpanie	(16)	(16)
Konečný stav k 31. decembru	4	4

Sociálny fond bol čerpaný na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

17. VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Výnosy z predaja tovaru	179 458	75 582
Výnosy z predaja služieb	2 571	613
Spolu	182 029	76 195

Hlavným predmetom podnikania skupiny je predaj vozidiel značky Peugeot a Citroen na území Slovenska. Výnosy z predaja tovaru do zahraničia predstavovali 6 % (hlavne Francúzsko a Česká republika).

18. NÁKLADY NA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady na služby za rok končiaci 31. decembra 2017 vo výške 14 147 tis. eur (31. december 2016: 4 323 tis. eur) zahŕňajú náklady za overenie účtovnej závierky vo výške 83 tis. eur (31. december 2016: 24 tis. eur).

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Mzdové náklady	2 247	708
Náklady na sociálne zabezpečenie	822	309
Osobné náklady celkom	3 069	1 017

Stav zamestnancov skupiny k 31. decembru 2017 bol 98, z toho vedúcich zamestnancov 12 (31. december 2016: 54, z toho vedúcich zamestnancov 8). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bol 76, z toho vedúcich zamestnancov 12 (31. december 2016: 48, z toho vedúcich zamestnancov 8).

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY), NETTO

Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Manká a škody	(232)	-
Dane a poplatky	(46)	(35)
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	(14)	(2)
Odpis pohľadávok	(8)	-
Poistné	(315)	(18)
Náhrady od poisťovne	65	41
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	(9)	(32)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto	(559)	(46)

21. DAŇ Z PRÍJMOV

21.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Splatná daň	638	7
Odložená daň	142	363
Daň z príjmov celkom	780	370

21.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 %-nou sadzbou dane platnou v roku 2017 (2016: 22%) s nákladom na daň z príjmov:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Zisk pred zdanením	3 247	435
Daň pri domácej miere zdanenia 21 %/22 %	682	96
Daňový vplyv trvalých rozdielov	105	122
Daňová licencia	(7)	6
Vplyv zmeny sadzby dane	-	146
Daň z príjmov celkom	780	370

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2016: 22 %) najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

Pri výpočte odloženej dane sa použila sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Preto spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov platnú v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

21.3. Odložená daň z príjmov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odložené daňové pohľadávky a (záväzky) vykázané skupinou a pohyby v týchto položkách počas bežného účtovného obdobia:

	1. január 2017	Zúčtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát	31. december 2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(3)	1	(2)
Rezervy	513	8	521
Záväzky	1 423	58	1 481
Pohľadávky	2	2	4
Zásoby	70	178	248
Daňové straty	835	(389)	446
Odložená daň, netto	2 840	(142)	2 698

	1. január 2016	Nadobudnutie dcérskych účtovných jednotiek	Zúčtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát	31. december 2016
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-	-	(3)	(3)
Rezervy	-	546	(33)	513
Záväzky	-	2 132	(709)	1 423
Pohľadávky	-	2	-	2
Zásoby	-	42	28	70
Daňové straty	-	481	354	835
Odložená daň, netto	-	3 203	(363)	2 840

Skupina očakáva, že v budúcnosti bude mať dostatočné zdaniteľné zisky, voči ktorým bude realizovať odloženú daňovú pohľadávku.

V súlade s účtovnými zásadami skupiny sa odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne zúčtovali. Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania vo výkaze o finančnej situácii:

	31. december 2017	31. december 2016
Odložená daňová pohľadávka	2 698	2 840
Odložený daňový záväzok	-	-
Odložená daňová pohľadávka celkom, netto	2 698	2 840

22. VÝZNAMNÉ TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Zostatky a transakcie medzi spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú spriaznenými osobami spoločnosti, sa v konsolidovaných finančných výkazoch eliminovali a nie sú uvedené v tejto poznámke.

Medzi ďalšie spriaznené osoby patria vlastníci, sesterské spoločnosti, konatelia a kľúčový manažment.

Spoločnosť Emil Frey Holding AG, Švajčiarsko je materskou spoločnosťou Emil Frey Automobil s.r.o. (ďalej len „materská spoločnosť“).

K 31. decembru 2017 možno transakcie so spriaznenými osobami zhrnúť takto:

Spoločnosť	Pohľadávky	Záväzky	Výnosy	Náklady
Materská spoločnosť	-	761	-	914
Materská spoločnosť – pôžička (pozn. 14)	-	6 500	-	-
Sesterské spoločnosti	1 407	456	10 201	1 083
Celkom	1 407	7 717	10 201	1 997

Záväzky a náklady voči materskej spoločnosti predstavujú najmä poskytnuté záruky a IT služby.

Emil Frey Automobil s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur, ak nie je uvedené inak)

V roku 2017 skupina predávala náhradné diely sesterským spoločnostiam, z ktorých mala výnosy vo výške 10 201 tis. eur.

- V priebehu roka 2016 skupina neuskutočnila žiadne transakcie so spriaznenými osobami, okrem:
- pôžičiek prijatých od materskej spoločnosti, ktorých zostatok k 31. decembru 2016 je vo výške 13 600 tis. eur. Splatnosť pôžičky je zmluvne dohodnutá na 31. decembra 2099. Pozri tiež poznámku 14.
 - nákladov na bankové záruky fakturované materskou spoločnosťou vo výške 25 tis. eur za rok končiaci sa 31. decembra 2016.

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina nerealizovala žiadne transakcie s kľúčovými členmi vedenia skupiny nad rámec pracovných zmlúv.

23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

23.1. Operatívny prenájom

K 31. decembru 2017 má skupina uzavreté nasledujúce zmluvy o prenájme priestorov:

Predmet nájmu	Doba nájmu	Nájomné 2017	Nájomné 2016
Vzdelávacie stredisko v Irtave	15 rokov	58	58
Sklad a kancelária v Lozorne	10 rokov	65	-
Nájomné celkom		123	58

Zároveň skupina uzatvorila v roku 2017 zmluvu o prenájme kancelárskych priestorov v Apollo BC na dobu 7 rokov so začiatkom nájmu 1. januára 2018.

Závazok vyplývajúci zo zmlúv o operatívnom prenájme je splatný takto:

	31. december 2017	31. december 2016
Splatné do 1 roka	753	58
Splatné od 1 – 5 rokov	3 133	232
Splatné nad 5 rokov	2 846	116
Celkom	6 732	406

23.2. Ručenie

Banka Slovenská sporiteľňa, a. s., poskytla spoločnosti EF Parts & Logistic Service s. r. o., bankovú záruku, ktorou spoločnosť ručí za zádržné vyplývajúce z predmetu zmluvy o nájme vo výške 412 tis. eur so splatnosťou do 18. decembra 2018.

23.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2012 až 2017 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

24.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Dlh vo výške 6 500 tis. eur (31. december 2016: 13 600 tis. eur) predstavujú pôžičky od materskej spoločnosti, čím materská spoločnosť významne kontroluje financovanie skupiny. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2016 nezmenila.

Emil Frey Automobil s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. eur, ak nie je uvedené inak)

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2017	31. december 2016
Dlh (i)	12 685	13 601
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(1 736)	(3 806)
Čistý dlh	10 949	9 795
Vlastné imanie	5 323	2 856
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	206 %	343 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a dlhodobé a krátkodobé pôžičky od materskej spoločnosti.

24.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2017	31. december 2016
Peniaze a bankové účty	1 736	3 806
Úvery a pohľadávky	3 382	3 276
Finančné aktíva	5 118	7 082
Úvery a pôžičky v amortizovanej hodnote	12 685	13 601
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	26 506	14 839
Finančné záväzky	39 191	28 440

24.3. Faktory finančných rizík

Podnikateľské činnosti vystavujú skupinu rôznym finančným rizikám vrátane vplyvov zmien kurzov cudzích mien, úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny.

(1) Riziko cien komodít

Skupina nepoužíva zabezpečovacie nástroje na riadenie rizika cien komodít. Nákupy materiálu sa uskutočňujú vždy v bežných trhových cenách.

(2) Riziko menových kurzov

Keďže väčšina transakcií skupiny sa uzatvára v eurách, skupina nie je vystavená významnému riziku zmeny menových kurzov. Platby denominované v cudzích menách sa prepočítavajú kurzom platným k dátumu platby.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je nevýznamná. Všetky bankové účty, poskytnuté a prijaté pôžičky sú denominované v mene euro. Vplyv zmeny výmenných kurzov cudzích mien voči euru by nemal významný vplyv na túto účtovnú závierku.

(3) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z krátkodobých úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb. Významné pôžičky s fixnou úrokovou sadzbou sú poskytnuté materskou spoločnosťou, ktorá môže riadiť úrokové riziko skupiny.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje k dátumu súvahy. Pri záväzkoch s pohyblivou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bazických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2017 by sa znížil, resp. zvýšil o 15 tis. eur (2016: 0 eur); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z prijatých úverov.

Vplyv zmeny úrokových sadzieb by bol nevýznamný vzhľadom na prirodzené zabezpečenie úrokového rizika v účtovnej závierke a výšku vykázaných úročených záväzkov a pohľadávok.

(4) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina je financovaná vo významnej miere materskou spoločnosťou. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Skupina využíva služby faktoringu pohľadávok, aby zabezpečila optimálne peňažné toky a vyhlala sa úverovému riziku.

Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

(5) Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného stavu peňažných prostriedkov a likvidných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva zmluvných úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov na účtoch v bankách, realizuje faktoring pohľadávok, má krátkodobé úverové vzťahy s bankami a nemá žiadne otvorené trhové pozície. Významné dlhodobé aj krátkodobé financovanie poskytl materská spoločnosť.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 roka	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
2017					
Bezüročné záväzky	n/a	26 506	-	-	26 506
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	1,75 %	800	5 700	-	6 500
Nástroje s pohyblivou úrokovou sadbou	3,03 %	6 355	-	-	6 355
Celkom		33 661	5 700		39 361
2016					
Bezüročné záväzky	n/a	14 839	-	-	14 839
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	2,38 %	8 688	350	11 825	20 863
Celkom		23 527	350	11 825	35 702

24.4. Odhad reálnej hodnoty

Vedenie spoločnosti verí, že účtovná hodnota finančných aktív a krátkodobých finančných záväzkov sa vzhľadom na ich krátkodobú splatnosť približuje k ich reálnej hodnote. Úrokové sadzby úverov a pôžičiek kopírujú súčasné sadzby na európskom a slovenskom trhu. Dlhodobé záväzky predstavujú záväzok skupiny voči materskej spoločnosti Emil Frey Holding AG v nediskontovanej výške 12 685 tis. eur (31. december 2016: 13 600 tis. eur) z dôvodu dohodnutej dlhodobej splatnosti pôžičky. Tento záväzok sa vykázal v amortizovanej hodnote, ktorá sa približuje reálnej hodnote.

25. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 19. novembra 2018 sa spoločnosť stala vlastníkom prázdnej spoločnosti EF Logistic Services s.r.o., ktorá sa venuje kúpe a predaju tovaru, skladovaniu a pomocným činnostiam v doprave.

Dňa 12. júna 2019 sa spoločnosť stala vlastníkom prázdnej spoločnosti Frey Services s.r.o., ktorá sa venuje vedeniu účtovníctva a počítačovým službám.

Dňa 30. augusta 2019, spoločnosť obstarala 100 %-ný podiel v spoločnosti Opel Slovakia Automotive s.r.o. (od 17. októbra 2019 premenovaná na O Automobil Import s.r.o.), importéra vozidiel značky Opel na Slovensku za 2 147 tis. eur.

25.1. Pandémia Covid-19

Dňa 11. marca 2020, Svetová zdravotnícka organizácia (WHO) prehlásila núdzovú situáciu v oblasti verejného zdravia spôsobenú prepuknutím koronavírusu (COVID-19) za svetovú pandémiu. Rýchly vývoj udalostí na vnútroštátnej ako aj medzinárodnej úrovni predstavuje bezprecedentnú zdravotnú krízu, ktorá ovplyvní makroekonomické prostredie a rozvoj podnikania.

V kontexte skupiny sa pandémia prejavila nasledovne:

- Povinné zatvorenie predajní automobilov na prechodné obdobie od 16.03.2020 do 22.04.2020 viedlo k mimoriadnemu poklesu objednávok nových vozidiel a následne k poklesu obratu skupiny v mesiaci marec a apríl 2020. Dňa 22. apríla došlo v súlade s rozhodnutím vlády k opätovnému otvoreniu predajní a obnovil sa predaj existujúcich skladových zásob za sprísnených hygienických opatrení.
- Obavy z vírusu a aj obavy z ďalšej ekonomickej budúcnosti vedú k šetreniu obyvateľstva tak pri kúpe ako aj pri servisovaní vozidiel. Očakávame zároveň, že korporálni klienti budú predlžovať dobu používania svojho vozového parku a jeho obnova sa spomalí, čím objem predajov v rámci tohto segmentu významne klesne.
- Aby sa minimalizovalo starnutie a znehodnotenie skladových zásob, skupina limituje objednávky vozidiel na sklad, do výroby sa zadávajú výhradne objednávky potvrdené finálnym klientom.
- Dočasné zastavenie výroby v mesiacoch marec až apríl a iba pozvoľné znovu spustenie výrobných liniek v druhej polovici mája na strane dodávateľa je naďalej ohrozením plynulého fungovania prevádzky a plnenia cieľov predaja vozidiel.
- Je predpoklad, že predaj elektrických a hybridných vozidiel sa v ďalšom období spomalí z dôvodu obmedzenia dotácií zo strany štátu.
- Napriek tomu, že prevádzky poskytujúce servis vozidiel neboli kvôli pandémie zatvorené, ich obrat sa znížil z dôvodu odkladania pravidelných servisných prehliadok zo strany obyvateľstva aj firiem. Vplyv na pokles dopytu po náhradných dieloch malo aj zníženie kolízií na cestách, kvôli obmedzenej premávke. Zároveň sme zaznamenali meškanie dodávok náhradných dielov od výrobcu s ohľadom na sprísnený režim na hraniciach EÚ.
- S cieľom udržať ziskovosť skupina výrazne znížila marketingové a iné prevádzkové náklady.
- V záujme zachovania trvalých pracovných miest a zníženia personálnych nákladov skupina umožnila rodičom zostať na pandemickej OČR a pri niektorých pozíciách ohlásila zamestnancom prekážky v práci. Na zmiernenie následkov pandémie sa skupina uchádza o podporu zo strany štátu zameranú na kompenzáciu mzdových nákladov.
- Priebežne sa monitoruje platobná disciplína obchodných partnerov a pravidelne sa aktualizujú výhľady hotovostných tokov. V spolupráci s financujúcimi bankami využívame možnosti krátkodobého preklenutia výpadkov likvidity.

Skupina zároveň zaviedla nasledujúce opatrenia s cieľom zaistiť bezpečnosť zamestnancov a nepretržitú prevádzku:

- povinné nosenie rúšok zamestnancami,
- poskytnuté dezinfekčné prostriedky v priestoroch spoločnosti,
- zvýšená dezinfekcia pracovných priestorov,
- práca z domu,
- dočasné zrušenie pracovných ciest a externých návštev v priestoroch spoločnosti.

Skupina je presvedčená, že prepuknutie vírusu COVID-19 nebude mať významný vplyv na celkovú činnosť skupiny. Celkový vplyv na ziskovosť bude do veľkej miery závisieť od vývoja a šírenia pandémie v nasledujúcich mesiacoch, ako aj od schopnosti reagovať a prispôsobiť sa všetkým ovplyvneným hospodárskym subjektom.

Skupina neustále monitoruje vývoj situácie s cieľom úspešne čeliť prípadným finančným aj nefinančným dopadom. Simuluje vývoj finančných výsledkov na základe rôznych scenárov, pričom najoptimistickejší scenár predpokladá návrat ekonomiky na predkrízovú úroveň na konci roka 2021 a najpesimistickejší až na konci roka 2024.

Vzhľadom na všetky uvedené faktory a najnovšie odhady, vedenie skupiny nepovažuje túto situáciu za skutočnosť, ktorá by mala vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017.

Dopad na hodnotu aktív a pasív skupiny nie je možné vzhľadom na meniace sa podmienky odhadnúť. Vedenie považuje tieto skutočnosti za neupravujúce skutočnosti po súvahovom dni vzhľadom na konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2017. Vedenie neočakáva, že tieto skutočnosti môžu mať vplyv na schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti.

26. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 3 až 30 bola zostavená a pripravená na schválenie a vydanie dňa 15.10.2020.

Zostavená dňa: 15.10.2020

**Podpisový záznam členov štatutárneho
orgánu účtovnej jednotky:**

