

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2021
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej Únii**

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Individuálna súvaha	1
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku	2
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Individuálny výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1	Úvod	5
2	Prevádzkové prostredie spoločnosti	6
3	Významné účtovné zásady a metódy	7
4	Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	18
5	Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií	20
6	Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje	21
7	Peniaze a peňažné ekvivalenty	25
8	Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	26
9	Pohľadávky z finančného lízingu	37
10	Aktíva z práva používať majetok a leasingové záväzky	44
11	Zásoby	45
12	Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	46
13	Investície v dcérskych spoločnostiach	49
14	Úvery a pôžičky	50
15	Rezervy	51
16	Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky - finančné	52
17	Výnosy z poplatkov a provízií	54
18	Výnosy a náklady finančného lízingu a podobné úrokové výnosy a náklady	55
19	Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	56
20	Daň z príjmov	57
21	Riadenie finančného rizika	58
22	Riadenie kapitálu	67
23	Podmienené záväzky	68
24	Reálna hodnota finančných nástrojov	69
25	Klasifikácia finančných nástrojov na základe oceňovacej kategórie	70
26	Transakcie so spriaznenými osobami	71
27	Udalosti po súvahovom dni	73

[AUDIT REPORT]

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Individuálna súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	938	1 356
Terminované vklady v bankách		285	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	8	384 193	441 541
Pohľadávky z finančného lízingu	9	18 560	16 042
Zásoby	11	1 326	8 042
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmu	20	0	0
Odložená daňová pohľadávka	20	4 179	4 292
Dlhodobý nehmotný majetok	12	593	726
Dlhodobý hmotný majetok	12	46 310	48 052
Investície v dcérskych spoločnostiach	13	7	7
Aktíva z práva používať majetok	10	891	1 114
Ostatné pohľadávky	16	5 341	1 861
Ostatné aktíva – nefinančné	16	963	794
AKTÍVA SPOLU		463 584	524 112
ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	14	364 609	440 897
Závazky zo splatnej dane z príjmov	21	374	861
Rezervy	15	1 076	833
Leasingové záväzky	10	891	1 114
Ostatné záväzky – finančné	16	8 968	4 733
Ostatné záväzky – nefinančné	16	3 321	2 380
ZÁVÄZKY SPOLU		379 239	450 818
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	22	7 257	7 257
Nerozdelený zisk		76 363	65 311
Zákonný rezervný fond	3	726	726
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		84 345	73 294
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		463 584	524 112

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

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozn.	2021	2020
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	18	14 959	17 328
Výnosy z finančného lízingu	18	905	827
Úrokové a podobné náklady	18	-858	-835
Čisté úrokové výnosy		15 007	17 320
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z úverov a finančného lízingu	8,9	3 976	-10 469
Čisté úrokové výnosy po zohľadnení strát zo zníženia hodnoty		18 982	6 851
Výnosy z predaja majetku predtým prenajatého zákazníkom		33 616	36 447
Náklady na majetok predaný a predtým prenajatý zákazníkom		-33 423	-36 378
Výnosové poplatky a provízie	17	4 008	4 223
Nákladové poplatky a provízie		-2 225	-2 068
Výnosy z operatívneho lízingu		10 740	11 130
Ostatné prevádzkové výnosy		1 553	1 179
Zisk/strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		117	161
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	19	-21 837	-20 759
Dividendy od dcérskej spoločnosti		0	145
Strata zo zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku	12	2 052	-839
Zisk pred zdanením		13 584	92
Daň z príjmov	20	-2 533	-1 389
ZISK PO ZDANENÍ		11 051	-1 297
Ostatný súhrnný zisk		0	0
SÚHRNNÝ ZISK SPOLU		11 051	-1 297

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

<i>(v tis EUR)</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1 januáru 2020	7 257	726	66 608	74 591
Zisk po zdanení / súhrnný zisk spolu za rok 2020	0	0	-1 297	-1 297
Stav k 31 decembru 2020	7 257	726	65 311	73 294
Zisk po zdanení / súhrnný zisk spolu za rok 2021	0	0	11 051	11 051
Stav k 31 decembru 2021	7 257	726	76 362	84 345

VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o.
Individuálny výkaz peňažných tokov

<i>(v tis EUR)</i>	Pozn	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		13 584	92
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	19	9 944	9 685
Straty zo zníženia hodnoty		-5 841	11 307
Úrokové výnosy	18	-15 865	-18 155
Úrokové náklady	18	858	835
Výnosy z podielov na zisku		0	-145
Ostatné nepeňažné náklady		450	217
<i>Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:</i>			
- Úvery a pohľadávky z finančného lízingu		71 448	21 046
- Záväzky		5 177	670
- Ostatné		-3 657	2 642
- Aktíva držané na účely prenájmu a následného predaja / zásoby		-10 542	-14 397
Prijaté úroky a im podobné výnosy		15 874	18 543
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti		0	145
Zaplatené úroky		-927	-713
Zaplatená daň z príjmov		-2 951	-2 540
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		77 553	29 232
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku na iný účel ako prenájom	12	-1 446	-1 131
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-1 446	-1 131
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek	14	58 509	79 500
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		-134 728	-106 181
Splátky lízingových záväzkov (2018: prevádzkové činnosti)		-306	-371
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-76 525	-27 052
Prírastky (+) / úbytky (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		1 356	307
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	7	938	1 356

1 Úvod

Táto individuálna účtovná závierka spoločnosti VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s. r. o. (ďalej iba „Spoločnosť“) je zostavená k 31. decembru 2021 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení platnom v Európskej únii.

Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. : 4268/B) dňa 5. februára 1993. Bola založená v súlade so slovenským obchodným právom ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Jej identifikačné údaje: IČO: 31 341 438, IČ DPH: SK2020295827. K 31. decembru 2021 a 2020 bola jej najvyššou kontrolujúcou osobou spoločnosť Volkswagen AG. Spoločnosť je spoločným podnikom spoločností Volkswagen Bank GmbH, Nemecko, a Porsche Bank AG, Rakúsko. V súlade so zakladateľskou listinou Spoločnosti rozhodujú spoločníci o všetkých zásadných otázkach na základe vzájomného súhlasu.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť má tieto výkonné a dozorné orgány:

Meno	Adresa
Ing. David Liška Joachim Ewald Andreas Rieger	Nad Šestikopy 835/5, Praha 190 00, Česká republika (do 29.03.2022) Teckstrasse 17, Holzgerlingen 710 88, Germany (do: 31.03.2021) Hohnsen 20, Hildesheim 311 34, Nemecko (od: 18.06.2021)
Ing. Jozef Rusinko	Kvetná 961/25, Rovinka 900 41, Slovenská republika, od: 29.3.2022

Dozorná rada

Meno	Adresa
Dr. Michael Reinhart Dr. Hans Peter Schützinger Mag. Johann Maurer Martin Mehrgott Oliver Roes	Wilhelmstorwall 14, D-38118 Braunschweig, Nemecko Vogelweiderstraße 75, A-5020 Salzburg, Rakúsko Lehenriedl 1, A-5602 Wagrein, Rakúsko Burgstelle 41, D-38112 Braunschweig, Nemecko Moorweg 17, Meine 385 27, Nemecká spolková republika (od 17.02.2021)

Prokúra

Meno	Adresa
Ing. Jakub Stankovský	Ul. 5. kvetna 17/1059, Praha 4 Nusle 140 00, Česká republika (do 25.5.2022)

Hlavný predmet činnosti Hlavnou podnikateľskou činnosťou Spoločnosti je financovanie nákupu motorových vozidiel alebo iného majetku poskytovaním úverov alebo prostredníctvom finančného lízingu. V roku 2021 mala Spoločnosť v priemere 94 zamestnancov (2020: 98).

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

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

2 Prevádzkové prostredie spoločnosti

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

Pandémia Covid-19 zasiahla všetky oblasti života, nevynímajúc sektor finančných služieb. Hlavným dôsledkom boli pokles objemu nových obchodov. Jedným z najvýznamnejších legislatívnych zmien pre Spoločnosť v súvislosti s opatreniami na eliminovanie ekonomických následkov Covid-19 bola legislatívna možnosť, ktorá ukladá povinnosť pre VWFS povoliť odklad splátok úverov pre spotrebiteľov a pre malých podnikateľov a podnikajúce fyzické osoby za zákonom stanovených podmienok. Spoločnosť aj počas roka 2021 umožnila klientom odklady splátok pôžičiek v súlade s platnou legislatívou. Ostatné prijaté legislatívne zmeny v súvislosti s pandémiou Covid-19 nemali na Spoločnosť významný vplyv. Okamžite prijaté opatrenia po začatí pandémie na zníženie nákladov Spoločnosti čiastočne vyrovnali vyššie spomenuté vplyvy na hospodársky výsledok, v záujme zabezpečenia nepretržitej činnosti spoločnosti v budúcich obdobiach.

Významným externým vplyvom na spoločnosť bola tiež **situácia s nedostatkom polovodičov** na celosvetovom trhu, ktorá výrazným spôsobom negatívne ovplyvňovala objemy výroby nových automobilov.

Oba vyššie spomenuté efekty ovplyvňovali celkový trh s novými automobilmi aj v Slovenskej republike. Hoci sa celkový slovenský trh s novými automobilmi pre prepade o 25% v roku 2020 dokázal stabilizovať (+1,5% 2021/2020), značky skupiny Volkswagen, ktoré sú primárnym fokusom pre produkty financovania našej spoločnosti, nedokázali celkom kopírovať celkový trh a naďalej mierne klesli (-3,4% 2021/2020).

Okrem vyššie spomenutých vplyvov, ktoré vplývali negatívne na tržby spoločnosti, sa vo februári 2022 začala vojenská invázia Ruska na Ukrajinu, ktorá v roku 2022 má plynúť aj na ekonomickú situáciu v Slovenskej republike. Primárne v dôsledku tejto invázie rastú ceny energií a palív, rastie inflácia v krajine a tiež postupne rastú i úrokové sadzby.

Vedenie spoločnosti vykonáva potrebné opatrenia na podporu udržateľnosti a rozvoja podnikateľskej činnosti spoločnosti v súčasnom podnikateľskom a ekonomickom prostredí.

3 Významné účtovné zásady a metódy

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

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

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

Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2021. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii bola pripravená spoločnosťou Volkswagen AG so sídlom Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Nemecko (zapísanou v obchodnom registri na súde v Braunschweigu pod číslom HRB100484) a vydaná dňa 1. marca 2022.

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

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2021 spoločnosťou Volkswagen AG so sídlom Berliner Ring 2, 38440 Wolfsburg, Nemecko.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembrom 2020 bola schválená akcionármi spoločnosti dňa 9.08.2021.

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

Finančné aktíva a finančné záväzky

Oceňovacie metódy – definície kľúčových pojmov

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

Prvotné vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva

(i) Klasifikácia a následné oceňovanie

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

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

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

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

(ii) Opravné položky na očakávané kreditné riziko

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

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

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

(iii) Modifikácia úverov

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

Jedná sa aj o tieto faktory:

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známu sumu peňažných prostriedkov a je s nimi spojené nevýznamné riziko zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace. Finančné prostriedky obmedzené na dobu dlhšiu ako tri mesiace sú z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vylúčené. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa účtujú v umorovanej hodnote, pretože sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a uvedené peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI, z angl. solely payments of principal and interest). Kvôli nevýznamnej hodnote ECL (očakávaných úverových strát) pre zostatky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov Spoločnosť nevykázala k 31. decembru 2021 opravnú položku na úverové straty z takýchto zostatkov.

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Doba odpisovania (v rokoch)
Stavby	40
Vozidlá	2 – 4
Vybavenie	4 - 12

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

b) Štandardné nekombinované zmluvy uzatvárené prostredníctvom VWFS Maklérska

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

Poistné vybrané od nájomcov sa nevykazuje ako výnos.

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nespĺňajú definíciu investičného nehnuteľného majetku, keďže ide o motorové vozidlá. Podkladové aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, uvádza Spoločnosť vo svojej súvahe podľa ich charakteru. V súvislosti s operatívnymi lízingmi nevznikajú Spoločnosti žiadne významné výnosy, ktoré by plynuli z variabilných lízingových splátok naviazaných na nejaký referenčný index alebo sadzbu. Spoločnosť prenája automobily, kamióny a iné dopravné prostriedky. Priemerná doba finančného lízingu je 50 mesiacov a operatívneho lízingu 38 mesiacov.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Spoločnosť neuplatňuje štandard IFRS 16 na lízingy dlhodobého nehmotného majetku. Prijala rozhodnutie, že lízingové záväzky a aktíva z práva používať majetok bude uvádzať v súvahe ako samostatnú riadkovú položku. V roku ukončenom 31. decembrom 2021 nerealizovala transakcie spojené s predajom a následným spätným prenajatím majetku. Spoločnosť neuzatvorila lízingové vzťahy, z ktorých by pre ňu vyplývali nejaké konkrétne obmedzenia alebo iné zmluvné povinnosti (napr. dodržiavať nejaké špecifické finančné ukazovatele).

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Významné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Zvýšenie alebo zníženie prírastkovej úrokovej sadzby aplikovanej na úvery počas roka 2021 o 1 % by znamenalo zvýšenie alebo zníženie lízingových záväzkov k 31. decembru 2021 o 30 tis EUR

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

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

Oceňovanie opravnej položky k finančnému majetku z titulu očakávaných úverových strát

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

Nárast, resp. pokles aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami o 1% v porovnaní s odhadmi ECL vypočítanými k 31. decembru 2021 by viedli k nárastu, resp. poklesu opravných položiek z titulu úverových strát vo výške 158 tis. EUR (2020: 158 tis. EUR).

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

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

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

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

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

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

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

- i) **Modifikovaná časová hodnota peňazí:** V niektorých prípadoch môže byť modifikovaná zložka týkajúca sa časovej hodnoty peňazí, takže neposkytuje odplatu iba za plynutie času, napr. vtedy, keď sa zmluvná úroková miera pravidelne obnovuje, ale frekvencia tohto obnovovania nekorešponduje s tenorom úrokovej miery. Pri posudzovaní finančných aktív s modifikovanou časovou hodnotou peňazí porovnáva Spoločnosť nediskontované zmluvné peňažné toky plynúce z posudzovaného aktíva s peňažnými tokmi z „referenčného“ finančného nástroja (peňažné toky, ktoré by boli generované, keby časová hodnota peňazí nebola modifikovaná). Vplyv modifikovanej časovej hodnoty peňazí sa zohľadňuje v každom vykazovanom období a kumulatívne počas celkovej životnosti finančného nástroja. Pri vykonávaní referenčného testu Spoločnosť zvažuje všetky scenáre, ktoré môžu rozumne nastať. Ak sa peňažné toky z oboch finančných nástrojov výrazne líšia, SPPI test nebol splnený.
- ii) **Zmluvné podmienky, ktoré menia načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov:** Pre takéto finančné aktíva porovnáva Spoločnosť zmluvné peňažné toky, ktoré by mohli vzniknúť pred zmenou a po nej, aby posúdila, či oba súbory peňažných tokov spĺňajú SPPI kritérium. Ak sa peňažné toky pred zmenou a po nej výrazne líšia, finančné aktívum nespĺňa SPPI kritérium. V niektorých prípadoch môže stačiť kvalitatívne posúdenie.
- iii) **Poplaty za predčasné splatenie, napríklad úhrady zostávajúcich úrokov počas zostávajúcej doby do splatnosti:** Spoločnosť posudzuje, či ide o rozumnú mieru kompenzácie veriteľa za predčasné splatenie a ak áno, je podmienka SPPI splnená. Pri tomto posúdení Spoločnosť zvažila, že ak by nešlo o rozumnú mieru kompenzácie, dlžník by si opciu predčasného splatenia neuplatnil, a preto rozhodla, že podmienky SPPI boli splnené.

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

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

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

5 Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie s významným vplyvom na Spoločnosť, ktoré uplatňuje od 1 januára 2021: neboli aplikované

Nasledujúce štandardy a ich novely nadobudli účinnosť v roku 2021, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- Novelizácia IFRS 4, posunutie dátumu účinnosti IFRS 9
- Novelizácia IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, Reforma referenčných úrokových sadzieb
- Novelizácia IFRS 16, Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19

6 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku. Obsahuje nasledujúce zmeny:

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby:** Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- **Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát:** Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou
- **zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykazanou zo súvisiacich poistných zmlúv.**
- **Ďalšie zmeny a doplnenia:** Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach;

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

- zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poisťníkovi podľa podmienok poisťnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

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

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázat niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázat zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázat podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízgových stimulov.

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

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú.

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovaných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch.

začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdanieľných a odpočítateľných dočasných rozdielov.

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poisťných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovniam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlady, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepšiť užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodnotené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie.

7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>		
Peniaze v hotovosti	1	23
Peniaze na bankových účtoch		
- A1 rating podľa Moody's	13	13
- A2 rating podľa Moody's	0	90
- P-1 rating podľa Moody's	0	0
- P-2 rating podľa Moody's	907	1 210
- A3 rating podľa Moody's	18	20
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	938	1 356

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
AutoKredit úvery	278 077	289 258
Dealerské úvery	46 090	46 085
Faktoring a ostatné pohľadávky	83 962	135 884
Znížené o opravnú položku k úverom	-23 936	-29 686
Celkovo úvery a pohľadávky voči klientom	384 193	441 541

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

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

Na základe dohody so spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou o postúpení pohľadávok a na základe obchodných zmlúv medzi Spoločnosťou a jednotlivými obchodníkmi, Spoločnosť nakupuje pohľadávky predajcov od importéra za nákup vozidiel. K 31. decembru 2021, účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu bola 56 965 tisíc EUR (2020: 106 004 tisíc EUR). Predmetný faktoring je s čiastočným regresom, keďže spriaznená osoba znáša zmluvne určenú výšku úverových strát. Viď bod 26 poznámok.

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

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom k 31. decembru 2021 sú uvedené nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 (ECL za 12 mesiacov)	Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Autokredit úvery				
- Vynikajúca	709	0	0	709
- Dobrá	83 578	10 616	0	94 194
- Uspokojivá	104 638	12 117	3	116 758
- Špeciálny monitoring	1 659	43 469	0	45 128
- Zlyhanie (Default)	0	0	21 288	21 288
Hrubá účtovná hodnota	190 584	66 202	21 291	278 077
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-1 800	-3 933	-12 091	-17 823
Účtovná hodnota	188 785	62 269	9 200	260 253
Dealerské úvery				
- Vynikajúca	792	0	0	792
- Dobrá	21 596	48	0	21 645
- Uspokojivá	19 692	1 050	0	20 743
- Špeciálny monitoring	0	2 097	0	2 097
- Zlyhanie (Default)	0	0	813	813
Hrubá účtovná hodnota	42 080	3 196	813	46 090
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-783	-246	-710	-1 739
Účtovná hodnota	41 298	2 950	104	44 351
Faktoring a ostatné pohľadávky				
- Vynikajúca	8 439	176	0	8 615
- Dobrá	50 497	5 065	0	55 562
- Uspokojivá	12 248	1 033	0	13 281
- Špeciálny monitoring	614	759	1	1 375
- Zlyhanie (Default)	0	0	5 130	5 130
Hrubá účtovná hodnota	71 798	7 033	5 131	83 962
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-491	-82	-3 801	-4 374
Účtovná hodnota	71 307	6 951	1 330	79 589

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom k 31. decembru 2020 sú uvedené nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 (ECL za 12 mesiacov)	Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Autokredit úvery				
- Vynikajúca	70	43	0	113
- Dobrá	156 465	22 325	9	178 798
- Uspokojivá	61 182	13 034	4	74 220
- Špeciálny monitoring	226	16 911	1	17 138
- Zlyhanie (Default)	0	1	18 988	18 989
Hrubá účtovná hodnota	217 943	52 314	19 001	289 258
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-3 505	-5 467	-12 358	-21 330
Účtovná hodnota	214 438	46 848	6 643	267 928
Dealerské úvery				
- Vynikajúca	229	0	0	229
- Dobrá	8 870	383	0	9 252
- Uspokojivá	21 523	11 836	0	33 359
- Špeciálny monitoring	0	2 269	0	2 269
- Zlyhanie (Default)	0	0	976	976
Hrubá účtovná hodnota	30 622	14 487	976	46 085
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-1 293	-1 960	-976	-4 228
Účtovná hodnota	29 329	12 528	0	41 857
Faktoring a ostatné pohľadávky				
- Vynikajúca	8 362	291	0	8 652
- Dobrá	71 494	4 858	0	76 352
- Uspokojivá	40 340	4 393	0	44 734
- Špeciálny monitoring	1 264	1 543	18	2 824
- Zlyhanie (Default)	0	0	3 322	3 322
Hrubá účtovná hodnota	121 460	11 085	3 340	135 884
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-1 348	-280	-2 501	-4 128
Účtovná hodnota	120 111	10 805	839	131 756

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

Opravná položka z titulu očakávaných strát

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

v tis EUR	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
Autokredit úvery								
1 januára 2021	3 505	5 467	12 358	21 330	217 943	52 314	19 001	289 258
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-931	1 341	0	410	-24 256	24 256	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-642	-2 074	3 826	1 110	-5 150	-4 935	10 085	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	166	-1 005	-415	-1 254	15 677	-15 052	-625	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	1 102	2 037	1 449	4 588	87 919	32 170	1 378	121 467
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-1 401	-1 825	-3 205	-6 432	-101 549	-22 543	-6 622	-130 713
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	-1 705	-1 526	1 654	-1 578	-27 358	13 895	4 218	-9 245
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	-7	-1 921	-1 928	0	-7	-1 928	-1 935
31 decembra 2021	1 800	3 933	12 091	17 823	190 584	66 202	21 291	278 077

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis EUR</i>								
Autokredit úvery								
1 januára 2020	2 221	3 862	10 110	16 194	251 116	43 501	12 950	307 567
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-219	1 987	0	1 768	-12 571	12 571	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	-124	-1 123	3 922	2 675	-4 293	-3 537	7 829	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	233	-658	-820	-1 246	8 764	-7 454	-1 310	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	2 375	2 472	1 722	6 568	85 512	24 999	2 059	112 569
Splatené počas obdobia	0	0	0	0	-110 586	-17 704	-1 197	-129 488
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-981	-1 056	-1 255	-3 291	0	0	0	0
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	1 284	1 622	3 569	6 474	-33 173	8 875	7 380	-16 918
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	-17	-1 321	-1 338	0	-62	-1 329	-1 391
31 decembra 2020	3 505	5 467	12 358	21 330	217 943	52 314	19 001	289 258

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

v tis EUR	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Dealerské úvery								
1 januára 2021	1 293	1 960	976	4 228	30 622	14 487	976	46 085
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-2	3	0	1	-83	83	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	0	0	0	0	0	0	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	165	-1 331	0	-1 166	8 201	-8 201	0	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	176	3	235	413	11 298	72	428	11 798
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-849	-388	0	-1 237	-7 957	-3 246	-90	-11 292
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	-510	-1 713	235	-1 989	11 459	-11 291	338	506
Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-501	-501	0	0	-501	-501
31 decembra 2021	783	246	710	1 739	42 080	3 196	813	46 090

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia-cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis EUR</i>								
Dealerské úvery								
1 januára 2020	445	718	1 050	2 213	44 186	9 684	1 050	54 919
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-63	654	0	591	-5 338	5 338	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	0	0	0	0	0	0	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	181	-243	0	-62	3 229	-3 229	0	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	913	915	0	1 828	8 341	4 562	0	12 903
Splatené počas obdobia	0	0	0	0	-19 796	-1 867	0	-21 663
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšieho sa doby splatnosti	-184	-85	0	-268	0	0	0	0
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	848	1 241	0	2 089	-13 564	4 803	0	-8 760
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	0	-74	-74	0	0	-74	-74
31 decembra 2020	1 293	1 960	976	4 228	30 622	14 487	976	46 085

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis EUR</i>								
Faktoring a ostatné pohľadávky								
1 januára 2021	1 348	280	2 501	4 128	121 460	11 085	3 340	135 884
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-4	7	0	3	-879	879	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	-25	252	227	-184	-81	265	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	8	-21	0	-14	988	-987	-1	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	461	48	1 681	2 190	56 201	2 434	1 090	59 725
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-1 322	-201	-134	-1 657	-105 788	-6 279	939	-111 128
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	-857	-192	1 799	750	-49 662	-4 034	2 293	-51 403
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	-6	-499	-505	0	-18	-502	-520
31 decembra 2021	491	82	3 801	4 374	71 798	7 033	5 131	83 962

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

	OP z titulu očakávaných strát				Hrubá účtovná hodnota			
	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu	Stupeň 1 (ECL za 12 mesia- cov)	Stupeň 2 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Stupeň 3 (ECL za zostat- kovú dobu život- nosti)	Spolu
<i>v tis EUR</i>								
Faktoring a ostatné pohľadávky								
1 januára 2020	597	211	2 479	3 287	95 433	14 728	2 960	113 121
Presuny:								
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 1 do stupňa 2)	-2	13	0	11	-86	86	0	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňov 1 a 2 do stupňa 3)	0	-22	199	176	-18	-67	86	0
- do ECL za 12 mesiacov (zo stupňov 2 a 3 do stupňa 1)	1	0	-3	-2	2 313	-2 309	-4	0
Novo poskytnuté alebo kúpené	1 323	227	624	2 173	102 205	6 057	640	108 901
Splatené počas obdobia	0	0	0	0	-78 387	-7 408	155	-85 640
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-571	-147	-333	-1 051	0	0	0	0
Pohyby s dopadom na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty za obdobie spolu	751	70	487	1 308	26 026	-3 641	876	23 261
<i>Pohyby bez dopadu na hospodársky výsledok z titulu OP na očakávané úverové straty vykázané za obdobie:</i>								
Odpis úverov a pohľadávok	0	-2	-466	-467	0	-2	-497	-498
31 decembra 2020	1 348	280	2 501	4 128	121 460	11 085	3 340	135 884

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

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

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

Pohyby opravnej položky na straty z úverov v priebehu roka 2021 boli nasledovné:

<i>v tis EUR</i>	AutoKredit Úvery	Dealerské úvery	Faktoring a ostatné pohľadávky	Spolu
Opravná položka k 1 januáru 2021	21 330	4 228	4 128	29 686
Opravná položka tvorená počas roka do nákladov	-1 578	-1 989	750	-2 816
Čiastky odpísané súvahovo počas roka ako nevymožiteľné	-1 928	-501	-505	-2 934
Opravná položka k 31 decembru 2021	17 823	1 739	4 374	23 936

Maximálna expozícia voči úverovému riziku z úverov a pohľadávok voči klientom

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hrubá účtovná hodnota a opravná položka (OP) z titulu očakávaných strát k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 k úverom poskytnutých klientom a oceňovaných v umorovanej hodnote:

<i>v tis EUR</i>	31. decembru 2021			31. decembru 2020		
	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota
Autokredit úvery	278 077	-17 823	260 254	289 258	-21 330	267 928
Dealerské úvery	46 090	-1 739	44 351	46 085	-4 228	41 857
Faktoring a ostatné pohľadávky	83 962	-4 374	79 589	135 884	-4 128	131 756
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom, spolu	408 129	-23 936	384 193	471 227	-29 686	441 541

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

8 Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (pokračovanie)

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

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2021:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	42 489	45 753	217 764	136 949
Dealerské úvery	15 312	15 654	29 039	13 346
Faktoring a ostatné pohľadávky	9 307	9 621	70 281	35 326

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2020:

v tis. EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
AutoKredit úvery	23 130	31 731	244 798	138 199
Dealerské úvery	25 422	56 717	16 435	6 621
Faktoring a ostatné pohľadávky	14 671	31 642	117 085	71 548

9 Pohľadávky z finančného lízingu

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty k 31. decembru 2021 sú nasledovné:

v tis EUR	2021
Pohľadávky z finančného lízingu splatné:	22 928
do 1 roka	8 116
Od 1 roka do 2 rokov	6 542
Od 2 rokov do 3 rokov	4 303
Od 3 rokov do 4 rokov	2 329
Od 4 rokov do 5 rokov	1 099
nad 5 rokov	539
Budúci finančný výnos	-1 075
do 1 roka	-435
Od 1 roka do 2 rokov	-349
Od 2 rokov do 3 rokov	-181
Od 3 rokov do 4 rokov	-76
Od 4 rokov do 5 rokov	-26
nad 5 rokov	-8
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-3 293
do 1 roka	-1 617
Od 1 roka do 2 rokov	-653
Od 2 rokov do 3 rokov	-491
Od 3 rokov do 4 rokov	-327
Od 4 rokov do 5 rokov	-158
nad 5 rokov	-46
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	18 560
do 1 roka	6 063
Od 1 roka do 2 rokov	5 540
Od 2 rokov do 3 rokov	3 631
Od 3 rokov do 4 rokov	1 926
Od 4 rokov do 5 rokov	916
nad 5 rokov	485

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Pohľadávky z finančného lízingu (hrubá investícia do lízingov) a ich súčasné hodnoty k 31. decembru 2020 sú nasledovné:

v tis. EUR	2020
Pohľadávky z finančného lízingu splatné:	21 569
do 1 roka	9 786
Od 1 roka do 2 rokov	6 132
Od 2 rokov do 3 rokov	3 511
Od 3 rokov do 4 rokov	1 446
Od 4 rokov do 5 rokov	384
nad 5 rokov	309
Budúci finančný výnos	-1 104
do 1 roka	-479
Od 1 roka do 2 rokov	-387
Od 2 rokov do 3 rokov	-170
Od 3 rokov do 4 rokov	-49
Od 4 rokov do 5 rokov	-14
nad 5 rokov	-7
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-4 423
do 1 roka	-3 408
Od 1 roka do 2 rokov	-558
Od 2 rokov do 3 rokov	-277
Od 3 rokov do 4 rokov	-113
Od 4 rokov do 5 rokov	-37
nad 5 rokov	-30
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	16 042
do 1 roka	5 899
Od 1 roka do 2 rokov	5 187
Od 2 rokov do 3 rokov	3 064
Od 3 rokov do 4 rokov	1 284
Od 4 rokov do 5 rokov	334
nad 5 rokov	273

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Maximálna expozícia voči úverovému riziku z pohľadávok z finančného lízingu

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

v tis. EUR	31 decembra 2021			31 decembra 2020		
	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota	OP z titulu zníženia hodnoty úveru	Účtovná hodnota
Pohľadávky z finančného lízingu	21 853	-3 293	18 560	20 465	-4 423	16 042

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

Kreditná kvalita pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2021 je uvedená nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 a 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
<i>Pohľadávky z finančného lízingu</i>			
- Vynikajúca	205	0	205
- Dobrá	5 137	0	5 137
- Uspokojivá	9 371	10	9 381
- Špeciálny monitoring	3 657	0	3 657
- Zlyhanie (Default)	0	3 474	3 474
Hrubá účtovná hodnota	18 370	3 483	21 853
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-879	-2 414	-3 293
Účtovná hodnota	17 491	1 069	18 560

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Kreditná kvalita pohľadávok z finančného lízingu k 31. decembru 2020 je uvedená nižšie:

<i>v tis. EUR</i>	Stupeň 1 a 2 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za zostatkovú dobu životnosti)	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu			
- Vynikajúca	0	0	0
- Dobrá	10 326	12	10 338
- Uspokojivá	3 695	27	3 722
- Špeciálny monitoring	2 565	71	2 636
- Zlyhanie (Default)	0	3 769	3 769
Hrubá účtovná hodnota	16 586	3 879	20 465
Opravná položka z titulu očakávaných strát	-1 050	-3 373	-4 423
Účtovná hodnota	15 536	506	16 042

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Opravná položka z titulu očakávaných strát

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

v tis EUR	OP z titulu očakávaných strát			Hrubá účtovná hodnota		
	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu						
1 januára 2021	1 050	3 373	4 423	16 586	3 879	20 465
Presuny:						
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 3 do stupňa 2)	1	-14	-14	10	-10	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňa 2 do stupňa 3)	-249	1 195	945	-1 443	1 443	0
Novoposkytnuté alebo kúpené	661	247	908	10 065	274	10 339
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-447	-2 387	-2 834	-6 711	-2 103	-8 815
Pohyby OP s dopadom na hospodársky výsledok z titulu očakávaných strát za obdobie spolu	-36	959	-995	1 921	-396	1 524
Odpisy	-136	0	-136	-136	0	-136
31 decembra 2021	879	2 414	3 293	18 370	3 483	21 853

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

Prehľad pohybu opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu k 31 decembru 2020:

v tis. EUR	OP z titulu očakávaných strát			Hrubá účtovná hodnota		
	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu	Stupeň 1 a 2 (ECL za dobu životnosti)	Stupeň 3 (ECL za dobu životnosti)	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu						
1 januára 2020	862	3 303	4 164	19 650	4 355	24 005
Presuny:						
- do ECL za zostatkovú dobu životnosti (zo stupňa 3 do stupňa 2)	160	-423	-263	415	-415	0
- do úverovo znehodnotenej kategórie (zo stupňa 2 do stupňa 3)	-176	766	590	-920	920	0
Novoposkytnuté alebo kúpené	579	618	1 197	4 667	312	4 979
Splatené počas obdobia	0	0	0	-7 227	-1 038	-8 265
Zmena v predpokladoch a zníženie rizika z dôvodu bližšie sa doby splatnosti	-374	-637	-1 011	0	0	0
Pohyby OP s dopadom na hospodársky výsledok z titulu očakávaných strát za obdobie spolu	189	324	513	-3 065	-222	-3 286
Odpisy	0	-254	-254	0	-254	-254
31 decembra 2020	1 050	3 373	4 423	16 586	3 879	20 465

9 Pohľadávky z finančného lízingu (pokračovanie)

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

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
Tvorba opravnej položky s vplyvom na hospodársky výsledok:		
- k pohľadávkam z úverov AutoKredit (bod č 8 poznámok)	-1 571	6 527
- k pohľadávkam z úverov dealerom (bod č 8 poznámok)	-1 989	2 089
- k pohľadávkam z faktoringu a ostatných pohľadávok (bod č 8 poznámok)	-1 025	1 339
- k pohľadávkam z finančného lízingu	797	513
Tvorba opravných položiek k úverom a pohľadávkam z finančného lízingu	-3 788	10 469

Kolaterál - vplyv zabezpečenia k 31 decembru 2021:

<i>v tis EUR</i>	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zaručené:				
- dopravnými prostriedkami	1 974	2 093	16 586	9 143

Vplyv zabezpečenia k 31 decembru 2020:

<i>v tis EUR</i>	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného lízingu zaručené:				
- dopravnými prostriedkami	2 029	2 845	14 013	7 574

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

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

Pohľadávka z finančného lízingu (čistá investícia do finančného lízingu) k 31. decembru 2021 vzťahujúceho sa k právam na užívanie, ktoré sú predmetom ďalšieho podnájmu predstavuje 3 183 tisíc EUR (31. decembru 2020: 5 494 tisíc EUR). Úrokové výnosy vzťahujúce sa k týmto podnájmom vykázané v bežnom období sú 336 tisíc EUR. Úhrada vo výške 2 651 tisíc EUR získaná v bežnom období sa prezentuje ako prevádzková činnosť vo výkaze peňažných tokov.

10 Aktíva z práva používať majetok a leasingové záväzky

Spoločnosť si prenájíma kancelárske priestory a parkovacie miesta, ktoré sú predmetom ďalšieho lízingu (podnájmu) spriazneným stranám. Zmluvy sú uzavreté na dobu určitú, priemerne na 1 až 5 rokov.

Od 1. januára 2019 vykazuje aktíva z práva na užívanie a korešpondujúce lízingové záväzky, a to odo dňa, kedy sa prenášané aktíva stali dostupnými pre používanie Spoločnosťou.

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

	Pozn	Kancelárske priestory a parkovacie miesta	Total
K 1. januára 2021	5	1 114	1 114
Prírastky*		0	0
Vyradenia		0	0
Zmeny lízingu		0	0
Prehodnotenia lízingového záväzku		0	0
Odpisy		-223	-223
K 31. decembru 2021		891	891

Pohyb v hodnote lízingových záväzkov v priebehu rok 2021 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januára 2021 (bod č. 5 poznámok)	1 114
Prírastky	0
Vyradenia	0
Zmeny lízingu	0
Prehodnotenia lízingového záväzku	0
Úroky z lízingového záväzku	0
Lízingové splátky	-223
K 31. decembru 2021	891

11 Zásoby

Zásoby predstavujú dopravné prostriedky predtým prenajaté zákazníkom a znovu nadobudnuté dopravné prostriedky a zariadenia a sú vykázané po znížení o opravnú položku v sume 764 tisíc EUR (2020: 3 306 tisíc EUR) Dopravné prostriedky predtým prenajaté zákazníkom formou operatívneho lízingu sú určené na predaj a klasifikované ako zásoby Spoločnosť získala motorové vozidlá aj zrušením zmlúv o finančnom lízingu alebo AutoKredite so stranami, ktoré porušili zmluvné podmienky, primárne ako výsledok nesplácania splátok K 31. decembru 2021, zostávajúca účtovná hodnota týchto aktív bola 542 tisíc EUR (2020: 8 042 tisíc EUR)

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Spoločnosť prenajíma zákazníkom dopravné prostriedky prostredníctvom operatívneho prenájmu. Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru 2021 sú splatné nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	2021
do 1 roka	5 322
Od 1 roka do 2 rokov	4 220
Od 2 rokov do 3 rokov	2 049
Od 3 rokov do 4 rokov	602
Od 4 rokov do 5 rokov	75
nad 5 rokov	19
Budúce minimálne platby celkom	12 288

Budúce minimálne platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom prenájme k 31. decembru 2020 sú splatné nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	2020
do 1 roka	5 495
Od 1 roka do 2 rokov	4 454
Od 2 rokov do 3 rokov	2 246
Od 3 rokov do 4 rokov	686
Od 4 rokov do 5 rokov	79
nad 5 rokov	5
Budúce minimálne platby celkom	12 966

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

V tis EUR	Stavby	Zariadenia	Vozidlá v operatívnom lízingu zákazníkom	Dopravné prostriedky na vlastné použitie	Ostatný DHM	DHM Celkom	Licencie na softvér	Ostatný DNM	Celkom
Obstarávacia cena k 1 januáru 2020	296	1 345	110 068	1 208	1 223	114 298	6 114	65	120 477
Oprávky a opravné položky	-123	-1 227	-55 820	-529	-1 210	-59 067	-5 221	-65	-64 353
Účtovná hodnota k 1 januáru 2020	173	118	54 248	679	13	55 230	893	0	56 123
Transfer pri prvej aplikácii IFRS 16	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	22	22	28 352	387	3	28 785	605	0	29 390
Úbytky			-26 230	-96		-26 326			-26 326
Odpisy	-21	-44	-8 554	-176	-3	-8 798	-772	0	-9 570
Tvorba opravných položiek*	0	0	-839	0	0	-839	0	0	-839
Účtovná hodnota k 31 decembru 2020	174	96	46 976	793	13	48 052	726	0	48 777
Obstarávacia cena k 31 decembru 2020	318	1 367	112 189	1 498	1 226	143 008	6 719	65	149 792
Oprávky a opravné položky	-144	-1 271	-65 214	-705	-1 213	-94 957	-5 993	-65	-101 015
Účtovná hodnota k 31 decembru 2020	174	96	46 976	793	13	48 052	726	0	48 777
Prírastky	1	84	25 534	465	0	26 084	707	0	26 791
Úbytky	-6	0	-21 753	-183	0	-21 942	0	0	-21 942
Odpisy	-22	-46	-7 702	-165	-2	-7 937	-840	0	-8 777
Tvorba opravných položiek*	0	0	2 052	0	0	2 052	0	0	2 052
Účtovná hodnota k 31 decembru 2021	147	134	45 108	910	11	46 309	593	0	46 902
Obstarávacia cena k 31 decembru 2021	313	1 451	115 971	1 141	1 226	120 102	7 426	65	127 592
Oprávky a opravné položky	-166	-1 317	-70 863	-232	-1 215	-73 793	-6 833	-65	-80 691
Účtovná hodnota k 31 decembru 2021	147	134	45 108	910	11	46 309	593	0	46 902

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

12 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

Hmotný majetok (s výnimkou dopravných prostriedkov) je poistený proti škodám spôsobenými krádežou, prírodnou katastrofou do výšky 6 103 tis EUR (2020: 6 103 tis EUR) Dopravné prostriedky sú poistené komerčným havarijným, zákonným poistením a v prípadoch, keď o to klient požiada aj poistením GAP

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

13 Investície v dcérskych spoločnostiach

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

14 Úvery a pôžičky

Za úvery a pôžičky Spoločnosti ručí Volkswagen Bank GmbH, ktorá vystavila "Letter of Comfort" pre tento účel. Bod č. 24 poznámok uvádza zverejnené reálne hodnoty úverov a pôžičiek, ktoré boli určené so zohľadnením týchto záruk.

Pohyby v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít

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

v tis. EUR	Pôžičky
Dlh k 1. januáru 2020	467 456
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	79 500
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	-109 640
Zmena časového rozlíšenia úrokov	3
Dlh k 31. decembru 2020	437 319
Príjmy z prijatých úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	58 509
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek uvedené vo výkaze peňažných tokov	-131 222
Zmena časového rozlíšenia úrokov	3
Dlh k 31. decembru 2021	364 609

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

15 Rezervy

Rezerva je tvorená rezervou na záručné opravy vo výške 56 tisíc EUR (2020: 300 tisíc EUR) v súvislosti s poskytovaním spotrebiteľských úverov, rezerva na (Road Good case) vo výške 150 tisíc EUR (2020: 0 tisíc EUR) Náklady na tvorbu rezerv sú uvedené v bode č 19 poznámok, v kategórií - Tvorba rezervy na iné riziká a straty vo výške 65 tisíc EUR (2020: 187 tisíc EUR)

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

16 Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky - finančné

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

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti a importérom	141	137
Ostatné finančné pohľadávky	4 691	1 118
Krátkodobé zmluvné aktíva z prijatých provízií	0	0
Dlhodobé zmluvné aktíva z prijatých provízií	508	606
Ostatné finančné aktíva (finančné nástroje) celkom	5 341	1 861
Pohľadávky voči daňovému úradu okrem splatnej dane z príjmov právnických osôb	86	0
Preplatky DPH a pohľadávky z nárokovateľnej zatiaľ neuplatnenej DPH na vstupe	266	281
Dohadné účty a časové rozlíšenie	80	192
Preddavky	531	322
Ostatné aktíva iné ako finančné nástroje celkom	963	795

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

<i>v tis EUR</i>	Percento ECL	Brutto hodnota pohľadávok	Opravná položka ECL k 31. decembru 2021
0 dni - pred splatnosťou	1%	649	6
1 - 30 dní po lehote splatnosti	1,5%	522	8
31 - 90 dní po lehote splatnosti	2%	11	0
91 - 180 dní po lehote splatnosti	25%	4	0
181 - 270 dní po lehote splatnosti	50%	0	0
271 - 360 dní po lehote splatnosti	75%	0	0
viac ako 361 dní po lehote splatnosti	100%	22	1
Spolu		1208	16

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

16 Ostatné pohľadávky a ostatné záväzky – finančné (pokračovanie)

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

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
Záväzky z obchodného styku	6 671	2 604
Ostatné finančné záväzky	2 298	2 129
Ostatné finančné záväzky (finančné nástroje) celkom	8 968	4 733
 Ostatné záväzky	 3 321	 2 380
 Ostatné záväzky	 3 321	 2 380

17 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Štandardné nekombinované zmluvy, u ktorých poisťnú zmluvu uzatvorila Spoločnosť:		
- Z toho tzv. „hotovostné“ poistenie	420	420
- Z toho tzv. „následné“ poistenie	554	554
Výnosy za sprostredkovanie poistenia	2 296	2 680
Ostatné výnosy z poplatkov a provízií	738	568
Výnosy z poplatkov a provízií	4 008	4 223

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

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

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

Všetky výnosy z provízií sa vykazujú k určitému časovému okamihu.

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

<i>v tis EUR</i>	2021;	2020
Výnosy z finančného lízingu	905	827
Úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery	14 959	17 328
Výnosy z finančného lízingu a úrokové výnosy celkom	15 865	18 155
Úrokové náklady	-858	-835
Čisté úrokové výnosy po zohľadnení strát na zníženie hodnoty	15 007	17 320

Úrokové výnosy obsahujú aj 933 tisíc EUR (2020: 590 tisíc EUR) plynúce zo znehodnotených úverov a 194 tisíc EUR (2020: 169 tisíc EUR) plynúce zo znehodnotených pohľadávok z finančného lízingu

19 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis EUR</i>		2021	2020
Mzdové náklady		7 656	5 746
Odpisy	12	8 776	9 570
Nájomné		398	377
Overenie účtovnej závierky		126	165
Daňové poradenstvo		-12	34
Iné služby poskytnuté audítorom Spoločnosti		0	0
Opravy a údržba		1 092	1 135
Reklamné a marketingové služby		491	448
Vymáhanie pohľadávok		491	411
Opravná položka k iným finančným aktívam		177	20
IT náklady		1 525	1 493
Ostatné dane a poplatky		46	12
Cestovné		55	55
Poštovné		179	195
Tvorba rezervy na iné riziká a straty	15	-223	-100
Ostatné		1 062	1 198
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu		21 837	20 759

Do mzdových nákladov je zahrnuté zákonné poistenie na dôchodkové poistenie vo výške 474 tisíc EUR (2020: 392 tisíc EUR)

20 Daň z príjmov

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
Splatná daň	2 464	2 263
Odložená daň	69	-874
Spolu daňový náklad za rok	2 533	1 389

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

Sadzba dane bola v roku 2021 21% (2020: 21%) Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
Zisk pred zdanením	13 584	92
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21% (2020: 21%)	2 853	19
Daňový dopad položiek nepodliehajúcich dani:		
- Dividendový výnos od dcérskej spoločnosti nepodliehajúci dani	0	-30
- Tvorba opravnej položky k pohľadávkam, u ktorej nie je predpoklad, že bude daňovým nákladom	528	2 361
- Daňovo neuznatelné náklady	-848	-685
- Rozpustenie opravnej položky kde nebol predpoklad, že bude daňovým nákladom	0	-276
Celková vykázaná daň za rok	2 533	1 389

(c) Analýza odloženej dane podľa dočasných rozdielov

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

<i>v tis EUR</i>	2021	2020
Časový rozdiel vo vykazovaní opravnej položky pre daňové a účtovné účely	753	3 369
Časový rozdiel vo vykazovaní odpisov budov a zariadení pre daňové a účtovné účely	2 561	-110
Časový rozdiel vo vykazovaní rezerv a dohadných položiek pre daňové a účtovné účely	866	990
Ostatné	0	44
Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka	4 179	4 292

Odložená daň z príjmov sa počíta z dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím platnej daňovej sadzby 21% (2020: 21%)

21 Riadenie finančného rizika

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

Najdôležitejšie zložky finančného rizika sú:

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

- *Modelový systém* – V tomto systéme sa hodnotenia úverového rizika pridelujú prostredníctvom interne vypracovaných štatistických modelov, pričom pracovníci úverových oddelení do toho nezasahujú. Štatistické modely zahŕňajú kvalitatívne a kvantitatívne informácie, ktoré majú najlepšiu prediktívnu schopnosť, pretože vychádzajú z údajov minulých období o neschopnosti splácať svoje záväzky.
- *Hybridný systém* – Tento hodnotiaci systém je kombináciou expertného a modelového systému. V tomto systéme sa hodnotenia úverového rizika pridelujú subjektívne skúsenými pracovníkmi Risk a Finance oddelenia na základe korporátnej metodiky a rozličných kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov využitím údajov z minulých období.

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

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

Určovanie výšky očakávaných úverových strát (ECL) – definície

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

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

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

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

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

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

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

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

Všeobecný princíp

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

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

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

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

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

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Pre stupeň 1 :

$$ECL = (EAD_ONBAL_Y[i] - EIR\ adjustment) \times PD[i] \times LGD[i]$$

Pre stupne 2, 3, POCI :

$$ECL = \max \left\{ 0; \sum_{i=1}^{TENOR_Y} ((EAD_ONBAL_Y[i] - EIR\ adjustment) \times PD[i] \times LGD[i]) \right\}$$

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

V ďalšom texte uvádzame stručné princípy výpočtu parametrov úverového rizika

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

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

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

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

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

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

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

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Od 1. januára 2021 nedošlo k žiadnym významným zmenám v technických postupoch odhadovania

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

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

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

Čo sa týka vzťahov s bankovými a finančnými inštitúciami, vklady Spoločnosti sú držané v 5 bankách (2020: 4 bankách), v dôsledku čoho je Spoločnosť vystavená koncentrácii úverového rizika. Preto Spoločnosť vstupuje do vzťahov iba s tými bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenia (bod č. 7 poznámok).

Maximálne vystavenie sa Spoločnosti úverovému riziku sa odráža v účtovnej hodnote finančných aktív v súvahe. Okrem toho Spoločnosť eviduje úverové prísluby vo výške 1 405 tis. EUR (2020: 1 405 tis. EUR).

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

(b) Trhové riziko (predovšetkým úrokové riziko)

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

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Štruktúra portfólia Spoločnosti k 31. decembru 2021 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

<i>v tis. EUR</i>	Fixná úroková sadzba	Variabilná úroková sadzba	Spolu
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	292 862	115 720	408 582
Pohľadávky z finančného lízingu	4 265	0	4 265
Peniaze a peňažné ekvivalenty	938	0	938
Iné pohľadávky	5 341	0	5 341
Spolu finančné aktíva	302 952	115 720	418 672
Prijaté úvery a pôžičky	364 609	0	364 609

Štruktúra portfólia Spoločnosti k 31. decembru 2020 je nasledovná (pred odpočítaním opravných položiek):

<i>v tis. EUR</i>	Fixná úroková sadzba	Variabilná úroková sadzba	Spolu
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	304 923	166 304	474 847
Pohľadávky z finančného lízingu	6 165	0	6 165
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 356	0	1 356
Iné pohľadávky	2 112	0	2 112
Spolu finančné aktíva	315 056	166 304	484 361
Prijaté úvery a pôžičky	440 897	0	440 897

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku v dôsledku dlhodobých prijatých a poskytnutých úverov. Nasledujúca analýza zobrazuje citlivosť na zmenu úrokovej sadzby, pričom vychádza z angažovanosti voči zmene úrokových sadzieb k dátumu zostavenia účtovnej závierky a z konkrétnej zmeny úrokových sadzieb na konci účtovného obdobia.

(c) Riziko likvidity

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

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

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**(c) Riziko likvidity (pokračovanie)**

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

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

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2021 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 – 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov – 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva					
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	14 447	46 398	258 537	64 811	384 193
Pohľadávky z finančného lízingu	126	945	14 588	2 901	18 560
Iné pohľadávky – finančné	5 341	0	0	0	5 341
Peniaze a peňažné ekvivalenty	938	0	0	0	938
SPOLU	20 851	47 343	273 125	67 712	409 031
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	158 897	151 000	131 000	0	440 897
Leasingový záväzok	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky – finančné	8 968	0	0	0	8 968
Úverové prísluby	592	0	0	0	592
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	168 457	151 000	131 000	0	450 457
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	-147 606	-103 657	142 125	67 712	-41 425

21 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity (pokračovanie)

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

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 – 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov – 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva					
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom	7 304	71 165	288 229	74 607	441 541
Pohľadávky z finančného lízingu	73	1 186	13 558	1 190	16 042
Iné pohľadávky – finančné	1 861	0	0	0	1 861
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 356	0	0	0	1 356
SPOLU	10 594	72 355	301 818	76 033	460 800
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	158 897	151 000	131 000	0	440 897
Leasingový záväzok	61	182	973	0	1 216
Ostatné záväzky – finančné	4 733	0	0	0	4 733
Úverové prisľuby	1 405	0	0	0	1 405
Celkové potencionálne budúce platby za finančné záväzky	165 095	151 182	131 973	0	448 251
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	-158 751	-78 827	174 095	76 033	12 549

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

<i>v tis. EUR</i>	Brutto hodnota majetku	Brutto hodnota záväzkov započítaných voči majetku	Netto hodnota vykázaná na súvahe	Súvisiaci nezapočítaný finančný nástroj	Súvisiaca nezapočítaná peňažná zábezpeka	Netto hodnota rizikovej expozície
31 December 2021						
Úvery a pohľadávky voči zákazníkovi	12	-	12	-	1	11
31 December 2020						
Úvery a pohľadávky voči zákazníkovi	3 931	-	3 931	-	335	3 596

22 Riadenie kapitálu

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

Cieľom manažmentu je dosiahnuť 20% návratnosť vlastného kapitálu za predpokladu 8% podielu vlastného kapitálu na celkových aktívach Spoločnosti. Vlastný kapitál Spoločnosti k 31. decembru 2021 bol vo výške 84 345 tisíc EUR (2020: 73 294 tisíc EUR)

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

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Pôžičky a úvery	364 609	440 897
Mínus: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-938	-1 356
Čistý dlh	363 671	439 541
Vlastné imanie spolu	84 345	73 294
Čistý dlh a kapitál	448 017	512 835
Pomer čistého dlhu a kapitálu	81%	86%

23 Podmienené záväzky

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

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

24 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

	31 december 2021				31 december 2020			
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota
<i>v tis. EUR</i>								
FINANČNÉ AKTÍVA								
Peniaze a peňažné ekvivalenty								
- Peniaze v hotovosti	0	1	0	1	0	23	0	23
- Bežné účty v bankách	0	937	0	937	0	1 333	0	1 333
Termínované vklady v bankách	0	285	0	285	0	285	0	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom								
- AutoKredit úvery	0	257 800	0	260 254	0	265 475	0	267 928
- Úvery poskytnuté dilerom	0	43 791	0	44 351	0	41 297	0	41 587
Faktoringové a ostatné pohľadávky	0	79 588	0	79 588	0	131 756	0	131 756
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	18 331	0	18 560	0	15 812	0	16 042
Ostatné finančné aktíva	0	5 341	0	5 341	0	1 861	0	1 861
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	0	405 788	0	409 031	0	457 842	0	460 800

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

	31 december 2021				31 december 2020			
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Účtovná hodnota
<i>v tis. EUR</i>								
FINANČNÉ ZÁVÄZKY								
Úvery a pôžičky	0	364 609	0	364 609	0	440 897	0	440 897
Ostatné finančné záväzky								
- Záväzky z obchodného styku	0	6 671	0	6 671	0	2 604	0	2 604
- Ostatné záväzky	0	3 189	0	3 189	0	2 128	0	2 128
FINANČNÉ ZÁVÄZKY CELKOM	0	374 468	0	374 468	0	445 629	0	445 629

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

25 Klasifikácia finančných nástrojov na základe oceňovacej kategórie

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

Pre účely oceňovania, IFRS 9: *Finančné nástroje* klasifikuje finančné aktíva do nasledovných kategórií: (a) oceňované v umorovanej hodnote, (b) oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI), (c) finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“) Pohľadávky z finančného lízingu tvoria samostatnú kategóriu Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2021:

<i>v tis EUR</i>	Umorovaná hodnota	Aktíva oceňované „FVTPL“	Aktíva oceňované „FVOCI“	Pohľadávky z finančného lízingu	Celkom
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty					
- Peniaze	1	0	0	0	1
- Bežné účty v bankách	937	0	0	0	937
Termínované vklady v bankách	285	0	0	0	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom					
- AutoKredit úvery	260 707	0	0	0	260 707
- Úvery poskytnuté dilerom	44 351	0	0	0	44 351
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	79 588	0	0	0	79 588
Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0	0	18 560	18 560
Ostatné finančné aktíva	5 341	0	0	0	5 341
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	391 210	0	0	18 560	409 770

Nasledovná tabuľka poskytuje prehľad zaradenia finančných aktív do jednotlivých kategórií k 31. decembru 2020:

<i>v tis EUR</i>	Umorovaná hodnota	Aktíva oceňované „FVTPL“	Aktíva oceňované „FVOCI“	Pohľadávky z finančného lízingu	Celkom
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty					
- Peniaze	23	0	0	0	23
- Bežné účty v bankách	1 333	0	0	0	1 333
Termínované vklady v bankách	285	0	0	0	285
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom					
- AutoKredit úvery	267 928	0	0	0	267 928
- Úvery poskytnuté dilerom	41 857	0	0	0	41 857
- Faktoringové a ostatné pohľadávky	131 756	0	0	0	131 756
Pohľadávky z finančného prenájmu	-	0	0	16 042	16 042
Ostatné finančné aktíva	1 861	0	0	0	1 861
FINANČNÉ AKTÍVA CELKOM	445 043	0	0	16 001	461 085

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti účtované v umorovanej hodnote.

26 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Za rok končiaci 31. decembra 2021 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Bezprostrední spoločníci (vlastníci)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Dcérska spoločnosť
Pohľadávky z obchodného styku	0	8 686	0
Závazky z obchodného styku	0	0	0
Úvery (úroková sadzba od 0% do 2% p a)	397 245	0	0
Nákup dlhodobého majetku	0	15 128	0
Nákup služieb	405	2 165	0
Úrokové náklady	0	0	0
Predaj dlhodobého majetku	0	5 534	0
Výnosy z poskytnutých služieb	0	2 071	4 926
Výnosy z dividend	0	0	0
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	0	0	0
Povinnosť predať tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	0	0	0

Za rok končiaci 31. decembra 2020 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

<i>v tis. EUR</i>	Bezprostrední spoločníci (vlastníci)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Dcérska spoločnosť
Pohľadávky z obchodného styku	0	19 529	0
Závazky z obchodného styku	0	340	0
Úvery (úroková sadzba od 0% do 2% p a)	397 245	0	0
Nákup dlhodobého majetku	0	12 690	0
Nákup služieb	457	2 428	0
Úrokové náklady	664	0	0
Predaj dlhodobého majetku	0	9 337	0
Výnosy z poskytnutých služieb	0	3 290	6 112
Výnosy z dividend	0	0	145
Povinnosť kúpiť tovar alebo služby od spriaznenej osoby	0	0	0
Povinnosť predať tovar alebo poskytnúť služby spriaznenej osobe	0	0	0

26 Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s r o a ŠKODA AUTO Slovensko s r o a na základe zmluvy medzi VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s r o a Porsche Slovakia s r o (účinnnej od 1 januára 2013) ohľadom podmienok faktoringu pohľadávok voči dealerom je úverové riziko zdieľané s týmito spoločnosťami ŠKODA AUTO Slovensko s r o znáša 30% z úverových strát, ak nejaké nastanú, maximálne však do výšky 1 494 tis EUR ročne (2020: 30% , avšak maximálne do výšky 1 494 tis EUR ročne) a Porsche Slovakia s r o znáša 20% z úverových strát, ak nejaké nastanú, ale maximálne do výšky 332 tis EUR ročne za značku SEAT a max do sumy limitu faktoringu pre značky AUDI a VW-LNF (2020: 20%, avšak maximálne do výšky 332 tis EUR ročne pre značku SEAT, pre značky AUDI a VW-LNF max do sumy limitu faktoringu) Účtovná hodnota pohľadávok z faktoringu je 45 005 tis EUR (2020: 69 150 tis EUR) Vid' bod č 8 poznámok

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

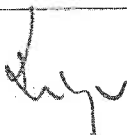
v tis EUR	2021		2020	
	Náklad	Závazok	Náklad	Závazok
<i>Krátkodobé požitky:</i>				
- Mzda	267	5	104	846
- Naturálne požitky	156	3	119	0
Celkom	423	8	223	846

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

27 Udalosti po súvahovom dni

Vo februári 2022 začala vojenská invázia Ruska na Ukrajinu, ktorá v roku 2022 má vplyv aj na ekonomickú situáciu v Slovenskej republike. Primárne v dôsledku tejto invázie rastú ceny energií a palív, rastie inflácia v krajine a tiež postupne rastú i úrokové sadzby. Tieto externé faktory môžu mať negatívny vplyv na hospodárske výsledky spoločnosti. Vedenie spoločnosti vykonáva potrebné opatrenia na podporu udržateľnosti a rozvoja podnikateľskej činnosti spoločnosti v súčasnom podnikateľskom a ekonomickom prostredí.

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

Zostavené dňa: 16. mája 2022	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:	 Andreas Rieger Konateľ spoločnosti  Ing. Jozef Rusinko Konateľ spoločnosti	 Mgr. Alexandra Maar Vedúci ekonomického oddelenia	 Mgr. Alexandra Maar Vedúci ekonomického oddelenia