

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

Účtovná závierka
k 31. decembru 2021

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

Obsah

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2021	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2021	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021	7 – 66

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021

v tisícoch eur

	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	388	2 598
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	10	131 647	147 892
Úvery	11	45 258	47 456
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	12	19 125	43 863
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	13	35 628	41 177
Nehmotný majetok	14	2	7
Splatná daňová pohľadávka	15	368	175
Odložená daňová pohľadávka	15	1 638	1 575
Zásoby	16	286	966
Ostatný krátkodobý majetok	17	692	903
Majetok spolu		235 032	286 612
Vlastné imanie a záväzky			
Záväzky			
Prijaté úvery	18	199 160	226 280
Záväzky z prenájmu	19	422	491
Splatný daňový záväzok	15	0	0
Ostatné záväzky	20	5 507	30 665
		205 089	257 436
Vlastné imanie			
Základné imanie		11 300	11 300
Zákonný rezervný fond		1 129	1 129
Nerozdelený zisk		17 514	16 747
	21	29 943	29 176
Vlastné imanie a záväzky spolu		235 032	286 612

Poznámky na stranách 7 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2021**

v tisícoch eur

	Pozn.	2021	2020
Úrokové výnosy	22	6 719	6 505
Z toho:			
Celkové úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery	22	1 707	1 708
Úrokové výnosy z finančných lízingov	22	5 012	4 797
Úrokové náklady	22	-363	- 547
Čisté úrokové výnosy		6 356	5 958
Výnosy z poplatkov a provízií	23	1 279	1 231
Náklady na poplatky a provízie	23	-374	-332
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		905	899
Výnosy z operatívnych lízingov	24	10 280	12 026
Náklady na operatívne lízingy	25	-8 320	-10 413
Čistý výnos z operatívneho lízingu		1 960	1 613
Čistý výnos z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		545	396
Zisk z predaja odobratých predmetov		264	245
Ostatné výnosy	26	184	215
Ostatné náklady	27	-855	-1 142
Personálne náklady	28	-2 042	-1 815
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku		-168	-184
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		7 159	6 185
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	29	-1 463	-3 180
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k nefinančnému majetku	29	-235	274
Prevádzkový zisk pred zdanením		5 461	3 279
Daň z príjmov	15	-1 094	-704
Čistý zisk za rok		4 367	2 575
Komplexný výsledok za obdobie		4 367	2 575

Poznámky na stranách 7 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

v tisícoch eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
1. január 2020	11 300	1 129	25 572	38 001
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok hospodárenia)	0	0	2 575	2 575
Transakcie s vlastníkmi Dividendy	0	0	-11 400	-11 400
31. december 2020	11 300	1 129	16 747	29 176
1. január 2021	11 300	1 129	16 747	29 176
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok hospodárenia)	0	0	4 367	4 367
Transakcie s vlastníkmi Dividendy	0	0	-3 600	-3 600
31. december 2021	11 300	1 129	17 514	29 943

Poznámky na stranách 7 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov k 31. decembru 2021

v tisícoch eur

	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za rok		4 367	2 575
Úpravy:			
Odpisy budov, zariadení, majetku v nájme a nehmotného majetku	13,14	8 310	10 373
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	29	1 463	3 180
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k nefinančnému majetku	29	235	-274
Čistý výnos z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		-545	-396
Strata z predaja zariadení a ostatného majetku		0	12
Manká a škody		153	406
Zisk z predaja majetku v nájme	24	5	-777
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		-264	-245
Úrokové výnosy	22	-6 719	-6 505
Úrokové náklady	22	363	547
Daň z príjmov	15	1 157	1 502
Odložená daň	15	-63	-798
Odpisy pohľadávok z finančného lízingu a úverov		-550	-407
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		7 912	9 193
Zníženie investícií do finančného lízingu		14 815	4 740
Zníženie úverov		2 588	4 765
Zvýšenie úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		25 284	-3 579
Zníženie / (zvýšenie) zásob		684	1 066
Zníženie / (zvýšenie) ostatného majetku		337	5 912
Zníženie / (zvýšenie) ostatných záväzkov		-25 158	-3 809
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		26 462	18 289
Prijaté úroky		6 719	6 505
Zaplatené úroky		-483	-525
Uhradená daň z príjmu		-1 350	-1 892
Vyplatené dividendy		-3 600	-11 400
<i>Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach</i>		<i>27 748</i>	<i>10 977</i>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup budov, zariadení, majetku v nájme a nehmotného majetku		-19 047	-22 301
Príjmy z predaja zariadení a majetku v nájme		16 158	21 830
<i>Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach</i>		<i>-2 889</i>	<i>-471</i>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých úverov		669 000	604 000
Splatenie úverov		-696 000	-614 000
Splatenie záväzkov z lízingu		-69	-68
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<i>-27 069</i>	<i>-10 068</i>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		-2 210	438
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	2 598	2 160
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	388	2 598

Poznámky na stranách 7 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

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

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

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- prenájom a leasing tovaru,
- 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 2021 bol 27,0 (v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2020 bol 28,3 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2021 bol 27, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2020 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 2021 do 31. decembra 2021.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2021 a za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. júna 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020, 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 09. decembra 2021.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

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

Dozorná rada Dr. Michaela Sulke-Trezek
Thore-Christopher Schmidt

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2021 je nasledujúca:

	31. december 2021 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Mercedes-Benz Mobility AG	8 475	75
MOTOR - CAR Wiesenthal & Co., spol. s r.o.	2 825	25
Celkom	11 300	100

V nadväznosti na odštiepenie časti Daimler Truck AG došlo s účinnosťou od 1. februára 2022 k premenovaniu materskej spoločnosti Daimler Mobility AG na Mercedes-Benz Mobility AG. Vlastnícka štruktúra sa nijako nezmenila.

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

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

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

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

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

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

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

2. Vyhlásenie o zhode

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

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

I napriek pokračovaniu pandémie COVID-19 v roku 2021 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 významne 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.

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 obdobia.

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

Úsudky

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

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

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

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

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

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

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

a) Cudzia 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 vyказуje sa vo výsledku hospodárenia netto.

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy 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 drobný nehmotný majetok	rôzna	100	jednorazový odpis

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

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

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

Spoločnosť uplatňuje voliteľnú 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 nájmami sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

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

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

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

ii. Prenajatý majetok (Spoločnosť ako prenajímateľ)

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

Finančný lízing

Pri finančnom lízingu sa takmer všetky výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva majetku prenášajú na nájomcu. Lízing sa účtuje po prijatí majetku zákazníkom, v čiastke rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Suma budúcich minimálnych lízingových splátok a 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).

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

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

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

Operatívny lízing

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

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

e) Finančné nástroje

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

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

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

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

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

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

- Stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi.
- Ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a vykazovaná vedeniu Spoločnosti.
- Riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi.
- Ako sú manažéri zodpovední za obchod 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 nevyústia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia. Ak sú peňažné toky po prvotnom vykázaní realizované spôsobom, ktorý sa líši od

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

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

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

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

Investície do finančného lízingu

Vid' bod 4. d) ii).

Úvery

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

Úvery povinne oceňované cez zisk alebo stratu

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

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

Reklasifikácia

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

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

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

ii. Nederivátové finančné záväzky

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

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

Finančné záväzky nie sú nikdy reklasifikované.

Úročené úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

iii. Vzájomné započítavanie

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

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

f) Zásoby

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

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

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

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

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

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

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši 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 2021:

Doplnenia k IFRS 16 Nájom - Zľavy k nájomom 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.

Doplnenia nemali vplyv na účtovnú závierku nakoľko Spoločnosť pretože Spoločnosť neúčtuje o zľavách na nájomnom súvisiacich s COVID-19.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie, ktoré boli prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace sa 31. decembrom 2021 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

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

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.

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018-2020

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 (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

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

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

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

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť 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. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené)

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

7. Riadenie finančného a operačného rizika**Riadenie kapitálu**

Spoločnosť riadi vlastné zdroje v objeme 29 943 tisíc EUR k 31. decembru 2021 (k 31.12.2020: 29 176 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 2021 a k 31. decembru 2020 presiahol 0,08.

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Vlastné imanie	29 943	29 176
Celkové záväzky	205 089	257 436
Pomer vlastného imania a záväzkov	0,15	0,11

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 dilerskú sieť. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s platnou legislatívou a štandardov skupiny Daimler.

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

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

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

Riadenie úverového rizika

Opravné položky

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

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

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

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

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

- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientskych informácií.

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

Ďalšou metódou vyplývajúcou z portfólia operatívneho leasingu, ktorú MBFS SK využíva k riadeniu rizík, je využitie garancií zostatkových hodnôt. Spoločnosť preto nenesie riziko zostatkových hodnôt. Riziko zostatkovej hodnoty nesie buď Mercedes-Benz Slovakia podľa Daimler Partnership Agreement alebo dealerstvá. K 31.12.2021 výška garantovej zostatkovej hodnoty činila 23,1 mil. EUR a k 31.12.2020 26,7 mil. EUR.

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

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

a) Expected Credit Losses (ECL) model

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

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

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

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

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

ECL sa počíta pre každé finančné aktívum podľa nasledujúceho vzorca:

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

kde:

DF_i je diskontný faktor;

ECL_i je produkt odhadovaných rizikových parametrov

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

kde:

PD_i je odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania počas ekonomického cyklu

LGD_i je strata z dôvodu zlyhania

EAD_i expozícia v čase zlyhania

CCF_i rovná sa 1

FE_{PD} odhadovaná Point in Time podmienená pravdepodobnosťou zlyhania

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

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

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

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

b) General Approach (Všeobecný prístup)

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

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

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

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

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

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

To znamená, že každý finančný nástroj a všetky operatívne 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;
- Zákazníci sú na zozname Watch List.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Simplified Approach (Zjednodušený prístup)

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

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

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

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

d) Purchased or originated credit impaired Approach (POCI)

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

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

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

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

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

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

Metodika stanovenia zlyhania

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

– Predvolená definícia pre retail zákazníkov:

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

– Predvolená definícia pre korporátnych zákazníkov a dealerov:

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

Metodika výpočtu opravných položiek

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

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

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

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

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

Rozdelenie klasifikácie investícií spoločnosti do finančného lízingu a úverov ako aj rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované a na jednotlivé etapy bolo k 31. decembru 2021 nasledovné:

v tisícoch eur	31.12.2021		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície	16 536	-6 679	9 857
do finančného lízingu			
Etapa 3	16 536	-6 679	9 857
Úvery	179	-46	133
Etapa 3	179	-46	133
Skupinovo posudzované			
Čisté investície	123 214	-1 424	121 790
do finančného lízingu			
Etapa 1	115 211	-635	114 576
Etapa 2	6 998	-331	6 667
Etapa 3	1 005	-458	547

v tisícoch eur

Úvery	45 550	-425	45 125
Etapa 1	39 283	-168	39 115
Etapa 2	6 195	-239	5 956
Etapa 3	72	-18	54

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

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	31.12.2020 Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	19 794	-3 918	15 876
Etapa 3	19 794	-3 918	15 876
Úvery	863	-184	679
Etapa 3	863	-184	679
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	134 771	-2 755	132 016
Etapa 1	119 284	-606	118 678
Etapa 2	14 474	-1 136	13 338
Etapa 3	1 013	-1 013	0
Úvery	47 454	-677	46 777
Etapa 1	36 435	-131	36 304
Etapa 2	10 915	-488	10 427
Etapa 3	104	-58	46

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

Štruktúra omeškania investícií do finančného lízingu a úverov bola k 31. decembru 2021 nasledujúca:

v tisícoch eur	31.12.2021		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	16 536	-6 679	9 857
Bez omeškania	9 609	-2 585	7 024
1 – 30 dní	569	-55	514
31 – 60 dní	3 878	-2 713	1 165
61 – 90 dní	1 740	-1 094	646
91 – 180 dní	706	-215	491
Nad 180 dní	34	-17	17
Úvery	179	-46	133
Bez omeškania	115	-28	87
1 – 30 dní	25	-1	24
31 – 60 dní	8	0	8
61 – 90 dní	0	0	0
91 – 180 dní	21	-7	14
Nad 180 dní	10	-10	0
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu	123 214	-1 424	121 790
Bez omeškania	110 932	-626	110 306
1 – 30 dní	9 399	-193	9 206
31 – 60 dní	2 291	-145	2 146
61 – 90 dní	169	-37	132
91 – 180 dní	245	-245	0
Nad 180 dní	178	-178	0
Úvery	45 550	-425	45 125
Bez omeškania	39 787	-188	39 599
1 – 30 dní	2 552	-73	2 479
31 – 60 dní	3 185	-138	3 047
61 – 90 dní	14	-14	0
91 – 180 dní	2	-2	0
Nad 180 dní	10	-10	0

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

v tisícoch eur	31.12.2020		
	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	9 440
1 – 30 dní	4 527	-768	3 759
31 – 60 dní	918	-82	836
61 – 90 dní	303	-12	291
91 – 180 dní	2 168	-851	1 317
Nad 180 dní	407	-174	233
Úvery	863	-184	679
Bez omeškania	654	-81	573
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	134 771	-2 755	132 016
Bez omeškania	115 556	-701	114 855
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	47 454	-677	46 777
Bez omeškania	38 795	-206	38 589
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	26

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

v tisícoch eur	Maximálne vystavenie sa úverovému riziku	Reálna hodnota držaného zabezpečenia k 31.12.2021			Čisté vystavenie sa úverovému riziku
		Motorové vozidlá	Iný hnuteľný a nehnuteľný majetok	Celkové zabezpečenie	
Investície do finančného lízingu	138 574	107 835	1 512	109 347	29 227
Úvery	45 860	40 642	243	40 885	4 975
FVTPL úvery	19 377	18 343	0	18 343	1 034
	<u>203 811</u>	<u>166 820</u>	<u>1 755</u>	<u>168 575</u>	<u>35 236</u>

K 31. decembru 2021 má spoločnosť približne 4 625 zákazníkov (k 31.12.2020: 4 857) s aktívnymi zmluvami, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 100 zákazníkom spoločnosti predstavovala približne 41,05 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2021 (k 31.12.2020: 45,48 %).

v tisícoch eur	Maximálne vystavenie sa úverovému riziku	Reálna hodnota držaného zabezpečenia k 31.12.2020			Čisté 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
FVTPL úvery	44 180	42 058	0	42 058	2 122
	<u>245 923</u>	<u>207 268</u>	<u>1 784</u>	<u>209 052</u>	<u>36 871</u>

Zabavenie a príprava vozidla na predaj

Po zabavení prechádza vozidlo technickou prehliadkou u dealera. Výsledok prehliadky je následne zohľadnený aj znalcom pri vyhotovení znaleckého posudku. Na základe posudku a analýzy cien (dostupné zdroje a referenčné ceny z predchádzajúcich predajov) je stanovená cena vozidla. Cena je oznámená obchodným partnerom, ktorí hľadajú potenciálnych kupujúcich. Spoločnosť odsúhlasí konečnú cenu, pričom dealer odkupuje vozidlo za cenu o 5 % nižšiu, ako bola dohoda s kupujúcim. Cieľom spoločnosti je predat' vozidlo do 90 dní od zabavenia. Predajné ceny sú aktualizované na dvojmesačnej báze.

Koncentrácia úverového rizika

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

v tisícoch eur

31.12.2021

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	1 782	682
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	13 466	31 492
Stavebníctvo	5 121	2 948
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	6 889	8 540
Ostatná pozemná/vnútroštatná linková preprava osôb	1 688	22 659
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	1 123	0
Požičiavanie automobilov	610	3 892
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	2 962	3 065
Vzdelávanie	193	0
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	4 858	6 397
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	627	2 394
Ostatné služby	1 347	0
Ostatné činnosti	89 247	2 815
Spotrebné úvery	4 778	0
	134 691	84 884

31.12.2020

v tisícoch eur

	Retailoví klienti	Korporátni klienti
Priemyselná výroba	2 348	938
Nákladná automobilová doprava a špedičné služby	13 557	47 438
Stavebníctvo	5 313	1 608
Veľkoobchod, maloobchod a sprostredkovanie obchodu	6 495	14 792
Ostatná pozemná/vnútroštatná linková preprava osôb	2 205	19 216
Verejná správa, obhajoba, sociálne poistenie	1 259	0
Požičiavanie automobilov	262	1 630
Poskytovanie ostatných verejných a osobných služieb	2 897	450
Vzdelávanie	288	0
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	4 971	8 623
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	629	3
Ostatné služby	3 276	765
Ostatné činnosti	86 645	13 458
Spotrebné úvery	3 751	0
	133 896	108 921

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou

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

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

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

31.12.2021

v tisícoch eur

Investície do finančných lízingov:

Korporátni klienti

Retailoví klienti

Úvery:

Korporátni klienti

Retailoví klienti

Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
12 646	-5 319	7 327
3 049	-86	2 963
<u>15 695</u>	<u>-5 405</u>	<u>10 290</u>
1 337	-117	1 220
721	-17	704
<u>2 058</u>	<u>-134</u>	<u>1 924</u>

31.12.2020

v tisícoch eur

Investície do finančných lízingov:

Korporátni klienti

Retailoví klienti

Úvery:

Korporátni klienti

Retailoví klienti

Finančný majetok s odloženou splatnosťou		
Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
37 226	-4 490	32 736
15 577	-373	15 204
<u>52 803</u>	<u>-4 863</u>	<u>47 940</u>
10 408	-521	9 887
3 349	-35	3 314
<u>13 757</u>	<u>-556</u>	<u>13 201</u>

Analýza citlivosti opravných položiek

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

31.12.2021 v tisícoch eur	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-8 103	-8 006	97	-1,19%
Úvery	-471	-431	40	-8,44%
	<u>-8 574</u>	<u>-8 437</u>	<u>137</u>	<u>-1,59%</u>

31.12.2020 v tisícoch eur	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-6 673	-6 499	174	-2,61%
Úvery	-861	-799	62	-7,18%
	<u>-7 534</u>	<u>-7 298</u>	<u>236</u>	<u>-3,13%</u>

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

31.12.2021 v tisícoch eur	Základný scenár	Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	-8 103	-8 200	-97	1,19%
Úvery	-471	-513	-42	8,86%
	<u>-8 574</u>	<u>-8 713</u>	<u>-139</u>	<u>1,61%</u>

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	-6 847	-174	2,61%
Úvery	-861	-923	-62	7,18%
	<u>-7 534</u>	<u>-7 770</u>	<u>-236</u>	<u>3,13%</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 vymoženia je extrémne nízka (napr. likvidácia dlžníka, zlúčenie dlžníka s inými spoločnosťami a podobne). Pohľadávky, ktoré sú odpísané, podliehajú naďalej procesu vymáhania využívajúc štandardné právne nástroje v zmysle platných zákonov.

Politika zabezpečenia

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

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

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

Trhové riziko

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

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

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

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

Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách. Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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 splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

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

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

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

Úrokové medzery

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

v tisícoch eur	31.12.2021					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	43	570	8 483	114 496	14 540	138 132
Úvery	103	274	5 423	36 929	2 324	45 053
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	19 125	0	0	0	0	19 125
Peniaze a peňažné ekvivalenty	388	0	0	0	0	388
	19 659	844	13 906	151 425	16 864	202 698
Prijaté úvery	-53 063	-15 018	-67 080	-64 000		-199 161
Čistá pozícia finančných nástrojov	-33 404	-14 174	-53 174	87 425	16 864	3 537

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	9 680	123 630	16 721	151 501
Úvery	57	684	3 259	40 974	2 346	47 320
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	43 863	0	0	0	0	43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 598	0	0	0	0	2 598
	<u>46 754</u>	<u>1 918</u>	<u>12 939</u>	<u>164 604</u>	<u>19 067</u>	<u>245 282</u>
Prijaté úvery	<u>-57 109</u>	<u>-18 034</u>	<u>-72 137</u>	<u>-79 000</u>	<u>0</u>	<u>-226 280</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>-10 355</u>	<u>-16 116</u>	<u>-59 198</u>	<u>85 604</u>	<u>19 067</u>	<u>19 002</u>

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby 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 2021 boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2021					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	6 491	10 875	48 936	78 873	1 840	147 015
Úvery	2 221	3 539	15 925	25 668	599	47 952
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	6 459	12 918				19 377
Peniaze a peňažné ekvivalenty	388					388
	15 559	27 332	64 861	104 541	2 439	214 732
Prijaté úvery	-53 003	-15 031	-67 211	-64 134	0	-199 379
Záväzky z prenájmu	-6	-12	-53	-304	-47	-422
Čistá pozícia finančných nástrojov	-37 450	12 289	-2 403	40 103	2 392	14 931

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2020					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Investícia do finančného lízingu	8 277	11 725	52 761	87 433	2 129	162 325
Úvery	2 565	3 661	16 475	27 302	665	50 668
Úvery povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu	14 621	29 242				43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 598					2 598
	28 061	44 628	69 236	114 735	2 794	259 454
Prijaté úvery	-57 032	-8 042	-82 538	-79 278	0	-226 890
Záväzky z prenájmu	-6	-11	-53	-296	-125	-491
Čistá pozícia finančných nástrojov	-28 977	36 575	-13 355	35 161	2 669	32 073

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

Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

8. Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Investície do finančného lízingu a úvery

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote.

Prijaté úvery

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

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

v tisícoch eur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Majetok				
Investícia do finančného lízingu	131 647	133 998	147 892	150 688
Úvery	45 258	45 923	47 456	48 317
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	19 125	19 125	43 863	43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	388	388	2 598	2 598
	196 418	199 434	241 809	245 466
Závazky				
Prijaté úvery	199 160	199 460	226 280	227 006
Závazky z prenájmu	422	422	491	491
	199 582	199 882	226 771	227 497
	-3 164	-448	15 038	17 969

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:

31.12.2021				
<i>v tisícoch eur</i>				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu	0	0	133 998	133 998
Úvery	0	0	45 923	45 923
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	0	0	19 125	19 125
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	388	0	388
	0	388	199 046	199 434
Záväzky				
Prijaté úvery	0	199 460	0	199 460
Záväzky z prenájmu	0	0	422	422
	0	199 460	422	199 882

v tisícoch eur

31.12.2020				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Investícia do finančného lízingu	0	0	150 688	150 688
Úvery	0	0	48 317	48 317
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	0	0	43 863	43 863
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	2 598	0	2 598
	0	2 598	242 868	245 466
Záväzky				
Prijaté úvery	0	227 006	0	227 006
Záväzky z prenájmu	0	0	491	491
	0	227 006	491	227 497

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Bežné vklady v bankách	388	2 598
	388	2 598

Zostatkami na bankových účtoch môže Spoločnosť voľne disponovať.

10. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	145 961	159 911
Mínus: finančné výnosy budúcich období	-7 829	-8 410
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	138 132	151 500
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	1 370	2 719
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	248	346
Mínus: opravné položky (pozn. 29)	-8 103	-6 673
Výška investície do finančného lízingu	131 647	147 892
Dlhodobá časť	79 066	88 182
Krátkodobá časť	52 581	59 710
investícia do finančného lízingu	131 647	147 892

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	55 120	-981	54 139
1 až 2 rokov	43 749	-2 919	40 830
2 až 3 rokov	27 373	-2 038	25 335
3 až 4 rokov	12 710	-1 064	11 646
4 až 5 rokov	4 400	-408	3 992
nad 5 rokov	2 609	-419	2 190
	145 961	-7 829	138 132

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	-490	5 251
nad 5 rokov	3 607	-543	3 064
	159 911	-8 410	151 501

Investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3.57 % p.a. v roku 2021 a 3.51 % p. a. v roku 2020. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy v roku 2021 je 53,1 mesiacov (2020: 52,7 mesiacov).

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2021 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021	119 284	14 474	20 807	154 565
Vznik	47 821	855	852	49 528
Presun do Etapy 1	3 203	-3 088	-115	0
Presun do Etapy 2	-3 159	3 288	-129	0
Presun do Etapy 3	-453	-3 688	4 141	0
Odúčtovanie	-51 485	-4 843	-7 632	-63 960
Odpísaný majetok	0	0	-383	-383
31. december 2021	115 211	6 998	17 541	139 750

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2021	-606	-1 136	-4 931	-6 673
Vznik	-258	-65	-231	-554
Zmena v úverovom riziku	7	-16	-3 700	-3 709
Presun do Etapy 1	-155	128	27	0
Presun do Etapy 2	25	-42	17	0
Presun do Etapy 3	9	141	-150	0
Odúčtovanie	343	659	1 448	2 450
Odpísaný majetok			383	383
31. december 2021	-635	-331	-7 137	-8 103

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021

v tisícoch eur

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

<i>v tisícoch eur</i>	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	138 865	16 111	4 109	159 085
Vznik	58 819	2 586	6 041	67 446
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	-60 225	-7 698	-3 678	-71 601
Odpísaný majetok	0	0	-365	-365
31. december 2020	119 284	14 473	20 807	154 565

<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	-332	-272	-2 058	-2 662
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	426	40	869	1 335
Odpísaný majetok	0	0	238	238
31. december 2020	-606	-1 136	-4 931	-6 673

11. Úvery

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Hodnota úverov	45 504	48 054
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	225	263
Opravné položky (pozn. 29)	-471	-861
	45 258	47 456

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2021 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	31.12.2021 Opravné Položky (pozn. 29)	Účtovná Hodnota
Korporátni klienti	13 808	-327	13 481
Retailoví klienti	31 921	-143	31 778
<i>Malí podnikatelia</i>	30 833	-137	30 695
	<u>45 729</u>	<u>-471</u>	<u>45 258</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			23 591
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			558
Dlhodobá časť			24 148
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			21 110
			<u>45 258</u>

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

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota	31.12.2020 Opravné položky (pozn. 29)	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	19 319	-706	18 613
Retailoví klienti	28 998	-155	28 843
<i>Malí podnikatelia</i>	27 801	-141	27 660
	<u>48 317</u>	<u>-861</u>	<u>47 456</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			26 180
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			255
Dlhodobá časť			26 435
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			21 021
			<u>47 456</u>

Úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3,77 % p. a. v roku 2021, resp. 3,55 % p. a. v roku 2020. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 48,4 mesiacov (2020: 49,7 mesiacov).

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021

v tisícoch eur

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2021 je nasledujúca:

31.12.2021

v tisícoch eur

	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2021	36 435	10 915	967	48 317
Vznik	18 596	214	16	18 826
Presun do Etapy 1	1 322	-1 322	0	0
Presun do Etapy 2	-631	1 164	-533	0
Presun do Etapy 3	-31	-34	65	0
Odúčtovanie	-16 408	-4 742	-97	-21 247
Odpísaný majetok	0	0	-167	-167
	39 283	6 195	251	45 729

31.12.2021

v tisícoch eur

	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2021	-131	-488	-242	-861
Vznik	-95	-29	-20	-144
Zmena v úverovom riziku	6	109	-34	81
Presun do Etapy 1	-32	32	0	0
Presun do Etapy 2	5	-70	65	0
Presun do Etapy 3	0	1	-1	0
Odúčtovanie	79	207	0	286
Odpísaný majetok	0	0	167	167
	-168	-238	-65	-471

31. december 2021

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

v tisícoch eur

	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	39 072	12 994	754	52 821
Vznik	14 616	2 404	14	17 034
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	-18 332	-2 577	-588	-21 497
Odpísaný majetok	0	0	-41	-41
	36 435	10 915	967	48 317

31. december 2020

v tisícoch eur

	Etapu 1	Etapu 2	Etapu 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2020	-264	-641	-170	-1 075
Vznik	-61	-113	-29	-203
Zmena v úverovom riziku	77	52	-126	4
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	5	5
Ostatné				
	-131	-488	-242	-861

31. december 2020

12. Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Autorizovaní dodávatelia	19 125	43 863
	19 125	43 863

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 2021 približne 1,1 % p.a. (2020: 1,36 % p.a.).

13. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá v nájme	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2020	757	631	66 029	67 417
Prírastky	0	384	21 698	22 082
Úbytky	0	-460	-32 013	-32 473
Stav k 31. decembru 2020	757	555	55 714	57 026
Stav k 1. januáru 2021	757	555	55 714	57 026
Prírastky	0	342	18 543	18 885
Úbytky	0	-191	-24 197	-24 388
Stav k 31. decembru 2021	757	706	50 060	51 523
Oprávky a opravné položky				
Stav k 1. januáru 2020	104	109	16 999	17 212
Odpisy za účtovné obdobie	86	91	10 189	10 366
Straty zo znehodnotenia	0	0	-320	-320
Úbytky	0	-67	-11 342	-11 409
Stav k 31. decembru 2020	190	133	15 526	15 849
Stav k 1. januáru 2021	190	133	15 526	15 849
Odpisy za účtovné obdobie	86	77	8 142	8 305
Straty zo znehodnotenia	0		-38	-38
Úbytky	0	-29	-8 192	-8 221
Stav k 31. decembru 2021	276	181	15 438	15 895
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2020	653	522	49 030	50 205
K 31. decembru 2020	567	422	40 188	41 177
K 1. januáru 2021	567	422	40 188	41 177
K 31. decembru 2021	481	525	34 622	35 628

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý majetok držaný pre účely operatívneho lízingu. Operatívne líziny sú všeobecne uzatvorené na dobu, ktorá je kratšia ako životnosť prenajatého majetku. Prenajaté aktíva sú odpisované po dobu trvania lízingu, so zostatkovou hodnotou, ktorá sa rovná reálnej hodnote v predpokladanom čase predaja prenajímaného majetku. Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného majetku ku konci roku 2021 predstavovala hodnotu 318 tis. EUR (2020: 22 tis. EUR).

Spoločnosť má v nájme administratívne priestory. Budovy a pozemky zahŕňajú právo na používanie majetku týkajúce sa tohto nájmu. Účtovná hodnota práva na používanie majetku k 31. decembru 2021 predstavovala 407 tis. EUR (31. december 2020: 480 tis. EUR a k 1. januáru 2020: 553 tis. EUR). Ďalšie informácie k nájmom sú uvedené v bode 19 poznámok.

<i>v tisícoch eur</i>	Nájom administratívneho priestoru	Celkom
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru 2020	626	626
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2020	626	626
Stav k 1. januáru 2021	626	626
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2021	626	626
Oprávky a opravné položky		
Stav k 1. januáru 2020	73	73
Odpisy za účtovné obdobie	73	73
Straty zo znehodnotenia	0	0
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2020	146	146
Stav k 1. januáru 2021	146	146
Odpisy za účtovné obdobie	73	73
Straty zo znehodnotenia	0	0
Úbytky	0	0
Stav k 31. decembru 2021	219	219
Účtovná hodnota		
K 1. januáru 2020	553	553
K 31. decembru 2020	480	480
K 1. januáru 2021	480	480
K 31. decembru 2021	407	407

Poistenie

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

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

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

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

14. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacía cena			
Stav k 1. januáru 2020	442	13	455
Prírastky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	442	13	455
Stav k 1. januáru 2021	442	13	455
Prírastky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2021	442	13	455
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. januáru 2020	428	13	441
Odpisy za účtovné obdobie	7	0	7
Stav k 31. decembru 2020	435	13	448
Stav k 1. januáru 2021	435	13	448
Odpisy za účtovné obdobie	5	0	5
Stav k 31. decembru 2021	440	13	453
Účtovná hodnota			
K 1. januáru 2020	14	0	14
K 31. decembru 2020	7	0	7
K 1. januáru 2021	7	0	7
K 31. decembru 2021	2	0	2

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti. Ku konci roku 2021 eviduje Spoločnosť plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej cene 441 tis. EUR (2020: 431 tis. EUR).

15. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Splatná daň z príjmov		
	1 157	1502
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-63	-798
Daň z príjmov vykázaná ako náklad (výnos) bežného účtovného obdobia	1 094	704

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2021 bola 21% (31.december 2020: 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>	2021	%	2020	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	5 461		3 279	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	1 147	21	689	21
Daňovo neuznané náklady	54	1	24	1
Výnosy nepodliehajúce dani	-107	-1,9	-9	-0,3
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia – náklad (výnos)	1 094	20	704	21

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

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaníu. Sadzba dane na Slovensku je 21 % (2020: 21 %). Odložená daňová pohľadávka súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	31. decembra 2021	31. december 2020
Investícia do finančného lízingu	594	300
Úvery	81	151
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	53	-141
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	592	627
Zásoby	-49	-56
Ostatný majetok	133	479
Ostatné záväzky	234	215
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 638	1 575

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

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch eur

	1. január 2021	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2021
Investícia do finančného lízingu	300	294	0	594
Úvery	151	-70	0	81
Úvery povinne oceňované reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu	-141	194	0	53
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	627	-35	0	592
Zásoby	-56	7	0	-49
Ostatný majetok	479	-346	0	133
Ostatné záväzky	215	19	0	234
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 575	63	0	1 638

v tisícoch eur

	1. január 2020	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2020
Investícia do finančného lízingu	-275	575	0	300
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	573	-94	0	479
Ostatné záväzky	228	-13	0	215
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	777	798	0	1 575

Výška splatnej daňovej pohľadávke je uvedená v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch eur

	31. decembra 2021	31. december 2020
Vykázaná splatná daňová pohľadávka	368	175

16. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2021 je nasledujúca:

v tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	54	700
Odobraté vozidlá	232	270
Opravné položky (pozn. 29)	0	-4
	286	966

K 31. decembru 2021 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 2020 a k 1. januáru 2020: žiadne).

17. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2021 je nasledujúca:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z operatívneho lízingu	348	569
Pohľadávka z poistenia	260	245
Pohľadávky z refakturácií	1	2
Ostatné pohľadávky	46	42
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	94	9
DPH	0	221
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	43	41
Opravné položky (pozn. 29)	-100	-226
	692	903

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

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

18. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Úvery	199 007	226 005
Časové rozlíšenie úrokov	153	275
Krátkodobá časť prijatých úverov vr. úrokov	135 160	147 280
Dlhodobá časť prijatých úverov	64 000	79 000
	199 160	226 280

v tisícoch eur

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Aktuálny úrok % p.a.	Splatnosť	31. december 2021	31. december 2020
Bankový úver	EUR			0	30 000
Bankový úver	EUR	(-)0,29-0,7	2022	38 000	57 000
Pôžička od najvyššej materskej spoločnosti	EUR	0,07-0,19	2023	64 000	49 000
Pôžička od najvyššej materskej spoločnosti	EUR	(-)0,29-0,91	2022	97 007	90 005
Pôžička od sesterskej spoločnosti	EUR			0	0
Kontokorent	EUR			0	0
Časové rozlíšenie úrokov	EUR			153	275
				199 160	226 280

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 2021	31. december 2020
Do 1 roka	135 160	147 280
1 až 5 rokov	64 000	79 000
Nad 5 rokov	0	0
	199 160	226 280

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 2021 celkom: 10 663 EUR (v roku 2020: 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 2020 celkom: 108 147 EUR).

Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 2021	480	480
Odpisy	-73	-73
Stav k 31. decembru 2021	407	407

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

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

v tisícoch eur	31. december 2021	31. december 2020
Menej ako jeden rok	71	70
Jeden až päť rokov	304	296
Viac ako päť rokov	47	125
	422	491

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

v tisícoch eur	31. december 2021	31. december 2020
Odpisy	73	73
Nákladový úrok	11	13
Nájom drobného hmotného majetku	3	3
	87	89

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 2021 predstavovali 84 tis. EUR (2020: 84 tis. EUR). Platby istiny v účtovnom období vo výške 69 tis. EUR sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančných činností (2020: 68 tis. EUR). Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 11 tis. EUR sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z prevádzkových činností (2020: 13 tis. EUR).

20. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sa skladajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku	3 790	29 449
Záväzky voči zamestnancom	399	324
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	112	113
Prijaté preddavky	641	765
DPH záväzky	551	0
Ostatné	14	14
	5 507	30 665

Medziroční rozdiel bol spôsobený predovšetkým prechodom z modelu consignmentu na factoring v rámci financovanie dealerov. Consignmentové záväzky boli splatné po 30ti dňoch zatiaľ čo factoringové záväzky sú v rámci aktuálneho modelu splatné ihneď. Záväzky pred splatnosťou z titulu consignmentu v roku 2020 predstavovali sumu 22 685 tis. EUR.

Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky po lehote splatnosti	1 217	2 564
Záväzky v lehote splatnosti	2 573	26 885
	3 790	29 449

Záväzky sú po splatnosti v rozmedzí 1-59 dní.

Sociálny fond

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

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Stav na začiatku obdobia	38	35
Tvorba na ťarchu nákladov	6	6
Čerpanie	-3	-3
Stav na konci obdobia	41	38

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

21. Vlastné imanie

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

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2021 je 11 300 000 EUR (k 31. decembru 2020: 11 300 000 EUR a k 1. januáru 2020: 11 300 000 EUR). Základné imanie je upísané a splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Stav zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2021 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 09.12.2021 spoločníci odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2020 vykazaného v účtovnej závierke zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva nasledovne:

v tisícoch eur	2020
Prerozdelenie spoločníkom	2 575
	2 575

Navrhnuté rozdelenie zisku

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2021 vo výške 4 367 tis. EUR vykazaného podľa medzinárodných účtovných štandardov rozhodne valné zhromaždenie. Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť hospodársky výsledok za rok 2021 nasledovne:

v tisícoch eur	2021
Prerozdelenie spoločníkom	4 367
	4 367

22. Čisté úrokové výnosy

v tisícoch eur	2021	2020
Úrokové výnosy z úverov vypočítané pomocou efektívnej úrokovej sadzby	1 707	1 708
Úrokové výnosy z finančných lízingov (nie efektívna úroková sadzba)	5 012	4 797
	6 719	6 505

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Úrokové náklady z prijatých úverov od bánk a v rámci skupiny	352	534
Úrokové náklady z lízingových záväzkov	11	13
	363	547

V priebehu roku 2021, úroky zo znehodnotených úverov a finančných lízingov predstavovali 142 tisíc EUR (2020: 44 tisíc EUR).

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Členenie výnosov z poplatkov a provízií:

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných výnosov vrátane dôležitých platobných podmienok:

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

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Výnosové provízie v súvislosti s poistením	370	403
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	436	272
Administratívne poplatky na zmluvách	353	466
Iné poplatky	120	90
	1 279	1 231

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

v tisícoch eur

	2021	2020
Provízie	100	100
Bankové poplatky	107	94
Nákladové provízie v súvislosti s poistením	99	74
Náklady na vymáhanie pohľadávok	68	64
	374	332

24. Výnosy z operatívnych lízingov

v tisícoch eur

	2021	2020
Výnosy z operatívneho lízingu	10 134	10 831
Zisk z predaja majetku	0	777
Poistné udalosti – škody	146	418
Servisné, netto	0	0
	10 280	12 026

25. Náklady na operatívne lízingy

v tisícoch eur

	2021	2020
Odpisy vozidiel na operatívny prenájom	8 144	10 190
Poistné a cestná daň	39	48
Servisné, netto	27	54
Náklady na predaný majetok	5	0
Iné	105	121
	8 320	10 413

26. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

	2021	2020
Refakturácia nákladov	156	215
Poistné udalosti – škody	38	0
	194	215

27. Ostatné náklady

v tisícoch eur

	2021	2020
Manká a škody – krádeže a totálne škody	153	406
Audit a iné neaudítorské služby	34	50
Externé služby	519	483
Náklady na poistné vo finančných lízingoch a úveroch	38	69
Spotreba materiálu	61	70
Opravy a údržba predmetov lízingu	17	25
Iné dane, poplatky a pokuty	3	3
Ostatné	30	24
	855	1 142

28. Personálne náklady

v tisícoch eur

	2021	2020
Mzdy zamestnancov	1 602	1 422
Sociálne a zdravotné poistenie	380	363
z toho: Starobné poistenie	145	139
Ostatné sociálne náklady	60	30
	2 042	1 815

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

29. Opravné položky

v tisícoch eur	Pozn.	1. jan. 2021	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2021
Investícia do finančného lízingu	10	6 673	4 262	-2 449	-383	8 103
Úvery	11	861	144	-367	-167	471
Motorové vozidlá	13	249	120	119	-277	211
Zásoby	16	4	0	-4	0	0
Ostatný krátkodobý majetok	17	226	28	-155	0	99
		8 013	4 554	-2 856	-827	8 884

v tisícoch eur	Pozn.	1. jan. 2020	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2020
Investícia do finančného lízingu	10	3 578	4 668	-1 208	-365	6 673
Úvery	11	1 075	203	-376	-41	861
Motorové vozidlá	13	569	162	-425	-57	249
Zásoby	16	15	0	-11	0	4
Ostatný krátkodobý majetok	17	334	18	-126	0	226
		5 571	5 051	-2 146	-463	8 013

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

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

v tisícoch eur

	31.12.2021
Do 1 roka	7 228
1 až 2 roky	4 110
2 až 3 roky	2 116
3 až 4 roky	648
4 až 5 rokov	21
Nad 5 rokov	7
	14 130

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
	16 603

Neistota v daňovej legislatíve

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

31. Transakcie so spriaznenými stranami

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

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

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti s právomocou a zodpovednosťou za plánovanie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v rokoch 2021 bol 6 (v roku 2020: 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:

v tisícoch eur

	2021	2020
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	339	174
Sociálne a zdravotné poistenie	85	46
	424	220

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

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

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

v tisícoch eur

	2021	2020
Nákup služieb	85	70
Nákupy (náklady) celkom	85	70

v tisícoch eur

	2021	2020
Prijaté úvery	161 000	139 000
Nákladové úroky	210	359

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

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

v tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Rezervy	8	6
Prijaté úvery	161 000	139 000
Časové rozlíšenie úrokov	100	140
Záväzky celkom	161 108	139 146

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

v tisícoch eur

	2021	2020
Nákup služieb	88	42
Nákupy (náklady) celkom	88	42

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

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

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Predaj služieb	1 533	1 775
Predaj dlhodobého majetku	3 444	6 373
Predaj tovaru	658	1 582
Výnosy celkom	5 635	9 730

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Nákup áut (tovaru)	97 719	159 330
Služby	947	1 523
Nákup dlhodobého majetku	2 904	5 290
Nákupy celkom	101 570	166 143

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Prijaté úvery	0	0
Nákladové úroky	0	2

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 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku	302	2 499
Majetok celkom	302	2 499

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku	1 563	26 253
Rezervy	16	72
Prijaté úvery	0	0
Časové rozlíšenie úrokov	0	0
Záväzky celkom	1 579	26 325

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>	2021	2020
Predaj služieb	1 699	1 844
Predaj dlhodobého majetku	12 136	13 854
Predaj tovaru	73 018	111 167
Výnosy celkom	86 853	126 865

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Nákup áut (tovaru)	36 508	40 207
Služby	697	764
Nákup dlhodobého majetku	15 022	16 793
Nákupy celkom	52 227	57 764

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Poskytnuté úvery	4 308	15 151
Výnosové úroky z úverov	166	186

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku	4 637	16 204
Majetok celkom	4 637	16 204

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku	135	2 753
Krátkodobé rezervy	158	158
Záväzky celkom	293	2 911

32. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume zostavenia účtovnej závierky prepukol vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia. Dlhodobé dopady konfliktu je ťažké určiť a Spoločnosť pozorne sleduje situáciu a bude reagovať, aby prípadný možný dopad zmiernila.

S účinnosťou od 17.6.2022 došlo k zmene štatutárneho orgánu Spoločnosti. Z funkcie konateľa bol odvolaný pán David Kubš a zároveň menovaný nový konateľ pán Dušan Botka.

30.06.2022



Martin Pavelek, konateľ



Dušan Botka, konateľ