

Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s. r. o.
Účtovná závierka
k 31. decembru 2020

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

Obsah

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2020	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2020	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020	7 – 75

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020

v tisícoch eur

	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	2 598	2 160	3 716
Pohľadávky voči klientom:				
Investícia do finančného lízingu	10	147 169	155 390	160 775
Úvery	11	47 456	52 007	56 628
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	12	43 863	39 889	36 958
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	13	41 177	50 205	50 894
Nehmotný majetok	14	7	14	22
Splatná daňová pohľadávka	15	175	0	305
Odložená daňová pohľadávka	15	1 638	652	586
Zásoby	16	966	2 021	572
Ostatný krátkodobý majetok	17	1 324	7 636	3 902
Majetok spolu		286 373	309 974	314 358
Vlastné imanie a záväzky				
Záväzky				
Prijaté úvery	18	226 280	236 258	241 787
Záväzky z prenájmu	19	491	559	626
Splatný daňový záväzok	15	0	215	0
Rezervy	20	25	16	14
Ostatné záväzky	21	30 641	34 459	31 803
		257 437	271 507	274 320
Vlastné imanie				
Základné imanie		11 300	11 300	11 286
Zákonný rezervný fond		1 129	1 129	1 129
Nerozdelený zisk		16 507	26 038	27 713
	22	28 936	38 467	40 128
Vlastné imanie a záväzky spolu		286 373	309 974	314 358

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2020**

v tisícoch eur

	Pozn.	2020	2019
Úrokové výnosy	23	3 884	6 066
Úrokové náklady	23	- 547	-528
Čisté úrokové výnosy		3 337	5 538
Výnosy z poplatkov a provízií	24	1 177	1 410
Náklady na poplatky a provízie	24	-332	-406
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		845	1 004
Výnosy z operatívnych lízingov	25	13 342	13 934
Náklady na operatívne lízingy	26	-10 413	-10 981
Čistý výnos z operatívneho lízingu		2 929	2 953
Čistý výnos z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		396	525
Zisk z predaja odobratých predmetov		245	115
Ostatné výnosy	27	215	620
Ostatné náklady	28	-1 142	-1 441
Personálne náklady	29	-1 815	-1 416
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku		-184	-193
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		4 826	7 705
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	30	-2 773	-676
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k nefinančnému majetku	30	332	-83
Prevádzkový zisk pred zdanením		2 385	6 946
Daň z príjmov	15	- 516	-1 621
Čistý zisk za rok		1 869	5 325
Komplexný výsledok za obdobie		1 869	5 325

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania

za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
1. január 2019	11 286	1 129	27 713	40 128
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok hospodárenia)	0	0	5 325	5 325
Transakcie s vlastníkmi				
Zvýšenie základného imania	14	0	0	14
Dividendy	0	0	-7 000	-7 000
31. december 2019	11 300	1 129	26 038	38 467
1. január 2020	11 300	1 129	26 038	38 468
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok hospodárenia)	0	0	1 869	1 869
Transakcie s vlastníkmi				
Dividendy	0	0	-11 400	-11 400
31. december 2020	11 300	1 129	16 507	28 936

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Pozn.	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		2 385	6 946
Úpravy:			
Odpisy budov, zariadení, majetku v nájme a nehmotného majetku	13,14	10 373	11 002
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	30	2 773	676
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k nefinančnému majetku	30	-332	83
Čistý výnos z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		-396	-525
Rezervy	20	9	2
Strata z predaja zariadení a ostatného majetku		12	5
Manká a škody		406	175
Zisk z predaja majetku v nájme	25	-1 346	-524
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		-245	-115
Úrokové výnosy	23	-3 884	-6 066
Úrokové náklady	23	547	528
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		10 302	12 187
		5 126	4 948
Zníženie investícií do finančného lízingu			
Zníženie úverov		4 765	4 393
Zvýšenie úverov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		-3 578	-2 406
Zníženie / (zvýšenie) zásob		1 066	-1 403
Zníženie / (zvýšenie) ostatného majetku		6 421	-3 745
Zníženie / (zvýšenie) ostatných záväzkov		-3 817	2 656
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		20 284	16 629
Prijaté úroky		3 884	6 066
Zaplatené úroky		-525	-533
Uhradená daň z príjmu		-1 892	-1 167
Vyplatené dividendy		-11 400	-7 000
Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach		10 351	13 996
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup budov, zariadení, majetku v nájme a nehmotného majetku		-22 244	-31 541
Príjmy z predaja zariadení a majetku v nájme		22 399	21 566
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		155	-9 975
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie základného imania		0	14
Príjmy z prijatých úverov		604 000	675 686
Splatenie úverov		-614 000	-681 210
Splatenie záväzkov z lízingu		-68	-67
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		-10 068	-5 577
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		438	-1 556
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	2 160	3 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	2 598	2 160

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

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

Spoločnosť Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „MBFSSK“) bola založená

21. júla 1997 a do obchodného registra bola zapísaná 29. septembra 1997 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel s.r.o., vložka 15594/B).

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- prenájom a leasing tovaru,
- sprostredkovateľská činnosť,
- poskytovanie úverov z vlastných zdrojov,
- činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia,
- poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2020 bol 28,3 (v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2019 bol 28,1 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2020 bol 29, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2019 to bolo 30 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci a k 1. januáru 2019 to bolo 29 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2020 a za rok končiaci sa 31. decembra 2020 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. júna 2021.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkom.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa slovenských účtovných predpisov (zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov), bola schválená hlasovaním spoločníkov Spoločnosti per rollam dňa 30. mája 2020.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Štatutárny orgán	David Kubš Martin Pavelek
Prokúra	Dušan Botka Rudolf Jeck
Dozorná rada	Dr. Felix Clary und Aldringen Thomas Weltrowski Andreas Leicht

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2020 je nasledujúca:

	31. december 2020 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Daimler Mobility AG	8 475	75
MOTOR - CAR Wiesenthal & Co., spol. s r.o.	2 825	25
Celkom	11 300	100

Štruktúra spoločníkov do 30. novembra 2020 bola nasledujúca:

	31. december 2019 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
LEONIE FS DVB GmbH	8 475	75
MOTOR - CAR Wiesenthal & Co., spol. s r.o.	2 825	25
Celkom	11 300	100

Zmena spoločníkov bola ku dňu zostavenia účtovnej závierky zapísaná v obchodnom registri.

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

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

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

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

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

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

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ). Toto je prvá účtovná závierka Spoločnosti zostavená podľa IFRS/EÚ a bol v nej použitý štandard IFRS 1 *Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva*.

Vysvetlenie ako prechod na IFRS/EÚ ovplyvnil finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky Spoločnosti je uvedené v bode 33.

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Z dôvodu náročnej situácie na trhu v roku 2020 objem novo uzatvorených zmlúv vo všetkých segmentoch klesol (celkom cca o 20 %). Najväčší pokles však zaznamenala spoločnosť v autobusovom segmente, kvôli reštrikciám a negatívnemu dopadu COVID-19 na cestovný ruch.

V rámci svojej hlavnej činnosti, poskytovanie financovania a leasingu osobných a nákladných vozidiel značiek Mercedes-Benz, Smart, Mitsubishi FUSO a Setra, si spoločnosť drží vedúcu pozíciu na trhu. Podiel leasingu a financovania na celkovom novom predaji vyššie uvedených značiek sa v porovnaní s minulým rokom zvýšil o 2 percentuálne body. Spoločnosť sa bude i v budúcom roku zameriavať na profitabilný rast.

V priebehu krízy COVID-19, ktorá zasiahla globálnu ekonomiku a samozrejme i ekonomiku Slovenskej republiky, konkrétne od marca 2020, MBFSSK zvládla situáciu efektívne: Tím krízového riadenia spoločnosti uskutočnil okamžité opatrenia k zaisteniu bezpečnosti a ochrany zdravia zamestnancov a k zaisteniu potrieb zákazníkov a obchodných partnerov. Efektívna IT infraštruktúra umožňovala a i naďalej umožňuje realizovať plnú prevádzku pomocou vzdialeného prístupu. Ďalej boli zavedené digitálne komunikačné kanály medzi zamestnancami smerom k zákazníkom a obchodným partnerom.

Obchodné výsledky zaostali za obchodným plánom na základe obozretnej tvorby rezerv na rizika. Navzdory vládnemu moratóriu, ktoré viedlo k odkladu platieb v portfóliu zákazníkov MBFSSK, zostal tok peňažných prostriedkov na dostatočnej úrovni, a to i vďaka zavedeným opatreniam na udržanie hotovosti. K dispozícii bola dostatočná likvidita pre refinancovanie obchodných aktivít, podporovaná trvale silným pomerom vlastného kapitálu

a niekoľkých zdrojov financovania, ako sú lokálne a medzinárodné banky a medziskupinové financovanie poskytované skupinou Daimler Group.

I napriek pokračovaniu obmedzujúcich vládnych opatrení v boji proti pandémie COVID-19 hodnotí MBFSSK svoje obchodné výsledky ako stabilné. Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, aktuálne dosahovaných kľúčových indikátorov výkonnosti Spoločnosti, ako i vzhľadom na kroky podniknuté vedením Spoločnosti, vedenie Spoločnosti nepredpokladá priamy okamžitý a signifikantne nepriaznivý vplyv pandémie COVID - 19 na Spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky. Vedenie Spoločnosti preto dospelo k záveru, že neexistujú žiadne významné neistoty, ktoré by ohrozili pokračujúcu existenciu (going concern) spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti však nemôže vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý dopad takýchto opatrení na ekonomické prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Vedenie Spoločnosti situáciu naďalej pozorne sleduje a bude na ňu reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností keď nastanú.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

Úsudky

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

- Určenie, či zmluva je finančný lízing, je založené na podstate zmluvy a vyžaduje zhodnotenie (viď tiež účtovnú metódu opísanú v bode 4 d) ii):
 - či je plnenie zmluvy závislé od použitia konkrétneho aktíva alebo aktív, ktoré mohol použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav;
 - či sa na konci obdobia lízingu prevádza vlastníctvo majetku;
 - či klient má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie;
 - či je primerane isté, že opcia bude využitá;

- či lízingové obdobie pokrýva podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevezené;
- či súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku ku dňu dohodnutia lízingu.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

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

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

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke a pri zostavovaní otváracieho výkazu finančnej pozície v súlade s IFRS/EÚ k 1. januáru 2019 z dôvodu prechodu na IFRS/EÚ.

a) Cudzía mena

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

b) Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

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

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

d) Nájom

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

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

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

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzkov z nájmu pri začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených

o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájomov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

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

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

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

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

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

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

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

ii. Prenajatý majetok (Spoločnosť ako prenajímateľ)

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

Finančný lízing

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

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

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

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

Operatívny lízing

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

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

e) Finančné nástroje

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

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

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

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

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

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

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

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyúsťia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia. Ak sú peňažné toky po prvotnom vykázaní realizované spôsobom, ktorý sa líši od pôvodných očakávaní spoločnosti, spoločnosť nezmení klasifikáciu zostávajúceho finančného majetku držaného v tomto obchodnom modeli, ale tieto informácie zahrnie do posudzovania novo vzniknutého alebo novo zakúpeného finančného majetku v budúcnosti.

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

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

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

Investície do finančného lízingu

Vid' bod 4. d) ii).

Úvery

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

Úvery povinne oceňované cez zisk alebo stratu

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

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

Reklasifikácia

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

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

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

ii. Nederivátové finančné záväzky

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

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

Finančné záväzky nie sú nikdy reklasifikované.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa

úvery splatia a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

iii. Vzájomné započítavanie

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

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

f) Zásoby

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

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

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

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

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

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

h) Rezervy

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

i) Výnosy a náklady

i. Čisté úrokové výnosy

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

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

ii. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

iii. Čisté výnosy z operatívnych lízingov

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

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

j) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

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

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

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

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

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

iii. Daňové riziko

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

k) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

l) Výplata dividend

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

5. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2020:

Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Definícia významnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

Novela vysvetľuje a zjednocuje definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Novela nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby – vydané 26. septembra 2019

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

Doplnenia nemali vplyv na účtovnú závierku nakoľko Spoločnosť nevykázala podnikové kombinácie v bežnom účtovnom období.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace sa 31. decembrom 2020 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 a IFRS 16 Reforma referenčnej úrokovej sadzby – fáza 2 (vydané 27. augusta 2020)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v prípade, keď je nahradený existujúci benchmark úrokovej miery.

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

Doplnenia k IFRS 16 *Lízingy*: Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19

Účinné pre obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 28. máju 2020.

Doplnenie zavádza voľiteľnú praktickú výnimku, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Nájomca, ktorý uplatní praktickú výnimku, nemusí posúdiť, či zľava k nájmu, na ktorú má nárok, je modifikácia nájmu a účtuje o nej podľa iných platných usmernení. Účtovanie bude závisieť od detailov zliav k nájmu. Napríklad, ak je zľava poskytnutá vo forme jednorazového zníženia nájmu, potom sa o nej bude účtovať ako o variabilnej platbe nájomného a vykáže sa vo výsledku hospodárenia.

Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

- prehodnotená protihodnota je v podstate rovnaká alebo menšia ako pôvodná protihodnota;

- zníženie lízingových platieb sa týka platieb, ktoré sú splatné do 30. júna 2021 alebo skôr; a
- nedošlo k iným podstatným zmenám v podmienkach nájmu

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku, keďže Spoločnosť na strane nájomcu neúčtuje o zľavách na nájomnom v súvislosti s COVID-19.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

Doplnenia k IFRS 16 Nájmy - Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené, vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 31. marcu 2021.

Doplnenie poskytuje rozšírenie praktickej výnimky na účtovanie o zľavách na nájomnom súvisiacich s COVID-19, ktoré umožňujú nájomcom uplatňovať ho na zľavy na nájomné, pri ktorých akékoľvek zníženie nájomných splátok ovplyvní len platby pôvodne splatné k 30. júnu 2022 alebo pred týmto dátumom.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť neúčtuje o zľavách na nájomnom súvisiacich s COVID-19.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia sa musia aplikovať retrospektívne, ale iba na tie položky nehnuteľností a strojov a zariadení, ktoré sa umiestnili na určené miesto a do prevádzkyschopného podľa zámerov manažmentu na začiatku najskoršieho účtovného obdobia alebo neskôr, v ktorom Spoločnosť prvýkrát aplikuje doplnenia. Kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení sa vykáže ako úprava otváracieho stavu nerozdeleného zisku (alebo iných položiek vlastného imania, podľa konkrétnej situácie) na začiatku tohto najskoršieho prezentovaného obdobia (ak je potrebné).

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

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nesplnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

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

Doplnenia k IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky*, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné – odklad účinnosti (vydané 23. januára 2020 a 15. júla 2020)

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia majú vplyv iba na prezentáciu záväzkov vo výkaze finančnej pozície. Doplnenia:

- objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na právach, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia, a zosúladujú znenie vo všetkých dotknutých odsekoch s odkazom na „právo“ odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov a výslovne uviesť, že iba práva, ktoré existujú „na konci vykazovaného obdobia“ by mali ovplyvniť klasifikáciu záväzku;
- objasňujú, že klasifikácia nie je ovplyvnená očakávaniami, či jednotka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku; a
- objasňujú, že vyrovnanie sa týka prevodu hotovosti, nástrojov vlastného imania, iného majetku alebo služieb na protistranu.

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

Doplnenia k IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky* a IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgments*

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje významné účtovné politiky. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

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

Novela IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

Európska Komisia rozhodla odložiť schválenie tejto novely na neurčito.

Novela objasňuje, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že novela bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

7. Riadenie finančného a operačného rizika

Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi vlastné zdroje v objeme 28 969 tisíc EUR k 31. decembru 2020 (k 31.12.2019: 38 468 tisíc EUR a k 1.1.2019: 40 128 tisíc EUR).

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

Spoločnosť tiež monitoruje pomer vlastného imania a záväzkov v súlade s ustanovením § 67a Obchodného zákonníka o úpadku a kríze spoločností. V zmysle platnej legislatívy Spoločnosti hrozí úpadok, ak pomer jej vlastného imania a záväzkov je menší ako 8 ku 100 (hodnota vlastného imania / hodnota záväzkov < 0,08). Pomer vlastného imania a záväzkov k 31. decembru 2020, k 31. decembru ako aj k 1. januáru 2019 presiahol 0,08.

v tisícoch eur	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Vlastné imanie	28 936	38 467	40 128
Celkové záväzky	257 437	271 506	274 230
Pomer vlastného imania a záväzkov	0,11	0,14	0,15

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

Riadenie rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť spoločnosti voči týmto rizikám:

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

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

Úverové riziko

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

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

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

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

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

Riadenie úverového rizika

Opravné položky

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

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

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Impairment Policy.

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

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;

- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov so spoločnosťou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/ záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientskych informácií.

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

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

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

a) Expected Credit Losses (ECL) model

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

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

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

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

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

ECL sa počíta pre každé finančné aktívum podľa nasledujúceho vzorca:

$$ECL = \sum ECL_i \times DF_i$$

kde:

DF_i je diskontný faktor;

ECL_i je produkt odhadovaných rizikových parametrov

$$ECL_i = (PD_i \times LGD_i \times EAD_i \times CCF_i \times FEPD \times FELGD \times ECAF)$$

kde:

PD_i je odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas ekonomického cyklu

LGD_i je strata z dôvodu zlyhania

EAD_i expozícia v čase zlyhania

CCF_i rovná sa 1

FEPD odhadovaná Point in Time podmienená pravdepodobnosťou zlyhania

FELGD odhadovaná Point in Time podmienená stratou z dôvodu zlyhania

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

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

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

b) General Approach (Všeobecný prístup)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Významné zvýšenie kreditného rizika od počiatočného uznania je definované ako:

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

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

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

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

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

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

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

c) Simplified Approach (Zjednodušený prístup)

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

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

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

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

d) Purchased or originated credit impaired Approach (POCI)

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

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

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

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

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

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

Metodika stanovenia zlyhania

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

– Predvolená definícia pre retail zákazníkov:

- 91 dní po splatnosti alebo s viac prahovými hodnotami významnosti (dlhová suma presahuje 100 EUR a dlhová suma presahuje 2,5% nesplatennej expozície zmluvy)
- Materiálny odpis vyšší ako 400 EUR
- Vymedzené rozhodné udalosti, napr. bankrot, podvod, právne vymáhanie, odpis, nepriateľské ukončenie

– Predvolená definícia pre korporátnych zákazníkov a dealerov:

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

Metodika výpočtu opravných položiek

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

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

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

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

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

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované a na jednotlivé etapy bolo k 31. decembru 2020 nasledovné:

	31.12.2020		
<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície	19 794	-3 918	15 876
do finančného lízingu			
Etapa 3	19 794	-3 918	15 876
Úvery	862	-184	678
Etapa 3	862	-184	678
Skupinovo posudzované			
Čisté investície	134 121	-2 755	131 167
do finančného lízingu			
Etapa 1	118 635	-606	118 029
Etapa 2	14 474	-1 136	13 338
Etapa 3	1 013	-1 013	0
Úvery	47 192	-677	46 515
Etapa 1	36 173	-131	36 042
Etapa 2	10 915	-488	10 427
Etapa 3	104	-58	46

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované bolo k 31. decembru 2019 nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	31.12.2019 Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	3 246	-1 004	2 242
Etapu 3	<u>3 246</u>	<u>-1 004</u>	<u>2 242</u>
Úvery	565	-124	441
Etapu 3	<u>565</u>	<u>-124</u>	<u>441</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	155 839	-2 574	156 265
Etapu 1	138 865	-1 338	137 527
Etapu 2	16 111	-885	15 226
Etapu 3	<u>863</u>	<u>-831</u>	<u>513</u>
Úvery	52 255	-951	51 304
Etapu 1	39 072	-264	38 808
Etapu 2	12 994	-641	12 353
Etapu 3	<u>189</u>	<u>-46</u>	<u>143</u>

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované bolo k 1. januáru 2019 nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>		01.01.2019	
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície	2 639	-218	2 421
do finančného lízingu			
Etapa 3	2 639	-218	2 421
Úvery	446	-32	414
Etapa 3	446	-32	414
Skupinovo posudzované			
Čisté investície	161 472	-2 922	158 550
do finančného lízingu			
Etapa 1	145 233	-1 782	143 451
Etapa 2	15 620	-864	14 756
Etapa 3	620	-277	343
Úvery	56 743	-815	55 928
Etapa 1	49 356	-575	48 781
Etapa 2	7 246	-220	7 026
Etapa 3	141	-20	121

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

Štruktúra omeškania investícií do finančného lízingu a úverov bola k 31. decembru 2020 nasledujúca:

31.12.2020			
<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	19 794	-3 918	15 876
Bez omeškania	11 471	-2 031	9 441
1 – 30 dní	4 527	-768	3 760
31 – 60 dní	918	-82	836
61 – 90 dní	303	-12	290
91 – 180 dní	2 168	-851	1 317
Nad 180 dní	407	-174	232
Úvery	862	-184	678
Bez omeškania	653	-81	572
1 – 30 dní	54	-13	41
31 – 60 dní	59	-11	48
61 – 90 dní	0	0	0
91 – 180 dní	28	-15	13
Nad 180 dní	68	-64	4
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	134 121	-2 755	131 367
Bez omeškania	114 908	-701	114 206
1 – 30 dní	10 734	-300	10 434
31 – 60 dní	7 248	-521	6 727
61 – 90 dní	110	-110	0
91 – 180 dní	441	-441	0
Nad 180 dní	682	-682	0
Úvery	47 192	-677	46 515
Bez omeškania	38 533	-205	38 238
1 – 30 dní	4 786	-174	4 612
31 – 60 dní	3 785	-235	3 550
61 – 90 dní	6	-6	0
91 – 180 dní	16	-16	0
Nad 180 dní	66	-40	25

Štruktúra omeškania investícií do finančného lízingu a úverov bola k 31. decembru 2019 nasledujúca:

v tisícoch eur	31.12.2019		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	3 246	-1 004	2 242
Bez omeškania	164	-122	41
1 – 30 dní	332	-49	283
31 – 60 dní	908	-155	754
61 – 90 dní	1 153	-261	892
91 – 180 dní	285	-69	216
Nad 180 dní	403	-347	56
Úvery	565	-124	441
Bez omeškania	0	0	0
1 – 30 dní	0	0	0
31 – 60 dní	0	0	0
61 – 90 dní	140	-45	95
91 – 180 dní	165	-32	134
Nad 180 dní	260	-47	213
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	155 839	-2 574	153 265
Bez omeškania	133 872	-1 336	132 536
1 – 30 dní	17 464	-626	16 838
31 – 60 dní	3 489	-249	3 240
61 – 90 dní	153	-29	123
91 – 180 dní	223	-188	35
Nad 180 dní	639	-146	493
Úvery	52 255	-951	51 304
Bez omeškania	46 290	-615	45 675
1 – 30 dní	3 892	-87	3 805
31 – 60 dní	275	-19	256
61 – 90 dní	953	-112	841
91 – 180 dní	791	-101	691
Nad 180 dní	54	-18	37

Štruktúra omeškania investícií do finančného lízingu a úverov bola k 1. januáru 2019 nasledujúca:

v tisícoch eur	01.01.2019		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	2 639	-218	2 421
Bez omeškania	573	-43	530
1 – 30 dní	553	-31	522
31 – 60 dní	327	-8	318
61 – 90 dní	838	-20	818
91 – 180 dní	4	0	4
Nad 180 dní	344	-116	228
Úvery	446	-32	414
Bez omeškania	402	-31	371
1 – 30 dní	38	-1	37
31 – 60 dní	6	0	6
61 – 90 dní	0	0	0
91 – 180 dní	0	0	0
Nad 180 dní	0	0	0
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	161 472	-2 922	158 550
Bez omeškania	130 245	-1 236	129 009
1 – 30 dní	26 192	-1 074	25 118
31 – 60 dní	4 117	-273	3 845
61 – 90 dní	223	-33	190
91 – 180 dní	494	-255	239
Nad 180 dní	201	-52	149
Úvery	56 743	-815	55 928
Bez omeškania	47 260	-458	46 803
1 – 30 dní	5 568	-193	5 374
31 – 60 dní	3 782	-136	3 646
61 – 90 dní	52	-3	50
91 – 180 dní	34	-16	18
Nad 180 dní	47	-9	38

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

v tisícoch eur	Reálna hodnota držaného zabezpečenia				Čisté vystavenie sa úverovému riziku
	Maximálne vystavenie sa úverovému riziku	Motorové vozidlá	Iný hnuteľný a nehnuteľný majetok	Celkové zabezpečenie	
Investície do finančného lízingu	153 197	123 629	1 625	125 254	27 943
Úvery	48 546	41 581	159	41 740	6 806
	201 743	165 210	1 784	166 994	34 749

K 31. decembru 2020 má Spoločnosť približne 4 857 zákazníkov (k 31.12.2019: 5 366 a k 1.1.2019: 5 586) s aktívnymi zmluvami k uvedenému dátumu, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 100 zákazníkom Spoločnosti predstavovala približne 45,48 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2020 (k 31.12.2019: 45,97 % a k 1.1.2019: 45,57 %).

Koncentrácia úverového rizika

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

31.12.2020

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	2 348	938
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	13 557	37 105
Stavebníctvo	5 313	1 608
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	6 495	14 792
Ostatná pozemná preprava osôb	1 607	9 487
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	1 259	0
Vnútroštátna linková preprava osôb	598	4 094
Požičiavanie automobilov	262	1 630
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	2 897	450
Vzdelávanie	288	0
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	4 971	0
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	629	3
Ostatné služby	3 276	765
Ostatné činnosti	86 645	38 049
Spotrebné úvery	3 751	0
	133 895	108 921

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

31.12.2019

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	2 267	775
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	5 923	53 851
Stavebníctvo	4 981	2 778
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	5 687	11 311
Ostatná pozemná preprava osôb	540	12 466
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	1 432	0
Vnútroštátna linková preprava osôb	527	5 177
Požičiavanie automobilov	226	2 653
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	2 903	693
Vzdelávanie	278	547
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	4 744	0
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	827	11
Ostatné služby	3 319	1 375
Ostatné činnosti	80 843	51 100
Spotrebné úvery	4 771	0
	119 268	142 735

1.1.2019

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	3 059	870
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	7 428	64 233
Stavebníctvo	5 218	3 706
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	7 269	8 770
Ostatná pozemná preprava osôb	803	15 353
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	1 346	30
Vnútroštátna linková preprava osôb	662	5 633
Požičiavanie automobilov	355	3 413
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	3 609	651
Vzdelávanie	281	0
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	5 192	688
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	614	18
Ostatné služby	3 630	1 187
Ostatné činnosti	80 333	42 566
Spotrebné úvery	4 962	0
	124 759	147 120

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou

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

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

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

31.12.2020 v tisícoch eur	Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Investície do finančných lízingov:			
Korporátni klienti	37 226	-4 490	32 736
Retailoví klienti	15 577	-373	15 204
	<u>52 803</u>	<u>-4 863</u>	<u>47 940</u>
Úvery:			
Korporátni klienti	10 408	-521	9 887
Retailoví klienti	3 349	-35	3 314
	<u>13 758</u>	<u>-556</u>	<u>13 201</u>

31.12.2019 v tisícoch eur	Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Investície do finančných lízingov:			
Korporátni klienti	2 103	-377	1 726
Retailoví klienti	604	-16	588
	<u>2 707</u>	<u>-394</u>	<u>2 314</u>
Úvery:			
Korporátni klienti	348	-42	305
Retailoví klienti	195	-16	179
	<u>543</u>	<u>-58</u>	<u>485</u>

1.1.2019	Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>			
Investície do finančných lízingov:			
Korporátni klienti	4 179	-159	4 020
Retailoví klienti	712	-13	699
	<u>4 891</u>	<u>-172</u>	<u>4 718</u>
Úvery:			
Korporátni klienti	443	-30	413
Retailoví klienti	206	-2	205
	<u>649</u>	<u>-32</u>	<u>617</u>

Analýza citlivosti opravných položiek

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

31.12.2020	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
<i>v tisícoch eur</i>				
Investície do finančných lízingov	-6 673	-6 444	228	-3,42%
Úvery	-861	-796	65	-7,56%
	<u>-7 534</u>	<u>-7 240</u>	<u>294</u>	<u>-3,90%</u>

31.12.2019	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
<i>v tisícoch eur</i>				
Investície do finančných lízingov	-3 578	-3355	222	-6,21%
Úvery	-1 075	-985	91	-8,42%
	<u>-4 653</u>	<u>-4 340</u>	<u>313</u>	<u>-6,72%</u>

01.01.2019	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
<i>v tisícoch eur</i>				
Investície do finančných lízingov	-3140	-2869	272	-8,65%
Úvery	-847	-768	80	-9,38%
	<u>-3 988</u>	<u>-3 636</u>	<u>351</u>	<u>-8,81%</u>

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

31.12.2020 v tisícoch eur	Základný scenár	Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-6 673	-6 901	-228	3,42%
Úvery	-861	-926	-65	7,56%
	<u>-7 534</u>	<u>-7 827</u>	<u>-294</u>	<u>3,90%</u>

31.12.2019 v tisícoch eur	Základný scenár	Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-3 578	-3800	-222	6,21%
Úvery	-1 075	-1166	-91	8,42%
	<u>-4 653</u>	<u>-4 966</u>	<u>-313</u>	<u>6,72%</u>

01.01.2019 v tisícoch eur	Základný scenár	Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-3140	-3412	-272	8,65%
Úvery	-847	-927	-80	9,38%
	<u>-3 988</u>	<u>-4 339</u>	<u>-351</u>	<u>8,81%</u>

Zásady odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

Trhové riziko

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

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

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

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

Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách. Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2019 a k 1 januáru 2019 sú v eurách.

Trhové riziko – Úrokové riziko

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

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatností, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko,

že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhovách úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

MBFSSK minimalizuje svoju úrokovú expozíciu tým, že sa refinancuje s rovnakou amortizáciou kapitálu a štruktúrou úrokových sadzieb ako poskytnuté klientské úvery (Matched funded method).

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

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

Úrokové medzery

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

v tisícoch eur	31.12.2020					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	236	1 234	9 684	123 618	16 722	151 493
Úvery	57	684	3 259	40 974	2 345	47 320
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	43 863					43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 598					2 598
	<u>46 754</u>	<u>1 918</u>	<u>12 943</u>	<u>164 592</u>	<u>19 067</u>	<u>245 273</u>
Prijaté úvery		-10 000				-10 000
Záväzky z prenájmu						
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>46 754</u>	<u>-8 082</u>	<u>12 943</u>	<u>164 592</u>	<u>19 067</u>	<u>235 273</u>

v tisícoch eur	31.12.2019					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	269	1 193	9 322	132 696	13 419	156 898
Úvery	120	284	3 488	43 884	4 586	52 363
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	39 889					39 889
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 160					2 160
	<u>42 439</u>	<u>1 477</u>	<u>12 810</u>	<u>176 580</u>	<u>18 004</u>	<u>251 310</u>
Prijaté úvery		-10 000				-10 000
Závazky z prenájmu						
	<u>42 439</u>	<u>-8 523</u>	<u>12 810</u>	<u>176 580</u>	<u>18 004</u>	<u>241 310</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov						

v tisícoch eur	1.1.2019					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	129	749	9 425	141 595	10 034	161 932
Úvery	78	314	3 468	48 380	4 540	56 780
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	36 958					36 958
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 716					3 716
	<u>40 881</u>	<u>1 063</u>	<u>12 893</u>	<u>189 975</u>	<u>14 575</u>	<u>259 386</u>
Prijaté úvery	0	0	0	0	0	0
Závazky z prenájmu						
	<u>40 881</u>	<u>1 063</u>	<u>12 893</u>	<u>189 975</u>	<u>14 575</u>	<u>259 386</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov						

Riziko likvidity

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

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

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

Zmluvné nediskontované peňažné toky z finančného majetku a finančných záväzkov

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2020 boli nasledovné:

v tisícoch eur	31.12.2020					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	2 651	1 239	9 835	130 415	18 188	162 329
Úvery	793	689	3 320	43 289	2 577	50 668
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	43 863					43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 598					2 598
	49 905	1 928	13 155	173 704	20 766	259 457
Prijaté úvery	-57 280	-13 000	-77 000	-79 000	0	-226 280
Záväzky z prenájmu	-6	-12	-53	-296	-125	-491
Čistá pozícia finančných nástrojov	-7 381	-11 084	-63 897	94 408	20 641	32 686

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

31.12.2019						
<i>v tisícoch eur</i>	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Investícia do finančného lízingu	2 457	1 199	9 467	139 784	14 473	167 381
Úvery	583	290	3 561	46 321	5 045	55 800
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	39 889					39 889
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 160					2 160
	<u>45 089</u>	<u>1 489</u>	<u>13 028</u>	<u>186 105</u>	<u>19 519</u>	<u>265 230</u>
Prijaté úvery	-45 258	-18 000	-91 000	-82 000		-236 258
Závazky z prenájmu	-6	-11	-51	-289	-202	-559
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>-174</u>	<u>-16 522</u>	<u>-78 023</u>	<u>103 816</u>	<u>19 317</u>	<u>28 413</u>

1.1.2019						
<i>v tisícoch eur</i>	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Investícia do finančného lízingu	2 306	754	9 591	149 261	10 843	172 754
Úvery	489	323	3 553	51 253	4 952	60 572
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	36 958					36 958
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 716					3 716
	<u>43 470</u>	<u>1 077</u>	<u>13 144</u>	<u>200 514</u>	<u>15 795</u>	<u>274 000</u>
Prijaté úvery	-49 787	-12 000	-87 000	-93 000		-241 787
Závazky z prenájmu	-6	-11	-50	-282	-278	-626
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>-6 323</u>	<u>-10 934</u>	<u>-73 906</u>	<u>107 232</u>	<u>15 517</u>	<u>31 587</u>

Operačné riziko**Stratégia a procesy riadenia operačných rizík**

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

8. Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Investície do finančného lízingu a úvery

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote.

Prijaté úvery

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

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

v tisícoch eur

	31.12.2020		31.12.2019		1.1.2019	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Majetok						
Investícia do finančného lízingu	147 169		155 390		160 775	
Úvery	47 456		52 007		56 628	
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	43 863	43 863	39 889	39 889	36 958	36 958
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 598	2 598	2 160	2 160	3 716	3 716
	241 086		249 446		258 077	
Závazky						
Prijaté úvery	226 280		236 258		241 787	
Závazky z prenájmu	491		559		626	
	226 771		236 817		242 413	
	14 315		12 629		15 664	

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

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

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

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

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

31.12.2020				
v tisícoch eur				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu				147 169
Úvery				47 456
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu				43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 598			2 598
				241 086
Závazky				
Prijaté úvery				226 280
Závazky z prenájmu				491
				226 771

31.12.2019				
v tisícoch eur				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu				155 390
Úvery				52 007
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu				39 889
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 160			2 160
				249 446
Závazky				
Prijaté úvery				236 258
Závazky z prenájmu				559
				236 817

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

v tisícoch eur

	1.1.2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu				160 775
Úvery				56 628
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu				36 958
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 716			3 716
				258 077
Závazky				
Prijaté úvery				241 787
Závazky z prenájmu				626
				242 413

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

v tisícoch eur	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Bežné vklady v bankách	2 598	2 160	3 716
	2 598	2 160	3 716

Zostatkami na bankových účtoch môže Spoločnosť voľne disponovať.

10. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu sú nasledovné:

v tisícoch eur	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	159 911	165 195	170 577
Mínus: finančné výnosy budúcich období	-8 410	-8 297	-8 642
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	151 501	156 898	161 935
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	2 753	2 514	2 497
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	-412	-444	-517
Mínus: opravné položky (pozn. 30)	-6 673	-3 578	-3 140
Výška investície do finančného lízingu	147 169	155 390	160 775
Dlhodobá časť	88 183	92 635	94 379
Krátkodobá časť	58 986	62 755	66 396
investícia do finančného lízingu	147 169	155 390	160 775

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	60 348	-1 092	59 256
1 až 2 rokov	46 657	-3 000	43 657
2 až 3 rokov	28 385	-2 108	26 277
3 až 4 rokov	15 173	-1 177	13 996
4 až 5 rokov	5 741	-491	5 251
nad 5 rokov	3 607	-543	3 064
	159 911	-8 410	151 501

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	63 247	-1 146	62 101
1 až 2 rokov	51 956	-3 183	48 773
2 až 3 rokov	29 145	-2 144	27 001
3 až 4 rokov	13 294	-1 093	12 202
4 až 5 rokov	5 238	-416	4 822
nad 5 rokov	2 315	-315	2 000
	165 195	-8 297	156 898

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 1. januáru 2019:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	67 044	-1 354	65 690
1 až 5 rokov	101 894	-7 085	94 809
nad 5 rokov	1 639	-204	1 436
	170 577	-8 642	161 935

Investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 2,34 % p. a. a 3,41 % p. a. v roku 2019. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy je 52,7 mesiacov (2019: 50,46 mesiacov).

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2019 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	18 865	16 111	4 109	159 085
Vznik	52 090	1 922	5 139	59 151
Presun do Etapy 1	7 633	-7 256	-377	0
Presun do Etapy 2	-12 435	12 747	-313	0
Presun do Etapy 3	-13 373	-2 017	15 390	0
Odúčtovanie	-54 145	-7 033	-2 776	-63 955
Odpísaný majetok	0	0	-365	-365
31. december 2020	118 635	14 474	20 807	153 916

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2020	-1 338	-885	-1 355	-3 578
Vznik	-409	-598	-1 854	-2 861
Zmena v úverovom riziku	466	-31	-2 441	-2 006
Presun do Etapy 1	-311	230	81	0
Presun do Etapy 2	314	-333	19	0
Presun do Etapy 3	169	115	-284	0
Odúčtovanie	503	366	537	1 406
Odpísaný majetok	0	0	365	365
31. december 2020	-606	-1 136	-4 931	-6 673

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2019 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	145 233	15 620	3 259	164 111
Vznik	68 572	4 063	71	72 706
Presun do Etapy 1	5 727	-5 568	-159	0
Presun do Etapy 2	-10 762	11 310	-548	0
Presun do Etapy 3	-2 379	-2 291	4 670	0
Odúčtovanie	-67 527	-7 023	-3 254	-77 804
Odpísaný majetok	0	0	71	71
31. december 2019	138 865	16 111	4 109	159 085

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2019	-1 782	-936	-423	-3 140
Vznik	-624	-242	-202	-1 068
Zmena v úverovom riziku	138	-111	-927	-900
Presun do Etapy 1	-180	172	8	0
Presun do Etapy 2	295	-332	37	0
Presun do Etapy 3	56	176	-233	0
Odúčtovanie	715	307	438	1 460
Odpísaný majetok	0	0	71	71
31. december 2019	-1 383	-965	-1 230	-3 578

11. Úvery

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Hodnota úverov	48 054	52 821	57 189
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	263	261	286
Opravné položky (pozn. 30)	-861	-1 075	-847
	47 456	52 007	56 628

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2020 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	31.12.2020 Opravné Položky (pozn. 30)	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	19 188	-796	18 481
Retailoví klienti	28 866	-155	28 711
<i>Malí podnikatelia</i>	27 801	-141	27 660
	48 054	-861	47 193
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			26 050
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			255
Dlhodobá časť			26 305
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			20 888
			47 193

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2019 je nasledujúca:

v tisícoch eur	Amortizovaná hodnota	31.12.2019	Účtovná hodnota
		Opravné položky (pozn. 30)	
Korporátni klienti	26 011	-848	25 163
Retailoví klienti	26 810	-227	26 583
<i>Malí podnikatelia</i>	25 704	-209	25 495
	<u>52 821</u>	<u>-1 074</u>	<u>51 746</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			29 872
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			<u>430</u>
Dlhodobá časť			30 302
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			<u>21 444</u>
			<u>51 746</u>

Úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3,55 % p. a. v roku 2020, resp. 3,64 % p. a. v roku 2019. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 49,7 mesiacov (2019: 49,9 mesiacov).

Štruktúra úverov voči klientom k 1. januáru 2019 je nasledujúca:

v tisícoch eur	Amortizovaná hodnota	1.1.2019	Účtovná hodnota
		Opravné položky (pozn. 30)	
Korporátni klienti	28 808	-631	28 176
Retailoví klienti	28 382	-216	28 166
<i>Malí podnikatelia</i>	27 093	-202	26 891
	<u>57 189</u>	<u>-847</u>	<u>56 342</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			33 574
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			<u>485</u>
Dlhodobá časť			34 059
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			<u>22 284</u>
			<u>56 342</u>

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. Decembru 2020 je nasledujúca:

31.12.2020

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	39 072	12 994	754	52 821
Vznik	15 525	2 688	-217	17 996
Presun do Etapy 1	4 439	-4 439	0	0
Presun do Etapy 2	-2 574	2 574	0	0
Presun do Etapy 3	-786	-42	828	0
Odúčtovanie	-19 503	-2 861	-357	-22 721
Odpísaný majetok	0	0	-41	-41
	36 173	10 915	967	48 054

31.12.2020

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2020	-264	-641	-170	-1 075
Vznik	-61	-113	-65	-239
Zmena v úverovom riziku	77	52	-126	3
Presun do Etapy 1	-82	82	0	0
Presun do Etapy 2	29	-29	0	0
Presun do Etapy 3	10	2	-12	0
Odúčtovanie	159	159	90	408
Odpísaný majetok	0	0	41	41
31. december 2020	-131	-488	-243	-861

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2019 je nasledujúca:

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	49 356	7 246	588	57 189
Vznik	17 743	2 699	444	20 886
Presun do Etapy 1	853	-853	0	0
Presun do Etapy 2	-7 605	8 016	-411	0
Presun do Etapy 3	-559	-4	563	0
Odúčtovanie	-20 716	-4 110	-335	-25 161
Odpísaný majetok	0	0	-93	-93
31. december 2019	39 072	12 994	754	52 821

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2019	-575	-220	-52	-847
Vznik	-132	-76	-64	-272
Zmena v úverovom riziku	27	-236	-100	-308
Presun do Etapy 1	-21	21	0	0
Presun do Etapy 2	252	-282	30	0
Presun do Etapy 3	17	0	-17	0
Odúčtovanie	168	151	-60	259
Odpísaný majetok	0	0	93	93
Ostatné				
31. december 2019	-264	-641	-170	-1 075

12. Úvery povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Autorizovaní dodávatelia	43 863	39 889	36 958
	43 863	39 889	36 958

Tieto úvery sa poskytujú dodávateľom s cieľom posilniť predaj produktov Spoločnosti klientom. Sú uzatvárané zvyčajne na rok. Vyhodnocovanie objemu sprostredkovaných úverov prebieha na štvrtročnej báze a na základe toho je úrok z týchto úverov čiastočne alebo úplne odpustený. Priemerná hodnota úroku z týchto úverov bola v roku 2020 približne 1,36 % p.a. (2019: 1,57 % p.a.).

13. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá v nájme	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2019	757	607	65 843	0	67 207
Prírastky	0	481	30 996	0	31 477
Úbytky	0	-457	-30 810	0	-31 267
Stav k 31. decembru 2019	757	631	66 029	0	67 417
Stav k 1. januáru 2020	757	631	66 029	0	67 417
Prírastky	0	384	21 698	0	22 082
Úbytky	0	-460	-32 013	0	-32 473
Stav k 31. decembru 2020	757	555	55 714	0	57 026
Oprávky a opravné položky					
Stav k 1. januáru 2019	18	87	16 208	0	16 313
Odpisy za účtovné obdobie	86	94	10 810	0	10 990
Straty zo znehodnotenia	0	0	129	0	129
Úbytky	0	-72	-10 148	0	-10 220
Stav k 31. decembru 2019	104	109	16 999	0	17 212
Stav k 1. januáru 2020	104	109	16 999	0	17 212
Odpisy za účtovné obdobie	86	91	10 189	0	10 366
Straty zo znehodnotenia	0	0	-320	0	-320
Úbytky	0	-67	-11 342	0	-11 409
Stav k 31. decembru 2020	190	133	15 526	0	15 849
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2019	739	520	49 635	0	50 894
K 31. decembru 2019	653	522	49 030	0	50 205
K 1. januáru 2020	653	522	49 030	0	50 205
K 31. decembru 2020	567	422	40 188	0	41 177

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý majetok držaný pre účely operatívneho lízingu. Operatívne líziny sú všeobecne uzatvorené na dobu, ktorá je kratšia ako životnosť prenajatého majetku. Prenajaté aktíva sú odpisované po dobu trvania lízingu, so zostatkovou hodnotou, ktorá sa rovná reálnej hodnote v predpokladanom čase predaja prenajímaného majetku.

Spoločnosť má v nájme administratívne priestory. Budovy a pozemky zahŕňajú právo na používanie majetku týkajúce sa tohto nájmu. Účtovná hodnota práva na používanie majetku k 31. decembru 2020 predstavovala 480 tis. EUR (31. december 2019: 553 tis. EUR a k 1. januáru 2019: 626 tis. EUR). Ďalšie informácie k nájmom sú uvedené v bode 19 poznámok.

Poistenie

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

Poistný program spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným majetkom spoločnosti (havária, krádež, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody). Najvýznamnejšou položkou poistenia je poistenie motorových vozidiel. Na vozidlá, ktoré sú predmetom operatívneho leasingu a pri ktorých klient prejaví záujem o poistenie

(havarijné, prípadne poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla) sa havarijné poistenie uzatvára na obstarávaciu (cenníkovú) cenu vozidla, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla na limit plnenia 5/1mil. EUR alebo 10/5 mil. EUR, pričom poistné je primárne platené mesačne.

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

14. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2019	438	13	0	451
Prírastky	4	0	0	4
Stav k 31. decembru 2019	442	13	0	455
Stav k 1. januáru 2020	442	13	0	455
Prírastky	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	442	13	0	455
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. januáru 2019	416	13	0	429
Stav k 31. decembru 2019	12	0	0	12
Stav k 31. decembru 2019	428	13	0	441
Stav k 1. januáru 2020	428	13	0	441
Odpisy za účtovné obdobie	7	0	0	7
Stav k 31. decembru 2020	435	13	0	448
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2019	22	0	0	22
K 31. decembru 2019	14	0	0	14
K 1. januáru 2020	14	0	0	14
K 31. decembru 2020	7	0	0	7

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti.

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

15. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Splatná daň z príjmov	1 502	1 687
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-986	-66
Daň z príjmov vykázaná ako náklad (výnos) bežného účtovného obdobia	516	1 621

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2020 bola 21% (31.december 2019: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	%	2019	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 385		6 946	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	501	21	1 459	21
Daňovo neuznané náklady	24	1	182	3
Výnosy nepodliehajúce dani	-9	-0,4	-20	-0,3
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia – náklad (výnos)	516	22	1 621	23

Daňové orgány môžu vykonať kontrolu zameranú na dodržiavanie daňových predpisov v spoločnosti (vrátane dane z príjmu právnických osôb a iných daní) do piatich rokov od konca roka, v ktorom je daň splatná. Daňový systém v SR je v ranných štádiách vývoja a je predmetom rôznych interpretácií a zmien, ktoré môžu byť uplatňované aj retrospektívne, čo môže mať za následok zmeny vo vykázaných hodnotách.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 21 % (2019: 21 %). Odložená daňová pohľadávka súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	31. decembra 2020	31. december 2019	1. január 2019
Investícia do finančného lízingu	452	-204	9
Úvery	151	292	284
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	-141	-305	-770
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	627	317	41
Zásoby	-56	-53	-84
Ostatný majetok	391	377	881
Rezervy	5	3	3
Ostatné záväzky	209	225	222
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 638	652	586

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

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2020	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2020
Investícia do finančného lízingu	-204	656	0	452
Úvery	292	-141	0	151
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	-305	164	0	-141
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	317	310	0	627
Zásoby	-53	-3	0	-56
Ostatný majetok	377	14	0	391
Rezervy	3	-2	0	5
Ostatné záväzky	225	-16	0	209
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	652	986	0	1 638

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2019	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2019
Investícia do finančného lízingu	9	-213	0	-204
Úvery	284	8	0	292
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	-770	465	0	-305
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	41	276	0	317
Zásoby	-84	31	0	-53
Ostatný majetok	881	-504	0	377
Rezervy	3	0	0	3
Ostatné záväzky	222	3	0	225
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	586	66	0	652

16. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2020 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	700	1 768	172
Odobraté vozidlá	270	268	462
Opravné položky (pozn. 30)	-4	-15	-62
	966	2 021	572

K 31. decembru 2020 nebolo na zásoby zriadené záložné právo a Spoločnosť neeviduje k tomuto dátumu žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2019 a k 1. januáru 2019: žiadne).

17. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2020 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Pohľadávky z operatívneho lízingu	764	2 246	1 960
Pohľadávka z poistenia	245	214	157
Pohľadávky z refakturácií	2	3 222	1 015
Ostatné pohľadávky	42	174	224
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	9	28	7
DPH	221	1 711	501
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	41	41	38
Opravné položky (pozn. 30)	-226	-334	-324
	1 324	7 636	3 902

Opravné položky boli predovšetkým vytvorené k pohľadávkam z operatívneho lízingu. Ďalšie informácie k opravným položkám sú uvedené v poznámke 30.

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

18. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Úvery	226 005	236 000	241 524
Časové rozlíšenie úrokov	275	258	263
Krátkodobá časť prijatých úverov vr. úrokov	147 725	154 258	148 787
Dlhodobá časť prijatých úverov	79 000	82 000	93 000
	226 280	236 258	241 787

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Aktuálny úrok % p.a.	Splatnosť	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Bankový úver	EUR	0,34-0,52	2022	30 000	18 000	3 000
Bankový úver	EUR	(-)0,2-0,53	2021	57 000	8 000	0
Pôžička od najvyššej materskej spoločnosti	EUR	0,10-0,54	2022	49 000	64 000	90 000
Pôžička od najvyššej materskej spoločnosti	EUR	(-)0,23-0,54	2021	90 000	134 000	144 000
Pôžička od sesterskej spoločnosti	EUR	(-)0,23-0,54	2021	0	12 000	0
Kontokorent	EUR		2021	0	0	4 524
				226 000	236 000	241 524

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

Splatnosť prijatých úverov vrátane časového rozlíšenia úrokov je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Do 1 roka	79 280	154 258	148 787
1 až 5 rokov	147 000	82 000	93 000
Nad 5 rokov	0	0	0
	226 280	236 258	241 787

19. Záväzky z prenájmu

Spoločnosť má administratívne priestory v nájme od tretích osôb. Nájomná zmluva so spoločnosťou Motor-Car Bratislava, spol. s r.o. je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Ročné nájomné (bez energií) predstavuje v roku 2020 celkom: 10 663 EUR (v roku 2019: 10 663 EUR).

Nájomná zmluva so spoločnosťou PROJECT MANAGEMENT, s.r.o. je uzatvorená na dobu určitú (5 rokov), ktorá sa môže predĺžiť o ďalších 5 rokov. Nájom podľa tejto zmluvy môže byť ukončený výlučne na základe vzájomnej dohody zmluvných strán, uplynutím doby nájmu, výpoveďou alebo odstúpením podľa tejto zmluvy. Ročné nájomné predstavuje 108 147 EUR (v roku 2019 celkom: 108 147 EUR).

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

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

v tisícoch eur	Budovy	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	553	553
Odpisy	-73	-73
Stav k 31. decembru 2020	480	480

v tisícoch eur	Budovy	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	626	626
Odpisy	-73	-73
Stav k 31. decembru 2019	553	553

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

v tisícoch eur	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Menej ako jeden rok	70	68	66
Jeden až päť rokov	296	289	282
Viac ako päť rokov	125	202	278
	491	559	626

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

v tisícoch eur	31. december 2020	31. december 2019
Odpisy	73	73
Nákladový úrok	13	15
Nájom drobného hmotného majetku	3	4
	89	91

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

Celkové platby za nájom vrátane platieb za nájom drobného majetku v roku 2020 predstavovali 84 tis. EUR (2019: 85 tis. EUR). Platby istiny v účtovnom období vo výške 68 tis. EUR sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančných činností (2019: 66 tis. EUR). Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 13 tis. EUR sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z prevádzkových činností (2019: 15 tis. EUR).

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

20. Rezervy

v tisícoch eur

	Rezerva na akcie zamestnancov	Celkom
Stav k 1. januáru 2020	16	16
Tvorba rezervy	20	20
Použitie rezervy	-5	-5
Zrušenie rezerv	-6	-6
Stav k 31. decembru 2020	25	25
Dlhodobá časť	19	19
Krátkodobá časť	6	6
	25	25

v tisícoch eur

	Rezerva na akcie zamestnancov	Celkom
Stav k 1. januáru 2019	14	14
Tvorba rezervy	9	9
Použitie rezervy	-5	-5
Zrušenie rezerv	-2	-2
Stav k 31. decembru 2019	16	16
Dlhodobá časť	11	11
Krátkodobá časť	5	5
	15	16

21. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sa skladajú z nasledovných položiek:

v tisícoch eur

	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Záväzky z obchodného styku	29 449	33 164	30 579
Záväzky voči zamestnancom	299	281	264
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	113	100	96
Prijaté preddavky	764	881	841
Ostatné	14	30	23
	30 639	34 457	31 803

Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019	1. január 2019
Závazky po lehote splatnosti	2 564	3 481	4 176
Závazky v lehote splatnosti	26 885	29 683	26 403
	29 449	33 164	30 579

Sociálny fond

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

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Stav na začiatku obdobia	35	33
Tvorba na ťarchu nákladov	6	5
Čerpanie	-3	-3
Stav na konci obdobia	38	35

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

22. Vlastné imanie

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

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2020 je 11 300 000 EUR (k 31. decembru 2019 a k 1. januáru 2019: 11 285 932 EUR). Základné imanie sa v priebehu účtovného obdobia roku 2019 navýšilo o 14 068 EUR. Základné imanie je upísané a splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Stav zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2020 je 1 129 tisíc EUR. V budúcnosti nebude potrebný žiadny príspevok do zákonného rezervného fondu, keďže zákonný rezervný fond už dosiahol svoju minimálnu výšku vyžadovanú Obchodným zákonníkom. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie zisku

Dňa 30.6.2020 spoločníci odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2019 vykázaného v štatutárnej účtovnej závierke zostavenej podľa slovenských účtovných predpisov nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2019
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	6 432
	6 432

Navrhnuté rozdelenie zisku

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2020 vo výške 1 902 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť hospodársky výsledok za rok 2020 nasledovne:

v tisícoch eur	2020
Prerozdelenie spoločníkom	1 902
	1 902

23. Čisté úrokové výnosy

v tisícoch eur	2020	2019
Úrokové výnosy z úverov	2 184	2 116
Úrokové výnosy z finančných lízingov	1 700	3 950
	3 884	6 066

v tisícoch eur	2020	2019
Úrokové náklady z prijatých úverov od bánk a v rámci skupiny	534	513
Úrokové náklady z lízingových záväzkov	13	15
	547	528

V priebehu roku 2020, úroky zo znehodnotených úverov a finančných lízingov predstavovali 44 tisíc EUR (2019: 21 tisíc EUR).

24. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Členenie výnosov z poplatkov a provízií:

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných záväzkov vrátane dôležitých platobných podmienok:

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

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

Administratívne poplatky na zmluvách Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Výnosové provízie v súvislosti s poistením	402	443
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	272	433
Administratívne poplatky na zmluvách	413	376
Iné poplatky	90	158
	1 177	1 410

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Provízie	100	100
Bankové poplatky	94	49
Nákladové provízie v súvislosti s poistením	74	155
Náklady na vymáhanie pohľadávok	64	102
	332	406

25. Výnosy z operatívnych lízingov

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Výnosy z operatívneho lízingu	11 578	13 037
Zisk z predaja majetku	1 346	524
Poistné udalosti – škody	418	261
Servisné, netto	0	112
	13 342	13 934

26. Náklady na operatívne lízingy

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Odpisy vozidiel na operatívny prenájom	10 190	10 809
Poistné a cestná daň	48	29
Servisné, netto	54	0
Iné	121	143
	10 413	10 981

27. Ostatné výnosy*v tisícoch eur*

	2020	2019
Refakturácia nákladov	215	461
Poistné udalosti – škody	0	159
	215	620

28. Ostatné náklady*v tisícoch eur*

	2020	2019
Manká a škody – krádeže a totálne škody	406	175
Externé služby	533	985
Náklady na poistné vo finančných lízingoch a úveroch	69	51
Spotreba materiálu	70	107
Opravy a údržba predmetov lízingu	25	73
Iné dane, poplatky a pokuty	3	9
Ostatné	24	36
	1 142	1 441

29. Personálne náklady*v tisícoch eur*

	2020	2019
Mzdy zamestnancov	1 422	1 031
Sociálne a zdravotné poistenie	363	355
z toho: Starobné poistenie	139	138
Ostatné sociálne náklady	30	30
	1 815	1 416

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

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

30. Opravné položky

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2020	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2020
Investícia do finančného lízingu	10	3 578	4 867	0	-1 772	6 673
Úvery	11	1 075	239	-3	-450	861
Motorové vozidlá	13	570	43	-101	-262	247
Zásoby	16	15	0	-9	0	4
Ostatný krátkodobý majetok	17	334	70	-13	-164	226
		5 572	5 218	-126	-2 648	8011
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			464			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			-8			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			-464			
			-8			

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2019	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2019
Investícia do finančného lízingu	10	3 140	1 968	0	-1 531	3 578
Úvery	11	847	666	0	-438	1075
Motorové vozidlá	13	439	389	0	-258	570
Zásoby	16	62	0	-47	0	15
Ostatný krátkodobý majetok	17	324	133	0	-123	334
		5 316				5 572
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			297			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			-275			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			-297			
			-275			

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

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

*v tisícoch eur***31.12.2020**

Do 1 roka	7 927
1 až 2 roky	4 920
2 až 3 roky	2 713
3 až 4 roky	886
4 až 5 rokov	151
Nad 5 rokov	6
	16 604

*v tisícoch eur***31.12.2019**

Do 1 roka	9 128
1 až 2 roky	5 147
2 až 3 roky	3 324
3 až 4 roky	1 118
4 až 5 rokov	273
Nad 5 rokov	14
	19 004

*v tisícoch eur***1.1.2019**

Do 1 roka	10 023
1 až 2 roky	5 373
2 až 3 roky	3 016
3 až 4 roky	1 343
4 až 5 rokov	228
Nad 5 rokov	23
	20 006

Neistota v daňovej legislatíve

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

32. Transakcie so spriaznenými stranami

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

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

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v rokoch 2020 bol 6 (v roku 2019: 6). Medzi kľúčových členov manažmentu sa zahŕňajú aj osoby, ktoré nie sú priamymi zamestnancami Spoločnosti. Náklady na tieto osoby sú súčasťou fakturácie služieb so sesterskou spoločnosťou (viď nižšie).

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

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	135	135
Sociálne a zdravotné poistenie	46	46
	181	181

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

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s najvyššou materskou účtovnou jednotkou (Daimler AG):

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Nákup služieb	70	29
Nákupy (náklady) celkom	70	29

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Prijatie úveru	139 000	198 000
Nákladové úroky	359	302

Úvery od materskej spoločnosti Daimler AG sú poskytnuté na priebežné financovanie poskytovaných leasingových a úverových zmlúv.

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Rezervy	6	2
Prijaté úvery	139 000	198 000
Časové rozlíšenie úrokov	140	176
Záväzky celkom	139 146	198 178

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou (Daimler Mobility AG):

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Nákup služieb	42	13
Nákupy (náklady) celkom	42	13

Transakcie so sesterskými podnikmi a v rámci konsolidovaného celku Daimler

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

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Predaj služieb	1 775	2 139
Predaj dlhodobého majetku	6 373	6 349
Predaj tovaru	1 582	1 141
Výnosy celkom	9 730	9 629

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Nákup áut (tovaru)	159 330	191 705
Služby	1 523	556
Nákup dlhodobého majetku	5 290	4 477
Nákupy celkom	166 143	196 751

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Prijatie úveru	0	12 000
Nákladové úroky	2	134

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	2 499	4 545
Majetok celkom	2 499	4 545

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Rezervy	72	8
Prijaté úvery	0	12 000
Časové rozlíšenie úrokov	0	23
Záväzky celkom	0	12 023

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami v rámci konsolidačného celku MOTOR - CAR Wiesenthal & Co.

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Predaj služieb	1 844	4
Predaj dlhodobého majetku	13 854	15 121
Predaj tovaru	111 167	145 484
Výnosy celkom	126 865	160 605

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Nákup áut (tovaru)	40 207	47 182
Služby	764	732
Nákup dlhodobého majetku	16 793	28 006
Nákupy celkom	57 764	75 920

<i>v tisícoch eur</i>	2020	2019
Poskytnutie úveru	15 151	23 023
Výnosové úroky z úverov	186	336

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	16 204	24 409
Majetok celkom	16 204	24 409

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2019
Záväzky z obchodného styku	2 753	4 664
Krátkodobé rezervy	158	307
Záväzky celkom	2 911	4 971

33. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ

Ako je uvedené v bode 2, táto účtovná závierka je prvou účtovou závierkou Spoločnosti zostavenou podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

K 1. januáru 2019 Spoločnosť uplatnila nasledujúce povinné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS/EÚ v súlade s IFRS 1.13:

- Odhady. Podľa IFRS 1.14, odhady účtovnej jednotky v súlade s IFRS ku dňu prechodu na IFRS majú byť konzistentné s odhadmi aplikovanými v súlade s predchádzajúcimi použitými účtovnými zásadami a účtovnými metódami k tomu istému dátumu (po upravení zohľadňujúcim rozdiely v účtovných zásadách a účtovných metódach), ak neexistuje objektívny dôkaz, že tieto odhady boli chybné.
- Vykázanie a ocenenie finančného majetku v súlade s IFRS 9.4.1.2 na základe skutočností a okolností ku dňu prvej aplikácie IFRS/EÚ, t.j. k 1. januáru 2019.
- Posúdenie znehodnotenia finančného majetku v súlade s IFRS 9 na základe dostupných informácií ku dňu vykázania finančného majetku a porovnanie tohto znehodnotenia ku dňu prvej aplikácie IFRS/EÚ, t.j. k 1. januáru 2019 na určenie, či došlo k významnému znehodnoteniu finančného majetku.

Ostatné povinné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS podľa IFRS 1.13, ktoré sú uvedené v Prílohe B, napríklad odúčtovanie finančných aktív a pasív, účtovanie finančného zabezpečenia a nekontrolujúce podiely, nie sú pre Spoločnosť aplikovateľné. Výnimky z retrospektívnej aplikácie pre podnikové kombinácie uvedené v Prílohe C nie sú pre Spoločnosť aplikovateľné.

K 1. januáru 2019 Spoločnosť uplatnila nasledujúce dobrovoľné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16 v súlade s IFRS 1.18.D9, D19 a D34 a D35:

- Posúdenie, či zmluva je alebo obsahuje nájom v súlade s IFRS 16.9-11 na základe posúdenia skutočností a okolností ku dňu prvej aplikácie IFRS/EÚ.
- Záväzky z nájmu boli ocenené na základe zostávajúcich lízingových splátok ku dňu prvej aplikácie IFRS/EÚ. Súčasná hodnota lízingových splátok bola vypočítaná prostredníctvom diskontnej sadzby ku dňu prvej aplikácie IFRS/EÚ.
- Právo na používanie majetku bolo vykázané vo výške príslušného záväzku z nájmu upraveného o vopred zaplatené nájomné.
- Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykázala právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmami boli v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

- Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykázala právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku Spoločnosť vychádzala z predpokladu, že sa jedná o nový majetok.
- Spoločnosť použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami.
- Spoločnosť klasifikovala deriváty týkajúce sa menových forwardov ako oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.
- Spoločnosť neupravovala zmluvy so zákazníkmi, ktoré boli ukončené ku dňu prvej aplikácie. Kontrakt je považovaný za ukončený ak Spoločnosť splnila zmluvne dohodnuté plnenie (napr. dodanie výrobkov resp. a tovarov a poskytnutie služieb) v súlade s predchádzajúcou právnou úpravou.

Účtovné zásady a účtovné metódy opísané v bode 4 boli aplikované pri zostavení účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020, pre porovnateľné informácie prezentované v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2019 a pri zostavení otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ k 1. januáru 2019 (dátum prechodu Spoločnosti na IFRS/EÚ).

Pri zostavovaní otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ Spoločnosť upravila sumy vykázané v účtovnej závierke zostavenej v súlade s doteraz používanými právnymi predpismi (slovenské účtovné predpisy alebo predchádzajúca právna úprava). Prechod mal za následok odlišnú prezentáciu účtovnej závierky podľa IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky* a uvedenie všetkých nevyhnutných zverejnení. Vysvetlenie vplyvu prechodu z predchádzajúcej právnej úpravy na IFRS/EÚ na finančnú pozíciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky Spoločnosti je uvedené v nasledujúcich tabuľkách a v poznámkach k nim.

Poznámky k odsúhlaseniu

V súvislosti s prechodom na IFRS/EÚ vznikli viaceré rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov podľa IFRS/EÚ a podľa predchádzajúcej právnej úpravy, ktoré tiež mali vplyv na nerozdelený zisk.

Hlavné dôvody rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov podľa IFRS/EÚ a podľa predchádzajúcej právnej úpravy (slovenských účtovných predpisov) sú:

- posúdenie, či zmluva obsahuje nájom podľa IFRS 16,
- určenie, či nájomné zmluvy so zákazníkmi predstavujú finančný respektíve operatívny prenájom,
- rozdielne ocenenie finančného majetku týkajúceho sa čistej investície z finančného lízingu, poskytnutých úverov a pohľadávok z obchodného styku,
- rozdielne ocenenie majetku prenájatého formou operatívneho prenájmu,
- ocenenie finančného majetku (úverov voči dodávateľom) v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu podľa IFRS 9,
- tvorba opravných položiek k finančnému majetku podľa IFRS 9 a k nefinančnému majetku podľa IAS 36,
- vykázanie práva na používanie majetku a záväzku z nájmu podľa IFRS 16,
- vykázanie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku k dočasným rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou hodnotou.

Ostatné úpravy sú hlavne z dôvodu odlišnej prezentácie jednotlivých položiek vo výkaze finančnej pozície a vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia, ktoré nemajú vplyv na výsledok hospodárenia.

Hlavné dôvody odlišnej prezentácie sú:

1. klasifikácia časti rezerv (napríklad rezervy na nevyčerpané dovolenky, nevyfakturované dodávky a pod.) ako dohadných položiek v rámci ostatných krátkodobých záväzkov,
2. vykazovanie splatnej dane z príjmov (pohľadávky/záväzku) oddelene vo výkaze finančnej pozície,
3. vykazovanie pohľadávok/záväzkov z obchodného styku v rámci ostatných záväzkov/ostatného majetku,
4. vykazovanie úveru voči materskej spoločnosti ako úvery a pôžičky, namiesto v rámci ostatných záväzkov,

v tisícoch eur

5. vykazovanie určitých výnosov a nákladov oddelene vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku,
6. vykazovanie určitých nákladov agregovane vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku,
7. vykazovanie výnosov z predaného dlhodobého majetku a zostatkovej ceny predaného dlhodobého majetku netto,
8. vykazovanie výnosov a nákladov netto tam, kde je to požadované IFRS/EÚ.

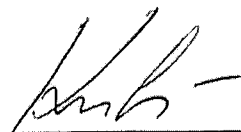
34. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.

30.06.2021



Martin Pavelek, konateľ



David Kubš, konateľ

