

**HOME  
CREDIT**

# Výročná správa 2024



Home Credit Slovakia, a.s., Teplická 7434/147,  
921 22 Piešťany, Slovensko, IČO: 36234176,  
zapísaná v OR Okresného súdu Trnava,  
oddiel Sa, vložka 10131/T, [www.homecredit.sk](http://www.homecredit.sk).

## Obsah

1.	Úvodné slovo predsedu predstavenstva	3
2.	Udržateľnosť a spoločenská zodpovednosť	4
3.	Sociálne a kultúrne prostredie	4
4.	Finančná situácia Spoločnosti a jej vývoj	5
5.	Udalosti po skončení účtovného obdobia	6
6.	Riziká spojené s podnikaním Spoločnosti	6
7.	Vplyv činnosti Spoločnosti na zamestnanosť	7
8.	Náklady na činnosť v oblasti vývoja a výskumu	7
9.	Vplyv činnosti Spoločnosti na životné prostredie	7
10.	Predpokladaný vývoj Spoločnosti	7
11.	Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	8
12.	Rozdelenie zisku	8
13.	Organizačné zložky v zahraničí	8
14.	Prílohy	8
14.1	Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2024	9

## 1. Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

rok 2024 bol pre spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. rokom plným nových projektov, pozitívnych zmien a úspechov. Ekonomická situácia na Slovensku sa zlepšila, inflácia sa vrátila na 2,8 %, nezamestnanosť mierne klesala až na 5,2 % a reálne mzdy vzrástli o 3,7 %. Tieto pozitívne ukazovatele, podporené inovatívnymi riešeniami, viedli k väčšiemu záujmu spotrebiteľov o úvery, čo prispelo k rastu našej klientskej bázy, pričom spokojnosť zákazníkov dosiahla hodnotu NPS 56, vysoko nad priemerom bankového trhu.

Rok 2024 priniesol pre Spoločnosť významnú zmenu. Od 3. apríla 2024 sme sa stali ešte silnejším hráčom na slovenskom trhu – prevzali sme časť spoločnosti BNP Paribas Personal Finance SA, ktorá pôsobila pod značkou Cetelem. Dohoda o prevode časti podniku bola uzatvorená 24. januára 2024, čím sme fakticky rozšírili naše úverové portfólio a privítali nových klientov do našej rodiny. Tento strategický krok predstavuje nielen posilnenie našej pozície, ale aj záväzok pokračovať v poskytovaní naozaj zodpovedného úverovania.

Rozšírili sme ponuku o hotovostné úvery pre živnostníkov a malé spoločnosti s ručením obmedzeným. Ponúkli sme im Flexibilnú pôžičku, ktorá môže byť schválená v priebehu minút a vyplatená ešte v ten istý deň, a to bez poplatkov. Tento produkt je plne digitálny, čo znamená, že živnostníci a podnikatelia nemusia navštevovať pobočku. Sme jediní na slovenskom trhu, kto vie vybaviť úver online aj pre spoločnosti s ručením obmedzeným s dvoma konateľmi.

Aj v roku 2024 sme sa zameriavali na plne digitálnu zákaznickú cestu. Podiel nových úverov poskytnutých online sa blížil k 25 % a mobilná aplikácia zaznamenala rekordný nárast používateľov vďaka novým funkcionalitám, ako je biometrické podpisovanie zmlúv.

Naši klienti oceňujú výhody Flexibilnej pôžičky, ktorá im umožňuje splácať úver rýchlejšie alebo čerpať dodatočné financie podľa ich aktuálnej finančnej situácie. Všetko môžu pohodlne spravovať prostredníctvom mobilnej aplikácie. Rovnako tak je nakupovanie na splátky v kamenných predajniach a e-shopoch jednoduché vďaka produktu Šikovný účet. Naši klienti môžu využívať virtuálne kreditné karty v mobilnom telefóne alebo hodinkách a platiť pomocou Apple Pay, Google Pay, ako aj Garmin a Xiaomi Pay.

Dôležitým krokom pre nás bol aj vstup do segmentu financovania automobilov prostredníctvom autorizovaných dealerov, kde vďaka našej expertíze v oblasti financovania ojazdených vozidiel si začíname budovať pozíciu na trhu.

Dlhodobá stratégia Home Credit Slovakia, a.s. sa zameriava na zodpovedné úverovanie. Veríme, že peniaze použité v správny čas na správnu vec dokážu zlepšiť každý ľudský príbeh. Rok 2024 bol pre našu spoločnosť úspešný, plný výziev a nových projektov.

Spoločnosť poskytla nové pôžičky v celkovej hodnote 329,3 miliónov eur a objem poskytnutých úverov medziročne vzrástol o takmer 20 %. Všetky finančné parametre rástli a naša misia poskytovať úvery zodpovedne sa neustále naplňovala. Vďaka prísnej schvalovacej politike sa snažíme zabraňovať nadmernému zadlžovaniu klientov. Aj vďaka tomu 96 % klientov Spoločnosti spláca svoje záväzky včas a bez problémov.

Rok 2024 bol pre spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. rokom významného rastu aj výziev. Prevzatím portfólia Cetelemu sme sa stali ešte silnejším hráčom na slovenskom trhu. Tento krok nám umožnil rozšíriť naše úverové portfólio a privítať nových klientov, čím sme si upevnili našu pozíciu na trhu. Akvizícia však znamenala aj veľkú zodpovednosť a nemalú záťaž pre našich zamestnancov, ktorí sa s maximálnym nasadením postarali o hladký priebeh prechodu a integrácie nových klientov. Toto obdobie bolo pre nich náročné, no vďaka ich spolupráci, odhodlaniu a inovatívne pristupu sme tento proces zvládli úspešne a bez komplikácií. Ich práca je pre nás nesmierne cenná a vážime si ju.

Chcem sa poďakovať aj našim obchodným partnerom za dôveru a spoluprácu, ktorá nám pomáha spoločne rásť.

Teším sa na ďalšiu spoluprácu v roku 2025 a verím, že spoločne budeme rásť a objavovať nové príležitosti.

V Piešťanoch, dňa 1. apríla 2025

Luděk Jírů

predseda predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.

## 2. Udržateľnosť a spoločenská zodpovednosť

Spoločnosť sa snaží postupovať zodpovedne vo všetkých smeroch a robí všetko preto, aby negatívne vplyvy na spoločnosť a na životné prostredie boli čo najmenšie. ESG (Environmental, Social, and Corporate Governance) aktivity Spoločnosti sa zameriavajú na ekologicky zodpovedné podnikanie, zvyšovanie finančnej gramotnosti a zodpovedné financovanie, vrátane posilnenia digitálnych zručností. Spoločnosť podporuje viaceré charitatívne projekty a aj sa na nich zúčastňuje.

V súčasnosti viac ako 90 % všetkých našich procesov spojených s uzatváraním zmlúv prebieha bez papiera. Online riešenie nie je iba rýchlejšie a pohodlnejšie pre zákazníkov, ale prispieva aj k environmentálnej a spoločenskej udržateľnosti. Už pred viacerými rokmi sme zaviedli takzvané bezpapierové procesy. Najprv sme začali využívať elektronický podpis v aplikácii Správca financií a neskôr signpady na mieste predaja, čím sme obmedzili tlačenie papierových zmlúv a úverových podmienok. Mobilná aplikácia zaznamenala v roku 2024 rekordný nárast užívateľov. K rastu prispeli najmä nové funkcionality vrátane biometrického podpisovania zmlúv. Klienti majú k dispozícii aj virtuálnu kartu, ktorá sa teší čoraz väčšej obľube, a to nielen pri nových, ale aj obnovovaných kartách, čím dochádza k ďalšiemu znižovaniu záťaže pre životné prostredie.

Už mnoho rokov v Home Credite pôsobí ombudsman klientov, ktorý pomáha s osvetou a so zvyšovaním finančnej gramotnosti. Venuje sa na dennej báze požiadavkám klientov a snaží sa s nimi nájsť riešenie, pokiaľ sa dostanú do ťaživej životnej situácie.

Cieľom Spoločnosti je, aby jej služby boli pre všetkých klientov jednoduché a intuitívne, a aby vytvárali pozitívnu zákaznícku skúsenosť. Ako sa tieto ciele darí naplňovať, je priebežne sledované pomocou ukazovateľa NPS.

## 3. Sociálne a kultúrne prostredie

Spoločnosť nezabúda ani na rozvoj a udržiavanie vlastnej kultúry. Vo vzťahu k svojim zamestnancom sa stará, aby na pracovisku panovala maximálna rovnosť a otvorenosť, zamestnanci mali maximálny prístup k celému vedeniu Spoločnosti a mohli ovplyvňovať jej fungovanie. Okrem pracovných akcií Spoločnosť organizuje rôzne neformálne stretnutia pre zamestnancov a raz ročne organizuje Family Day, aby zamestnancom umožnila zdieľať časť svojho pracovného života s rodinou a posilnila väzby medzi pracovným a osobným prostredím. Akcia podporuje firemnú kultúru, tímového ducha a prispieva k lepšiemu prepojeniu zamestnancov s hodnotami spoločnosti.

Spoločnosť pravidelne meria zamestnaneckú spokojnosť prostredníctvom prieskumu eNPS, ktorý meria pravdepodobnosť, s akou by zamestnanec odporučil prácu v Spoločnosti svojim blízkym. Pri nameraných hodnotách eNPS v Spoločnosti sledujeme rastúci trend, keď v roku 2024 dosiahla hodnotu 72, v porovnaní s hodnotami 53 a 39 z predchádzajúcich prieskumov realizovaných v roku 2022. Tieto hodnoty predstavujú skutočne veľmi pozitívny výsledok, hodnoty nad 50 sú považované za excelentné. Rastúca spokojnosť zamestnancov sa odráža aj v hodnotách dobrovoľnej odchodovosti. Tá sa v posledných rokoch znižovala z 25,7 % za rok 2022 cez 7,4 % za rok 2023 až na hodnotu 6,8 % za rok 2024. Spoločnosť tiež dbá na rovnosť odmeňovania žien a mužov. Tzv. gender pay gap (GPG), ktorý vyjadruje rozdiel v priemernej odmene mužov a žien, je sledovaný na niekoľkých úrovniach. V prípade porovnania zamestnancov zastávajúcich pozície v rovnakých kategóriách zodpovednosti GPG ku koncu roka 2024 dosiahol hodnotu 0,1 %.

Zároveň hľadá aj ďalšie cesty k tomu, aby sa zamestnancom v Spoločnosti dobre pracovalo. Zamestnanci napríklad môžu po dohovore so svojim nadriadeným využívať režim flexibilnej kancelárie, keď nemusia fyzicky dochádzať do centrály v Piešťanoch. Spoločnosť podporuje svojich zamestnancov v ich profesijnom, ale aj osobnom a manažérskom rozvoji, a to jednak prostredníctvom interných, ako aj externých možností rozvoja.

Spoločnosť tak dlhodobo pre svojich zamestnancov vytvára priaznivé pracovné podmienky, má zavedené spravodlivé a nediskriminačné odmeňovanie za odvedenú prácu. Odmena je pre zamestnancov motivujúca a napomáha spolupatričnosti zamestnancov k Spoločnosti.

Spoločnosť úplne rešpektuje zákaz akejkoľvek diskriminácie svojich zamestnancov.

#### 4. Finančná situácia Spoločnosti a jej vývoj

V apríli 2011 Národná banka Slovenska udelila Spoločnosti povolenie na poskytovanie platobných služieb, a to vykonávanie platobných operácií z úveru poskytnutého používateľovi platobných služieb formou úverového rámca prostredníctvom platobnej karty alebo iného platobného prostriedku a v júli 2018 posúdila zosúladenie platobnej inštitúcie so zákonom o platobných službách tak, že pôvodné povolenie udelené Spoločnosti Národnou bankou Slovenska sa považuje za povolenie na poskytovanie platobných služieb, čím sa v zmysle zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov, stala a stále je platobnou inštitúciou. Spoločnosť je preto povinná zostavovať účtovnú závierku v súlade s § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov (teda podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou).

V auguste 2015 udelila Národná banka Slovenska Spoločnosti, v zmysle zákona č. 129 / 2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, povolenie na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov.

V júni 2024 požiadala Spoločnosť o udelenie povolenia na vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia, a to v nadväznosti na dohľadové oznámenie Národnej banky Slovenska, v ktorom Národná banka Slovenska vyjadrila svoje očakávania od subjektov vykonávajúcich distribúciu skupinového poistenia. Rozhodnutím Národnej banky Slovenska z 10. septembra 2024 bolo Spoločnosti toto povolenie udelené.

Výkaz o finančnej situácii	31. 12. 2024	31. 12. 2023
	tis. EUR	tis. EUR
<b>MAJETOK</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 373	7 186
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	-	24 699
Pohľadávky voči klientom v AC	188 622	33 771
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	88
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	3 188	1 322
Dlhodobý nehmotný majetok	3 365	3 142
Dlhodobý hmotný majetok	1 103	1 208
Ostatný majetok	10 991	10 999
<b>Majetok spolu</b>	<b>217 642</b>	<b>82 415</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
Závazky voči ostatným finančným inštitúciám	168 881	40 635
Závazok zo splatnej dane z príjmov	3 630	-
Ostatné záväzky	16 796	16 829
<b>Závazky spolu</b>	<b>189 307</b>	<b>57 464</b>

<b>VLASTNÉ IMANIE</b>		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 766	3 766
Nerozdelený zisk	5 748	2 364
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>28 335</b>	<b>24 951</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>217 642</b>	<b>82 415</b>

<b>Výkaz komplexného výsledku hospodárenia</b>	<b>31. 12. 2024</b>	<b>31. 12. 2023</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Úrokové výnosy	26 171	6 162
Úrokové náklady	(4 228)	(1 092)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>21 943</b>	<b>5 070</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	3 243	1 942
Náklady na poplatky a provízie	(7 754)	(6 466)
<b>Čistý náklad z poplatkov a provízií</b>	<b>(4 511)</b>	<b>(4 524)</b>
Čistý zisk z finančných aktív	17 657	15 043
Ostatné prevádzkové výnosy	4 869	3 416
<b>Prevádzkové výnosy</b>	<b>39 958</b>	<b>19 005</b>
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(13 223)	(1 523)
Všeobecné administratívne náklady	(17 754)	(13 750)
<b>Prevádzkové náklady</b>	<b>(30 977)</b>	<b>(15 273)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>8 981</b>	<b>3 732</b>
Daň z príjmov	(3 233)	(1 368)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>	<b>5 748</b>	<b>2 364</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za rok</b>	<b>5 748</b>	<b>2 364</b>

## 5. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Spoločnosť vyhodnotila následné udalosti po dni, ku ktorému bola zostavená účtovaná závierka.

Okrem udalostí uvedených v bode 12 tejto výročnej správy nenastali po 31. decembri 2024 také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## 6. Riziká spojené s podnikaním Spoločnosti

Spoločnosť je v rámci uskutočňovania svojej podnikateľskej činnosti vystavená najmä nasledovným rizikám:

- **Kreditné riziko** – predstavuje riziko nesplatenia poskytnutého úveru klientmi. Spoločnosť sa tomuto riziku bráni nastavením pravidiel poskytovania úverov, nastavením procesu vymáhania a pod.
- **Kurzové riziko** – vyplýva z pohybov hodnoty aktív alebo pasív vyjadrenej v cudzej mene, čiže z fluktuácie tejto cudzej meny vo vzťahu k referenčnej mene. Keďže prevažná väčšina finančných tokov Spoločnosti sa uskutočňuje v eurách, vplyv kurzového rizika na činnosť Spoločnosti je minimálny.

- **Úrokové riziko** – vyplýva z dosiahnutia iných výsledkov v oblasti prijatých a platených úrokov než boli pôvodne plánované, t. j. z hrozby zmeny vývoja budúcich úrokových sadzieb a ich odchýlenia od prognóz. Spoločnosť toto riziko ošetruje dodržiavaním vopred stanovených postupov pri prijatom financovaní.
- **Riziko likvidity** – predstavuje pravdepodobnosť vzniku situácie, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje záväzky a povinnosti. Toto riziko Spoločnosť ošetruje sofistikovaným plánovaním a každodenným riadením peňažných tokov.
- **Operačné riziko** – predstavuje riziko priamych alebo nepriamych strát, ktoré vznikajú v rámci prebiehajúceho procesu v Spoločnosti, činnosťou zamestnancov, zmenami či zavádzaním nových technológií a infraštruktúry, zlyhaním systémov, a ďalej v dôsledku externých faktorov, ako sú napríklad externé podvody, prírodné katastrofy a terorizmus. Spoločnosť riadi tieto operačné riziká tak, aby bola dosiahnutá rovnováha medzi zabránením vzniku finančných strát a poškodením reputácie Spoločnosti.

## 7. Vplyv činnosti Spoločnosti na zamestnanosť

Spoločnosť v priebehu účtovaného obdobia od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 zvýšila priemerný stav zamestnancov z 162 na 176 oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu.

## 8. Náklady na činnosť v oblasti vývoja a výskumu

Spoločnosť nevykázala žiadnu činnosť v oblasti vývoja a výskumu.

## 9. Vplyv činnosti Spoločnosti na životné prostredie

Keďže Spoločnosť podniká v oblasti poskytovania finančných služieb, vykonávanie jej činnosti priamo nevyplýva na životné prostredie.

## 10. Predpokladaný vývoj Spoločnosti

Hlavný strednodobý cieľ Spoločnosti je možné aj pre nasledujúce obdobie definovať ako snahu nielen udržať si, ale ešte viac posilniť popredné postavenie na trhu spotrebiteľského financovania v Slovenskej republike. A to nielen medzi značkovými nebankovými spoločnosťami, ale aj bankami, ktoré ponúkajú retailové úvery. Po novom si chceme podobnú pozíciu vybudovať aj v úverovaní podnikateľov.

Spoločnosť sa naďalej bude koncentrovať na udržanie stability, rozvoj a inováciu doterajšieho produktového portfólia a prácu s existujúcou zákazníckou bazou. Zameriame sa aj na ďalšiu akvizíciu nových klientov so zameraním na mladých ľudí, tak prostredníctvom produktovej ponuky u retailových partnerov, ako aj pomocou hotovostných úverov a revolvingových produktov so silnou marketingovou podporou. Počítame s ďalším rastom záujmu o Flexibilnú pôžičku a predpokladáme, že naši klienti budú ešte viac využívať naše online služby. Kvalitný scoringový model bude aj naďalej prispievať k zodpovednému úverovaniu. Novou cieľovou skupinou sú pre nás od konca roku 2023 aj podnikatelia.

V budúcom období sa ešte viac zameriame na inovácie, vývoj nových produktov a komplexné zefektívňovanie súčasných procesov i za pomoci AI, ktoré nám napomôžu v budovaní dlhodobého vzťahu s novými aj existujúcimi klientmi. Medzi najvýznamnejšie plánované inovácie patrí pokračovanie a rozvoj úverovania podnikateľského segmentu, upevnenie súčasných a získanie nových pozícií u autorizovaných predajcov automobilov a nadviazanie spolupráce s ďalšími partnermi v tomto segmente. Súčasne sa zameriame na aktivity, ktoré opisujú zásady ESG.

Zákaznícka spokojnosť zostane jednou z našich kľúčových metrík. Aj naďalej budeme aktívne sledovať spokojnosť našich klientov pomocou NPS (Net Promoter Score) a budeme sa ju snažiť udržať na nadpriemernej hodnote v porovnaní s bankovým

aj nebankovým trhom. Našou misiou aj naďalej zostáva snaha zlepšovať životné príbehy klientov, pretože veríme, že peniaze použité v správny čas na správnu vec ich dokážu zlepšiť. Našou víziou je, aby sme boli prvou voľbou pre našich klientov. Naším zákazníkom ponúkame férové, flexibilné a najjednoduchšie úvery všade tam, kde ich potrebujú. Naším partnerom poskytujeme najjednoduchšiu platobnú metódu na splátky, ktorá podporuje ich predaj a profit.

Spoločnosť bude vždy pre svojich klientov zodpovedným poskytovateľom flexibilných úverov, ktoré sa pružne prispôbia ich aktuálnej životnej situácii.

## **11. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky**

Spoločnosť neobstarávala žiadne akcie, dočasné listy ani podiely v spoločnostiach.

## **12. Rozdelenie zisku**

Predstavenstvo Spoločnosti plánuje navrhnúť Valnému zhromaždeniu Spoločnosti rozdelenie zisku za rok 2024 vo výške 5 748 tisíc eur tak, že zisk bude v celkovej výške vyplatený ako dividenda jedinému akcionárovi.

## **13. Organizačné zložky v zahraničí**

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 zahraničné organizačné zložky.

## **14. Prílohy**

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2024 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2024 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva vrátane Správy audítora (príloha 2) sú neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy.

## 14.1 Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2024

### Orgány Spoločnosti k 31. decembru 2024

V roku 2024 nedošlo k zmenám v predstavenstve Spoločnosti. Predsedom predstavenstva ostáva pán Luděk Jírů, členmi predstavenstva pán Luboš Ondrůj a pani Silvia Žižková. Predsedom dozornej rady zostáva pán Pavel Rozehnal, členmi dozornej rady pán Michal Strcula a pán Miroslav Zborovský.

### Stabilita finančného sektora

Ekonomická situácia na Slovensku sa v roku 2024 z hľadiska makroekonomických ukazovateľov zlepšovala. Po dvoch rokoch dvojciferného rastu sa tempo inflácie vrátilo k 2–3 %, konkrétne priemerná inflácia v roku 2024 dosiahla 2,8 %. Nezamestnanosť mierne klesala z 5,8 % (v roku 2023) až na 5,2 %. Došlo tiež k rastu reálnej mzdy medziročne o 3,7 %. Pozitívne ukazovatele sa prejavili aj vo väčšom apetíte spotrebiteľov využívať spotrebiteľské úvery, hoci tento rast bol značne podporený refinancovaním starších úverov. HDP na Slovensku rástlo medziročne o 2 %.

### Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2024 Spoločnosť poskytla nové pôžičky v celkovej hodnote 329,3 miliónov eur a objem poskytnutých úverov medziročne vzrástol o takmer 20 %. Vďaka prísnemu modelu schvalovania sa snažíme zabraňovať nadmernému zadlžovaniu klientov a dlhodobo sa radíme medzi najbezpečnejších poskytovateľov úverov na slovenskom trhu, čo potvrdzuje, aj fakt, že približne 96 % našich klientov spláca svoje záväzky bez problémov.

Spoločnosť má dlhoročnú skúsenosť v oblasti úverovania. Špecializuje sa na poskytovanie produktov, ktoré zákazníkom pomáhajú pri riešení niekoľkých základných životných situácií – pri nakupovaní na splátky, v prípade, že potrebujú klasický bezúčelový hotovostný úver alebo konsolidáciu úverov, pri kúpe automobilu a v prípadoch, keď potrebujú krátkodobu pokrýť menšie neočakávané výdavky.

Pozíciu vlajkovej lode v rámci nákupov na splátky potvrdil Šikovný účet, ktorý je v základnej verzii pre klientov bez poplatkov a umožňuje najjednoduchší nákup na splátky kdekoľvek a kedykoľvek, a to vďaka jednoduchému prevodu peňazí na „jeden klik“ na bežný účet klienta, alebo nákup na splátky na „jeden klik“ v kamenných predajniach či v e-shopoch, v ktorých je Spoločnosť zastúpená. Samozrejmosťou pri Šikovnom účte je aj virtuálna karta s možnosťou platenia prostredníctvom Google Pay a Apple Pay.

Poskytovanie hotovostných neúčelových úverov patrí niekoľko rokov medzi naše hlavné aktivity. Pokračujeme v úspešnom koncepte založenom na revolvingovom mechanizme, keď naša Flexibilná pôžička umožňuje maximálnu slobodu, dáva klientovi možnosť výšku splátky každý mesiac meniť podľa jeho aktuálnej situácie s tým, že ho zaväzuje iba na uhrádzanie určitej minimálnej sumy. Flexibilnú pôžičku si klient môže dohodnúť aj obsluhovať plne online, a preto jej obľuba rastie aj v dnešnej ekonomicky zložitej dobe. V roku 2024 sme urobili významný obchodný krok, pretože sme zásadne rozšírili zákaznícku bázu v segmente živnostníkov a mikro, teda malých spoločností s ručením obmedzeným. Po novom teda ponúkame Flexibilnú pôžičku nielen pre spotrebiteľov, ale aj pre podnikateľov.

Za veľmi aktuálnu tému taktiež považujeme konsolidáciu úverov. Jej hlavnou výhodou pre klientov je úspora nákladov. Tento optimalizovaný úver teda pomáha stále častejšie v situáciách, keď chcú klienti predovšetkým znížiť výšku svojej mesačnej splátky. Navyše im to znižuje aj administratívnu záťaž, ktorá je potrebná pri spravovaní viacerých úverov. Pridanou hodnotou našej Spoločnosti v poskytovaní konsolidácií je individuálny prístup k potrebám a požiadavkám klientov podporený vybavením takmer celej, s tým súvisiacej administratívy, za klienta. Novinkou v tejto oblasti sa stala možnosť uzatvárať konsolidácie online.

Reálne skúsenosti z praxe nám pritom ukazujú, že popularita tohto spôsobu dojednania, hneď od jeho zavedenia, každý mesiac rastie.

Pri financovaní nákupu vozidiel a dopravnej techniky posilňujeme aj naďalej svoju pozíciu na trhu, ako v segmente financovania spotrebiteľov, tak aj v segmente financovania podnikateľov, k čomu nám dopomáha úspešná spolupráca s našimi silnými celorepublikovými i lokálnymi partnermi. Nezanedbateľnú úlohu zohráva tiež účasť Spoločnosti v NRKI a ALS SR. Členstvo v týchto organizáciách nám umožňuje veľmi dobre riadiť rizikové náklady, a tým aj dlhodobú udržateľnosť služieb na poli poskytovateľov úverov.

### Stav majetku Spoločnosti

Spoločnosť je majetkovo silnou a stabilnou spoločnosťou, ktorej bilančná suma k 31. decembru 2024 dosiahla výšku 217 642 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 28 335 tisíc eur a základným kapitálom vo výške 18 821 tisíc eur.

Objemovo najvýznamnejšou položkou na strane aktív sú pohľadávky voči klientom z titulu hlavnej činnosti Spoločnosti – poskytovania spotrebiteľského financovania. Ich výška k 31. decembru 2024 dosiahla 188 622 tisíc eur.

### Vlastné akcie

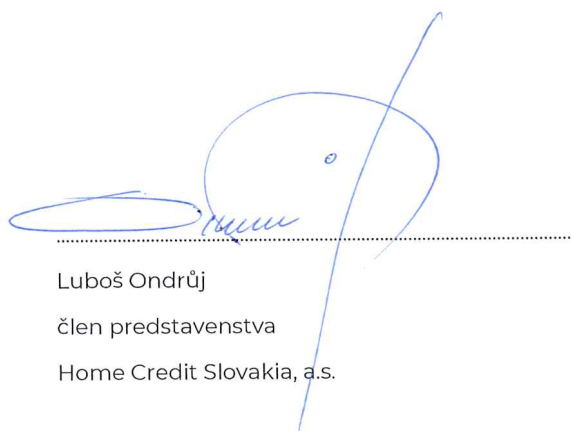
Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 nezískala žiadne vlastné akcie a ku dňu, ku ktorému sa zostavovala účtovná závierka, nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 1. apríla 2025



---

Luděk Jírů  
predseda predstavenstva  
Home Credit Slovakia, a.s.



---

Luboš Ondrůj  
člen predstavenstva  
Home Credit Slovakia, a.s.

# Home Credit Slovakia, a.s.

Účtovná zvierka za rok  
končiaci 31. decembra 2024



## Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024	6
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2024	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2024	7
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024	8
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2024	9



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábřeží 10  
811 02 Bratislava  
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11  
Web www.kpmg.sk

# Správa nezávislého audítora

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s.**

## Správa z auditu účtovnej závierky

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024;
- a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
  - výkaz zmien vlastného imania;
  - výkaz peňažných tokov;
- a
- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2024, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie končiacie sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

## Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

## Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že

významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

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

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

## Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:  
**KPMG Slovensko spol. s r.o.**  
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:  
**Ing. Martin Kršjak, FCCA**  
Licencia UDVA č. 990

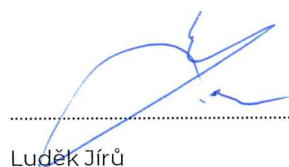
Bratislava, 1. apríla 2025



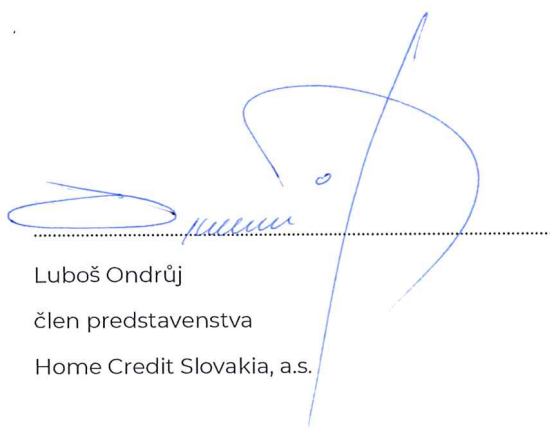
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
<b>MAJETOK</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	10 373	7 186
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	6	-	24 699
Pohľadávky voči klientom v AC	6	188 622	33 771
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		-	88
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	3 188	1 322
Dlhodobý nehmotný majetok	8	3 365	3 142
Dlhodobý hmotný majetok	9	1 103	1 208
Ostatný majetok	10	10 991	10 999
<b>Majetok spolu</b>		<b>217 642</b>	<b>82 415</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Záväzky voči ostatným finančným inštitúciám	11	168 881	40 635
Závazok zo splatnej dane z príjmov	22	3 630	-
Ostatné záväzky	12	16 796	16 829
<b>Záväzky spolu</b>		<b>189 307</b>	<b>57 464</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 766	3 766
Nerozdelený zisk		5 748	2 364
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>28 335</b>	<b>24 951</b>
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>		<b>217 642</b>	<b>82 415</b>

Účtovná závierka uvedená na stranách 6 až 44 bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 1. apríla 2025.



Luděk Jírů  
predseda predstavenstva  
Home Credit Slovakia, a.s.



Luboš Ondrůj  
člen predstavenstva  
Home Credit Slovakia, a.s.

## Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembra 2024

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Úrokové výnosy vypočítané efektívnou úrokovou mierou	14	26 171	6 162
Úrokové náklady vypočítané efektívnou úrokovou mierou	15	(4 228)	(1 092)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>21 943</b>	<b>5 070</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	16	3 243	1 942
Náklady na poplatky a provízie	17	(7 754)	(6 466)
<b>Čistý náklad z poplatkov a provízií</b>		<b>(4 511)</b>	<b>(4 524)</b>
Čistý zisk z finančných aktív	18	17 657	15 043
Ostatné prevádzkové výnosy	19	4 869	3 416
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>39 958</b>	<b>19 005</b>
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	(13 223)	(1 523)
Všeobecné administratívne náklady	21	(17 754)	(13 750)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(30 977)</b>	<b>(15 273)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>8 981</b>	<b>3 732</b>
Daň z príjmov	22	(3 233)	(1 368)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>		<b>5 748</b>	<b>2 364</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za rok</b>		<b>5 748</b>	<b>2 364</b>

## Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2024

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2024	18 821	3 766	2 364	24 951
Vyplatené dividendy	-	-	(2 364)	(2 364)
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	5 748	5 748
<b>Zostatok k 31. decembru 2024</b>	<b>18 821</b>	<b>3 766</b>	<b>5 748</b>	<b>28 335</b>

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2023	18 821	3 766	7 949	30 536
Vyplatené dividendy	-	-	(7 949)	(7 949)
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	2 364	2 364
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>18 821</b>	<b>3 766</b>	<b>2 364</b>	<b>24 951</b>

## Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2024

		2024	2023
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
<b>Prevádzkové činnosti</b>			
Zisk pred zdanením		8 981	3 732
Úpravy o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	21	2 107	1 825
Čistý (zisk)/strata z pohľadávok voči klientom vo FVTPL	18	2 195	2 315
Čistý úrokový výnos		(21 943)	(5 070)
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	13 223	1 523
Čistý zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(85)	(46)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov</b>		<b>4 478</b>	<b>4 279</b>
Nárast/pokles hodnoty pohľadávok voči klientom vo FVTPL		(2 195)	(842)
Nárast/pokles hodnoty pohľadávok voči klientom v AC		(143 172)	(19 311)
Nárast/pokles hodnoty ostatného majetku		4	639
Nárast/pokles hodnoty ostatných záväzkov		396	(1 458)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením</b>		<b>(140 489)</b>	<b>(16 693)</b>
Daň z príjmov prijatá/(zaplatená)		(1 381)	(2 882)
Prijaté úroky		25 933	4 691
Zaplatené úroky	11	(3 859)	(973)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>(119 796)</b>	<b>(15 857)</b>
<b>Investičné činnosti</b>			
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		94	69
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(2 186)	(1 780)
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(2 092)</b>	<b>(1 711)</b>
<b>Finančné činnosti</b>			
Dividendy vyplatené akcionárom		(2 364)	(7 949)
Príjmy z úverov od bánk a finančných inštitúcií	11	169 200	91 000
Splátky úverov od bánk a finančných inštitúcií	11	(41 300)	(66 500)
Splátky záväzkov z lízingu		(461)	(429)
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>125 075</b>	<b>16 122</b>
Čisté zvýšenie/zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		3 187	(1 446)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		7 186	8 632
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	5	<b>10 373</b>	<b>7 186</b>

## Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2024

### 1. Charakteristika Spoločnosti

Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“) bola založená 27. augusta 1999 a vznikla zápisom do obchodného registra dňa 27. októbra 1999. Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 36234176, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020170218 a identifikačné číslo pre DPH (IČ DPH) je SK2020170218.

V priebehu roka 2024 mala Spoločnosť v priemere 176 zamestnancov, z toho bolo 23 vedúcich zamestnancov (2023: 162 zamestnancov, z toho 21 vedúcich zamestnancov).

---

#### Sídlo Spoločnosti

Home Credit Slovakia, a.s.  
Teplická 7434/147  
921 22 Piešťany  
Slovenská republika

---

Aktionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2024	2023
Air Bank a.s.	Česká republika	100,00	100,00

---

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Air Bank a.s. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6, Česká republika.

Konsolidovaná účtovná závierka konečnej materskej spoločnosti PPF Group N.V. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Strawinskyalaan 933, 1077XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

Konečnou ovládajúcou osobou spoločnosti je pani Renáta Kellnerová.

---

#### Predstavenstvo

Luděk Jírů                      predseda  
Luboš Ondrůj                 člen  
Silvia Žižková                člen

#### Dozorná rada

Pavel Rozehnal              predseda  
Michal Strcula                člen  
Miroslav Zborovský        člen

---

#### Predmet podnikania

Predmetom podnikania Spoločnosti je poskytovanie spotrebiteľského financovania individuálnym klientom v Slovenskej republike. Hlavným zdrojom financovania tejto činnosti je vnútrogrupinový revolvingový úver od spriaznenej spoločnosti. Čiastočne je financovanie zabezpečené aj predajom účasti na úverových pohľadávkach (pozri Poznámku 6).

## 2. Pravidlá na zostavenie účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka je zostavená ako účtovná závierka na štatutárne účely v súlade s par. 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve, v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka na štatutárne účely za rok končiaci 31. decembrom 2023 bola schválená valným zhromaždením dňa 28. marca 2024.

### a) Prehlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („International Financial Reporting Standards“, IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

### b) Spôsoby oceňovania

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote.

### c) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a zároveň aj menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti. Zostatky uvedené v eurách sú zaokrúhlené na celé tisíce (tis. EUR).

### d) Použitie odhadov a predpokladov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti vykonávať rozhodnutia, odhady a stanovovať predpoklady, ktoré majú vplyv na aplikáciu účtovných postupov a na vykazovanie výšky majetku a záväzkov a výnosov a nákladov. Tieto odhady a s nimi spojené predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a ďalších iných faktoroch, ktoré sú považované za primerané za podmienok, pri ktorých sa odhady účtovných hodnôt majetku a záväzkov uskutočňujú, a v situácii, keď nie sú úplne evidentné z iných zdrojov. Skutočné hodnoty sa môžu od odhadov líšiť.

Tieto odhady a s nimi súvisiace predpoklady sú priebežne kontrolované. Úpravy účtovných odhadov sú zohľadnené v období, v ktorom sú tieto odhady revidované, ak sa táto revízia týka výlučne tohto obdobia, alebo v období revízie a v budúcich obdobiach, ak táto revízia ovplyvňuje súčasné aj budúce obdobia.

V Poznámkach k účtovnej závierke číslo 3c (iv), 3c (v), 3c (vi), 3f a 6 sú popísané odhady stanovené vedením Spoločnosti pri aplikácii IFRS v súvislosti s oceňovaním na reálnu hodnotu vykázaním strát zo zníženia hodnoty majetku, ktoré majú významný dopad na účtovnú závierku a predpoklady, pri ktorých existuje významné riziko zásadnej úpravy účtovnej závierky v nasledujúcich obdobiach.

### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Pri príprave tejto účtovnej závierky boli konzistentne aplikované nasledujúce významné účtovné zásady a účtovné metódy.

Nové alebo novelizované štandardy a interpretácie schválené EÚ, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2024 a nemajú vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky a nie svoje signifikantné účtovné politiky.

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

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

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

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade lízingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie platí, že doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

#### Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nasledujúce nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobie končiacie 31. decembra 2024 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

- Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže: celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné
- Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú

vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne „restatovali“ transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné: pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu; po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva. Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri transakciách predaja a spätnom lízingu.

#### **a) Transakcie v cudzej mene**

Transakcia v cudzej mene je transakcia, ktorá je buď vyjadrená, alebo vyžaduje vysporiadanie v inej mene, než je funkčná mena Spoločnosti. Funkčná mena je mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoju činnosť. Na účely prvotného ocenenia, sa transakcie v cudzej mene prepočítavajú oficiálnym menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok

a záväzky vedené v cudzích menách sú na konci účtovného obdobia prepočítané oficiálnym menovým kurzom platným v tento deň. Nepeňažný majetok a záväzky ocenené historickou cenou sa prepočítavajú kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtov sú účtované na ťarchu príslušných účtov finančných nákladov alebo v prospech finančných výnosov.

#### **b) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť pokladničnú hotovosť, bežné účty v bankách a pohľadávky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám so zostatkovou splatnosťou kratšou než tri mesiace.

#### **c) Finančný majetok a záväzky**

##### **(i) Vykázanie**

Finančný majetok a záväzky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v okamihu, keď sa Spoločnosť stane stranou zmluvného vzťahu týkajúceho sa daného finančného nástroja.

##### **(ii) Klasifikácia**

###### **Finančné aktíva**

IFRS 9 obsahuje nový prístup ku klasifikácii a oceneniu finančných aktív, ktorý je vo všeobecnosti založený na obchodnom modeli, v rámci ktorého sú finančné aktíva spravované, a ich zmluvných peňažných tokoch. IFRS 9 obsahuje tri základné klasifikačné kategórie pre finančné aktíva: oceňované v umorovanej hodnote (AC), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Finančné aktíva sú oceňované v umorovanej hodnote, ak spĺňajú obe nasledujúce kritériá a nie sú oceňované vo FVTPL:

- sú držané na základe obchodného modelu, ktorého cieľom je držať tieto aktíva za účelom obdržania zmluvných peňažných tokov;

- zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov (SPPI) z nezaplatenej istiny.

### **Hodnotenie obchodného modelu**

Spoločnosť hodnotí svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob, akým riadi skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa a akým sú informácie poskytované vedeniu Spoločnosti. Informácie, ktoré boli brané do úvahy, zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele portfólia a fungovanie týchto politík v praxi, vrátane toho, či sa stratégia riadenia zameriava na získanie zmluvných úrokových výnosov, zachovanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, ktorý zodpovedá času trvania finančných aktív a času trvania záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva alebo realizujú peňažné toky prostredníctvom predaja aktív;
- ako sa hodnotí a vykazuje výkonnosť portfólia manažmentu Spoločnosti;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci tohto obchodného modelu) a spôsob riadenia týchto rizík;
- ako sú manažéri obchodu kompenzovaní – napr. či je kompenzácia založená na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na základe vybraných zmluvných peňažných tokov;
- frekvenciu, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takýchto predajov a očakávaní budúcej predajnej aktivity. Informácie o predajnej činnosti sa však neberú do úvahy samostatne ale ako súčasť celkového posúdenia toho, ako sa dosiahol stanovený cieľ Spoločnosti na riadenie finančných aktív a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančné aktíva, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnych hodnôt, budú ocenené vo FVTPL, keďže nie sú držané kvôli zhromažďovaniu zmluvných peňažných tokov.

### **Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov**

Na účely tohto posúdenia sa „istina“ definuje ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom vykázaní. „Úroky“ sa definujú ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí, za kreditné riziko spojené s nesplatenou istinou počas určitého obdobia a pre ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výlučne platbami istiny a úrokov, Spoločnosť berie do úvahy zmluvné podmienky finančného nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku takýchto peňažných tokov pri nesplnení tejto podmienky. Pri posudzovaní Spoločnosť berie do úvahy:

- podmienené udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- funkcie pákového efektu;
- podmienky platby vopred a predĺženia;
- podmienky, ktoré obmedzujú nárok Spoločnosti na peňažné toky zo špecifikovaných aktív – napr. dohody o aktívach bez rekurzu (spätného postihu);
- vlastnosti, ktoré upravujú kompenzáciu za časovú hodnotu peňazí – napr. periodické zmeny úrokových sadzieb.

Všetky úvery, ktoré Spoločnosť poskytla klientom, obsahujú možnosť predčasného splatenia. Táto možnosť je v súlade s kritériom SPPI, ak suma predčasného splatenia predstavuje nesplatenú sumu istiny a úroku

z nesplatenej istiny, ktorá môže zahŕňať primeranú kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy.

V roku 2024 boli retailové úverové pohľadávky Spoločnosti vykázané v AC rovnako ako korporátne úvery (2023: Pohľadávky z úverov na automobily boli vykázané vo FVTPL). S účinnosťou od 3. apríla 2024 Spoločnosť prevzala časť spoločnosti BNP Paribas Personal Finance SA, ktorá na Slovensku pôsobí pod značkou Cetelem. Spoločnosť túto transakciu posúdila ako kúpu úverového portfólia. Kúpna cena bola 31 536 tis. eur. Súčasťou prevedených aktív bolo aj retailové portfólio v kúpnej hodnote 30 300 tis. eur, ktoré bolo zaradené do portfólia vykazaného v AC. Zmluva o prevode časti podniku bola medzi oboma stranami uzatvorená 24. januára 2024. Transakcia bola na reportingové účely klasifikovaná ako nákup aktív a záväzkov v súlade s IFRS9.

## **Finančné záväzky**

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky ako ocenené v umorovanej hodnote.

### **(iii) Odúčtovanie finančných nástrojov**

Spoločnosť odúčtuje finančné aktívum z výkazov o finančnej situácii vtedy, keď stratí kontrolu nad zmluvnými právami k peňažným tokom vyplývajúcim z finančného aktíva, alebo v okamihu, keď prevedie práva na zmluvné peňažné toky z daného finančného aktíva v rámci transakcie, pri ktorej budú prakticky všetky riziká a výnosy súvisiace s finančným aktívom prevedené na inú osobu alebo pri ktorej Spoločnosť ani neprevádza ani si neponecháva prakticky žiadne riziká a výnosy súvisiace s finančným aktívom a neponecháva si ani kontrolu nad daným aktívom. Všetky práva a záväzky súvisiace s prevodom sú vykázané samostatne ako aktíva alebo záväzky. Pri určitých transakciách si Spoločnosť ponecháva povinnosť spravovať prevedený majetok za poplatok. Prevedený majetok sa odúčtuje, ak spĺňa kritériá na ukončenie vykazovania.

Pri odúčtovaní finančného aktíva sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva (alebo účtovnou hodnotou alokovanou k podielu na odúčtovanom aktíve) a získanou uhradenou sumou (vrátane všetkých získaných nových aktív a po odčítaní nových prijatých záväzkov) vykáže do výkazu komplexného výsledku hospodárenia.

Finančný záväzok je odúčtovaný v okamihu jeho splnenia, zrušenia či okamihu ukončenia platnosti.

### **(iv) Oceňovanie**

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok a záväzok ocenený reálnou hodnotou. Reálna hodnota finančného majetku alebo záväzku, s výnimkou finančného majetku alebo záväzku vo FVTPL, je zvýšená o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia so získaním daného finančného majetku alebo záväzku.

Po prvotnom vykázaní sa úvery poskytnuté klientom vo FVTPL oceňujú reálnou hodnotou. Úvery a pohľadávky v umorovanej hodnote sú ocenené v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky. Finančné záväzky sú ocenené v umorovanej hodnote. Zisk alebo strata sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát, ak finančné aktívum alebo záväzok je odúčtovaný alebo znehodnotený, a v rámci amortizačného procesu.

### **(v) Princípy oceňovania reálnou hodnotou**

Reálna hodnota je cena, ktorú by Spoločnosť získala za predaj aktíva alebo zaplatila za prevod záväzku v rámci skutočnej trhovej transakcie k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo v prípade, ak by takýto trh neexistoval, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý by Spoločnosť k tomuto dátumu mala prístup. Reálna hodnota záväzku odráža riziko nesplnenia záväzku.

Spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktoré odrážajú významnosť vstupov použitých pri ocenení:

Úroveň 1: Ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku. Trh sa považuje za aktívny, ak sa transakcie pre daný majetok alebo záväzky uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby poskytol priebežné informácie o cenách.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie sa zaraďuje kótovaná cena podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne rovnakého alebo podobného nástroja z menej aktívneho trhu, a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať priamo alebo nepriamo z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na trhovo nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, pričom tieto trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie rozdielov medzi kótovaným a podobným nástrojom z dôvodu trhovo nepozorovateľného vplyvu alebo predpokladov.

Oceňovacie techniky zahŕňajú porovnávanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existujú trhové ceny a modely čistej súčasnej hodnoty a diskontovaných peňažných tokov. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách zahŕňajú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, rozpätia kreditného rizika a iné prirážky pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov, výmenných kurzov cudzích mien a očakávaných volatilit cien a korelácií.

Cieľom oceňovacích techník je dosiahnuť stanovenie reálnej hodnoty, ktorá odráža cenu finančného nástroja ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ktorú by určili účastníci trhu konajúci za bežných trhových podmienok.

Ak sa používajú techniky diskontovaných peňažných tokov, odhad budúcich peňažných tokov je založený na najlepších odhadoch manažmentu a diskontná sadzba je trhovú sadzbu nástroja s podobnými podmienkami k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak sa používajú modely oceňovania, vstupy vychádzajú z trhových údajov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### **Úvery poskytnuté klientom ocenené vo FVTPL**

V prípade úverov poskytnutých klientom, ktoré sú ocenené cez FVTPL, používa Spoločnosť vlastné modely oceňovania, ktoré sú vytvorené z modelov diskontovaných peňažných tokov. Niektoré z významných vstupov do týchto modelov nie sú na trhu pozorovateľné a sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo odhadované na základe predpokladov. Tieto modely oceňovania, ktoré využívajú významné nepozorovateľné vstupy, vyžadujú vyšší stupeň úsudku manažmentu a odhad pri určovaní reálnej hodnoty. Na výber vhodného oceňovacieho modelu, stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov z ocenených úverov, určenie pravdepodobnosti zlyhania protistrany (s ohľadom na pôvodné kritériá upisovania a historické atribúty dlžníkov) a predčasné platby, určenie očakávanej volatility a korelácie a výber vhodných diskontných sadzieb sa vyžaduje posúdenie a odhad manažmentu.

Odhady reálnej hodnoty získané z modelov sú upravené o všetky ostatné faktory, ako sú napríklad neistoty modelu. Reálne hodnoty odrážajú úverové riziko nástroja a zahŕňajú úpravy, aby sa v prípade potreby zohľadnilo úverové riziko zmluvnej strany.

Modelové vstupy a hodnoty sa kalibrujú na základe historických údajov a zverejnených prognóz a podľa možnosti aj na základe súčasných alebo posledných pozorovaných transakcií. Tento proces kalibrácie je vo svojej podstate subjektívny a poskytuje rozsahy možných vstupov a odhadov reálnej hodnoty a manažment používa úsudok na výber najvhodnejšieho bodu v rozsahu.

### **(vi) Princípy ocenenia umorovanou hodnotou**

Umorovanú hodnotu finančného majetku alebo finančného záväzku tvorí hodnota finančného majetku alebo finančného záväzku pri jeho prvotnom vykázaní znížená o splátky istiny, ďalej znížená alebo navýšená o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi počiatočnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti vypočítanou na základe efektívnej úrokovej sadzby a ďalej znížená o prípadné straty zo zníženia hodnoty.

IFRS 9 nahrádza model „vzniknutých strát“ v IAS 39 modelom „očakávaných strát z úverov“ (ďalej len „ECL“). Tento model je orientovaný na budúcnosť a eliminuje hranicu na vykazovanie očakávaných úverových strát, takže už nie je potrebné, aby nastala spúšťacia udalosť pred vykázáním úverových strát. V dôsledku toho je potrebné poskytnúť včasnejšie informácie o očakávaných úverových stratách.

Vzhľadom na úpravu obchodného modelu v priebehu roka 2024 boli ku koncu roka 2024 retailové úverové pohľadávky Spoločnosti vykázané v AC, vrátane Pohľadávok z úverov na automobily, ktoré boli v roku 2023 vykázané vo FVTPL. Opravné položky z ECL ku koncu roka 2024 sa tak týkali celého portfólia a úverových prísľubov. Spoločnosť stanovuje opravnú položku vo výške rovnajúcej sa celoživotným ECL, s výnimkou finančných nástrojov, na ktorých sa úverové riziko od ich prvotného vykázania výrazne nezvyšilo.

Dvanásťmesačné ECL sú časťou ECL, ktorá je výsledkom udalostí zlyhania finančného nástroja, ktoré sú možné do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Finančné nástroje, pre ktoré sa vykazuje 12-mesačné ECL, sa označujú ako „finančné nástroje 1. etapy“. Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja. Finančné nástroje, pre ktoré sa účtujú celoživotné ECL, ale ktoré nie sú znehodnotené, sa označujú ako „finančné nástroje 2. etapy“.

### **(vii) Určenie a vykázanie zníženia hodnoty („impairment“)**

#### **Výpočet ECL**

Od odhadu očakávanej kreditnej straty (ECL) sa vyžaduje, aby bol objektívny a vážený pravdepodobnosťou, vrátane informácií o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a primeraných a predpokladaných prognózach budúcich udalostí a hospodárskych podmienok k dátumu vykazovania. Odhad tiež berie do úvahy časovú hodnotu peňazí.

Meranie ECL sa v prvom rade určuje na základe posúdenia pravdepodobnosti zlyhania finančného aktíva (PD), straty v prípade zlyhania (LGD) a expozície v čase zlyhania (EAD), pri ktorom sú peňažné výpadky diskontované k dátumu vykazovania. Pre finančné aktívum v 1. etape bude Pobočka využívať 12-mesačnú PD, zatiaľ čo finančné aktívum v rámci 2. a 3. etapy bude využívať PD do splatnosti (PD lifetime) na odhad opravnej položky na zníženie hodnoty.

## **Definícia zlyhania**

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú k dispozícii informácie, podľa ktorých je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu, bez toho, aby sa Spoločnosť odvolala na také činnosti, ako je realizácia zabezpečenia (ak existuje), alebo dlžník je viac ako 90 dní po splatnosti z príslušného významného úverového záväzku voči Spoločnosti.

Pri posudzovaní, či je dlžník v omeškaní, Spoločnosť berie do úvahy ukazovatele, ktoré sú kvalitatívne (napr. porušenie zmluvy), kvantitatívne (napr. stav po splatnosti), a ktoré sú založené na údajoch vytvorených interne a získaných z externých zdrojov (napr. registrov platobnej neschopnosti alebo konkurzných úverov).

Vstupy, ktoré vstupujú do hodnotenia či je finančný nástroj zlyhaný, a ich význam sa môžu časom meniť aby odrážali zmeny okolností.

## **Určenie významného zvýšenia úverového rizika**

Pri určovaní toho, či sa úverové riziko (t. j. riziko zlyhania) finančného nástroja od prvotného vykázania významne zvýšilo, Spoločnosť považuje za primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočného úsilia alebo nákladov, vrátane kvantitatívnych aj kvalitatívnych informácií a analýz pozostávajúcich – na základe dostupnosti a komplexnosti – z historických skúseností Spoločnosti, znaleckého hodnotenia a výhľadových informácií.

Kritériá sa môžu líšiť podľa portfólia a zahŕňajú hraničnú hodnotu založenú na omeškaní. Spoločnosť považuje za hraničnú hodnotu, že k významnému zvýšeniu úverového rizika nedochádza neskôr ako 30 dní po splatnosti finančného aktíva. Spoločnosť určuje dni po termíne splatnosti počítaním počtu dní od najskoršieho dátumu splatnosti, v súvislosti s ktorým nebola prijatá plná platba (podľa hodnoty významnosti).

Spoločnosť primárne identifikuje, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika expozície porovnaním zostávajúcej pravdepodobnosti zlyhania (PD) k dátumu vykazovania s PD, ktorá bola odhadnutá pri prvotnom vykázaní expozície.

Spoločnosť monitoruje vhodnosť kritérií, ktoré sa používajú na identifikáciu významného zvýšenia úverového rizika pravidelnými revíziami, aby sa potvrdilo, že výsledky hodnotenia sú v súlade s internými smernicami a nastaveniami.

## **Zohľadnenie budúcich informácií**

Spoločnosť zohľadňuje pri posúdení, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika finančného nástroja od jeho počiatočného zaúčtovania, a pokiaľ je to možné tiež pri ocenení ECL, budúce informácie získané z externých aj interných zdrojov. Využívané externé informácie zahŕňajú predovšetkým ekonomické dáta a prognózy zverejňované vládami, menovými a nadnárodnými inštitúciami. Interné informácie zahŕňajú predovšetkým informácie o úverovom riziku portfólia a jeho segmentov a skóringové modely a funkcie.

Spoločnosť používa – na základe dostupnosti údajov a dôveryhodnosti zdrojov – analýzu historických údajov na odhadnutie vzťahov medzi makroekonomickými premennými a úverovým rizikom a úverovými stratami. Medzi kľúčové vonkajšie faktory môžu patriť premenné ako úrokové sadzby, miera nezamestnanosti, miera inflácie, miera rastu HDP a ďalšie makroekonomické premenné a ich predpovede.

### **(viii) Kompenzácia**

Finančný majetok a záväzky sú kompenzované a čistá výška je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy, ak má Spoločnosť právne vymáhateľný nárok vykázané sumy kompenzovať a má v úmysle vysporiadať príslušný majetok a príslušný záväzok v čistej výške alebo realizovať príslušný majetok a zároveň vysporiadať príslušný záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané v čistej výške len vtedy, ak to povoľujú účtovné štandardy alebo vtedy, ak takto vzniknuté zisky a straty súvisia s transakciami podobného typu.

## **d) Dlhodobý nehmotný majetok**

### **(i) Softvér a ostatný nehmotný majetok**

Nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je oceňovaný obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri Poznámku 3(f)).

### **(ii) Amortizácia**

Amortizácia sa účtuje do výkazu komplexného výsledku hospodárenia rovnomerne po dobu očakávanej životnosti jednotlivých zložiek majetku. Nehmotný majetok sa odpisuje odo dňa, keď je zaradený do užívania. Metódy odpisovania, očakávaná životnosť majetku a zostatková hodnota, v prípade, že sú významné, sú posudzované na ročnej báze. V prípade významného technického zhodnotenia majetku v priebehu účtovného obdobia je jeho očakávaná životnosť a zostatková hodnota posudzovaná k okamihu účtovného zachytenia technického zhodnotenia. Očakávaná životnosť majetku je nasledujúca:

Softvér	3 – 5 rokov
Ostatný nehmotný majetok	2 – 5 rokov

## **e) Dlhodobý hmotný majetok**

### **(i) Vlastný majetok**

Jednotlivé položky vlastného majetku sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri Poznámku 3(f)). Obstarávacia cena majetku zahŕňa náklady súvisiace s jeho obstaraním.

V prípade, že sa niektorý majetok skladá z významných zložiek s rôznou lehotou životnosti, sú tieto vykázané ako samostatné zložky majetku.

### **(ii) Prenajatý majetok**

Pri vzniku zmluvy Spoločnosť posudzuje, či zmluva je alebo obsahuje lízing. Zmluva je alebo obsahuje lízing, pokiaľ prináša právo kontrolovať užitie identifikovaného aktíva za časové obdobie výmenou za protiplnenie.

Pri posúdení, či zmluva prináša práva kontrolovať užitie identifikovaného aktíva Spoločnosť posudzuje, či:

- zmluva obsahuje práva na využitie identifikovaného aktíva, ktoré môže byť špecifikované priamo

či nepriamo a malo by byť fyzicky oddeliteľné alebo by malo predstavovať všetky práva k využitiu fyzicky oddeliteľného aktíva. Aktívum nie je posúdené ako identifikované, pokiaľ má dodávateľ právo toto aktívum nahradiť;

- má práva získať všetky ekonomické výhody k užívaniu aktíva po celú dobu využívania;
- má právo riadiť využívanie aktíva. Spoločnosť má toto právo v prípade, že má právo rozhodovať o zmenách v spôsobe a v cieľi využívania aktíva. V ojedinelých prípadoch, kedy je právo rozhodovať o zmenách v spôsobe a cieľi využívania aktíva vopred stanovené, má Spoločnosť právo riadiť využívanie aktíva pokiaľ:
  - má právo nakladať s aktívom;
  - navrhla, akým spôsobom a za akým cieľom bude aktívum využívané.

Spoločnosť zaúčtuje aktívum s právom na užívanie a záväzok z lízingu k dátumu začatia lízingu. Aktívum s právom na užívanie je prvotne ocenené cenou, ktorá zahŕňa prvotné ocenenie lízingového záväzku upraveného o všetky lízingové platby vykonané k dátumu začatia alebo pred dátumom začatia, ďalej zahŕňa počiatočné priame náklady a odhadované náklady, ktoré nájomca vynaloží na demontáž a odstránenie najatého aktíva alebo na obnovu podkladového aktíva alebo miesta, na ktorom je umiestnené, po odpočítaní všetkých získaných lízingových stimulov.

Aktívum s právom na užívanie je odpisované rovnomerne od dátumu začatia do konca doby využiteľnosti aktíva alebo do konca lehoty prenájmu. Odhadovaná lehota využiteľnosti aktív s právom na užívanie je stanovená rovnakým spôsobom ako pri dlhodobom hmotnom majetku. Aktívum s právom na užívanie je tiež pravidelne znižované o straty zo zníženia hodnoty a upravované o prípadné prehodnotenie hodnoty záväzku z lízingu. Spoločnosť vykazuje aktíva s právom na užívanie, ktoré nezodpovedajú definícii investičného majetku, vo výkaze o finančnej situácii v položke Dlhodobý hmotný majetok rovnakým spôsobom, ako aktíva vlastnené Spoločnosťou.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových platieb, ktoré nie sú zaplatené k dátumu začatia lízingu, a následne je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou z lízingu alebo, pokiaľ túto sadzbu nejde jednoducho určiť, prírastkovou úrokovou sadzbou Spoločnosti. Vo všeobecnosti Spoločnosť ako diskontnú sadzbu používa prírastkovú úrokovú sadzbu.

Záväzok z lízingu je následne navýšený o úrokové náklady záväzku z lízingu a ponížený o realizované lízingové platby. Preceňuje sa, pokiaľ dôjde k zmene budúcich lízingových platieb vyplývajúcich zo zmeny indexu alebo sadzby, zmeny očakávanej hodnoty záruky zostatkovej hodnoty alebo zmeny v posúdení pravdepodobnosti, s ktorou dôjde alebo nedôjde k realizácii opcie k predĺženiu lízingu, ukončeniu lízingu alebo nákupu aktíva.

Spoločnosť vykazuje záväzok z lízingu vo výkaze o finančnej situácii ako „Ostatné záväzky“. Viac informácií je v Poznámke 12.

Spoločnosť vykonáva odhady dĺžky trvania lízingovej zmluvy aj pre zmluvy, ktoré obsahujú opciu na predĺženie lehoty lízingu. Odhad či Spoločnosť s vysokou mierou pravdepodobnosti realizuje túto opciu významne ovplyvňuje lehotu trvania lízingu, ktorá ďalej významne ovplyvňuje zaúčtované hodnoty záväzku z lízingu a aktíva s právom na užívanie.

Spoločnosť zvolila možnosť nevykazovať aktíva s právom na užívanie a záväzky z lízingu pre líziny s lehotou nájmu kratšou ako 12 mesiacov alebo s podkladovým aktívom s nízkou obstarávacou cenou. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingami ako náklad rovnomerne v čase trvania lízingu.

### **(iii) Následné náklady**

Náklady na výmenu časti položky majetku, ktorá je vykazovaná samostatne, vrátane nákladov na nevyhnutné, významné kontroly a generálne opravy, sú aktivované do obstarávacej ceny. Ostatné následné náklady sú aktivované len vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky generované danou položkou majetku a náklad je spoľahlivo ocenený. Všetky ostatné náklady sú vykázané ako náklad vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v okamihu ich vzniku.

### **(iv) Odpisy**

Odpisy sa účtujú do výkazu komplexného výsledku hospodárenia rovnomerne počas lehoty očakávanej životnosti jednotlivých zložiek majetku. Prenajatý majetok sa odpisuje počas lehoty trvania lízingu alebo počas lehoty očakávanej životnosti podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Majetok sa odpisuje od okamihu zaradenia do používania. Metódy odpisovania, očakávaná životnosť majetku a zostatková hodnota sú v prípade, že sú významné, posudzované na ročnej báze. V prípade významného technického zhodnotenia majetku v priebehu účtovného obdobia je jeho očakávaná životnosť a zostatková hodnota prehodnotená v okamihu účtovného zachytenia technického zhodnotenia. Očakávaná životnosť majetku je nasledujúca:

Inventár	2 – 10 rokov
Motorové vozidlá	4 roky
Budovy	5 – 20 rokov
Aktíva s právom na užívanie	2 – 5 rokov

### **f) Zníženie hodnoty nefinančného majetku**

Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, Spoločnosť preveruje účtovnú hodnotu nefinančného majetku, s výnimkou odloženej daňovej pohľadávky, či neexistujú indikácie k zníženiu hodnoty tohto majetku („impairment“). V prípade, že také indikácie existujú, uskutoční sa odhad spätne ziskateľnej hodnoty majetku.

Spätne ziskateľná hodnota nefinančného majetku je určená ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj alebo ich úžitkovou hodnotou podľa toho, ktorá je vyššia. Pri stanovení úžitkovej hodnoty sú odhadované budúce toky diskontované na ich súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové predpoklady časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok. Pokiaľ ide o majetok, ktorý z veľkej časti negeneruje nezávislé peňažné toky, je spätne ziskateľná hodnota stanovená pre príslušnú jednotku generujúcu hotovosť, ku ktorej daný majetok patrí.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť presiahne jej spätne ziskateľnú hodnotu.

Straty zo zníženia hodnoty nefinančného majetku sú vykázané ako náklad do výkazu komplexného výsledku hospodárenia a sú zúčtované len vtedy, ak sa zmenili predpoklady, ktoré boli použité na stanovenie spätne ziskateľnej hodnoty. Strata z trvalého zníženia hodnoty sa zúčtuje len do takej výšky, aby jej účtovná hodnota nepresiahla umorovanú hodnotu, ktorá by bola stanovená pri uplatnení odpisov, ak by nebola vykázaná žiadna strata zo zníženia hodnoty.

## **g) Rezervy**

Rezerva sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii vtedy, ak má Spoločnosť zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulej udalosti a je pravdepodobné, že vysporiadaním tohto záväzku dôjde k odlivu ekonomických prostriedkov. Ak je dopad diskontovania významný, rezervy sa stanovujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre daný záväzok.

Úverové prísluby sú prísluby Spoločnosti poskytnúť úver za vopred stanovených podmienok. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy na úverové prísluby je vykázané vo výkaze komplexného výkazu hospodárenia v položke Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok.

## **h) Ostatné záväzky**

Ostatné záväzky vznikajú v prípade, ak má Spoločnosť zmluvný záväzok, ktorého vysporiadaním dôjde k odlivu peňažných prostriedkov alebo iného finančného majetku. Ostatné záväzky sú ocenené umorovanou hodnotou, ktorá je obvykle rovnaká ako ich nominálna hodnota alebo hodnota pri splatnosti.

## **i) Základné imanie a zákonný rezervný fond**

Základné imanie predstavuje nominálnu hodnotu akcií emitovaných Spoločnosťou.

V súlade s Obchodným zákonníkom tvorí Spoločnosť zákonný rezervný fond, ktorý slúži na krytie možných budúcich strát. Spoločnosť je povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške najmenej 10 % zo zisku po zdanení (v súlade s účtovnými predpismi Slovenskej republiky) až do momentu, keď tento fond dosiahne najmenej 20 % základného imania Spoločnosti. Tento fond nie je možné rozdeliť akcionárom.

## **j) Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy a náklady z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v umorovanej hodnote sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby. Efektívna úroková sadzba diskontuje očakávané budúce peňažné príjmy a výdavky použitím očakávanej lehoty splatnosti finančného majetku alebo záväzku (vo zvláštnych prípadoch aj po kratšiu lehotu), na ich hodnotu k dátumu účtovnej závierky. Efektívna úroková sadzba je stanovená pri začiatočnom zachytení majetku alebo záväzku a následne sa už neprehodnocuje.

Výpočet efektívnej úrokovej sadzby zohľadňuje všetky poplatky a položky platené aj prijaté, transakčné náklady a ďalej všetky diskonty a prémie, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej sadzby. Transakčné náklady sú dodatočné náklady priamo súvisiace so získaním, emisiou alebo predajom finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozri Poznámku 3c) sa vykazujú v rámci úrokových výnosov.

Spoločnosť odhaduje rezervu na úrokový bonus k spotrebným a hotovostným úverom (pozri Poznámku 12) pomocou analýzy historických informácií o zlyhaniach klientov. Rezerva na úrokový bonus je vykázaná ako záväzok voči klientom a súvisiace náklady sú odpočítané z úrokových výnosov.

## **k) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií**

Výnosy z poplatkov a provízií, ktoré vznikajú zo služieb, ktoré poskytuje Spoločnosť vrátane vedenia účtov a hotovostných operácií sú zaúčtované v okamihu poskytnutia danej služby.

Zmluvné pokuty sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v okamihu, keď sú predpísané zákazníčkovi, pričom je zohľadnená ich vymáhateľnosť.

Ostatné náklady z poplatkov a provízií, ktoré sa vzťahujú najmä k poplatkom za transakcie a služby, sú zaúčtované v okamihu prijatia danej služby.

## **l) Dôchodky**

Za poskytovanie dôchodkov zamestnancom Spoločnosti nesie zodpovednosť vláda Slovenskej republiky a súkromné fondy, ktoré nie sú nijakým spôsobom prepojené so Spoločnosťou. Spoločnosť pravidelne odvádza príspevky, ktoré sú odvodené z objemu vyplatených mzdových prostriedkov. Tieto príspevky sú účtované do nákladov v okamihu, keď sú splatné.

## **m) Daň z príjmov**

Daň z príjmu zahŕňa splatnú daň, osobitný odvod a odloženú daň. Daň z príjmu je vykázaná ako náklad/výnos vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia s výnimkou dane, ktorá sa vzťahuje k položkám vykazaným priamo vo vlastnom imaní. V týchto prípadoch sa daň z príjmov vykazuje ako súčasť vlastného imania.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za bežné účtovné obdobie pri použití zákonom stanovených platných alebo už schválených sadzieb dane ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a akúkoľvek úpravu daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy a vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. K nasledujúcim dočasným rozdielom sa neprihliada: daňovo neuznateľný goodwill, začiatkové zaúčtovanie majetku a záväzkov, ktoré nemajú vplyv na účtovníctvo ani na zdaniteľný zisk a dočasné rozdiely vzťahujúce sa k investíciám do dcérskych a pridružených spoločností, pri ktorých je materská spoločnosť schopná ovplyvniť dočasné rozdiely a kde je pravdepodobné, že dočasné rozdiely zostanú rovnaké aj v dohľadnej budúcnosti. Odložená daň sa vypočíta v závislosti od očakávaného spôsobu realizácie účtovnej hodnoty majetku alebo plnenia záväzkov s použitím budúcich daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní realizáciu odloženej daňovej pohľadávky. Odložená daňová pohľadávka je znížená v prípade, že nie je pravdepodobné, že k jej realizácii v budúcnosti dôjde.

Osobitný odvod predstavuje záväzok z osobitného odvodu z vymeriavacieho základu za bežné účtovné obdobie s použitím zákonných sadzieb platných alebo už schválených ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vymeriavací základ pre výpočet osobitného odvodu predstavuje výsledok hospodárenia Spoločnosti vynásobený koeficientom, ktorý sa vypočíta ako podiel výnosov z regulovaných činností na celkových výnosoch Spoločnosti.

## 4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík

Spoločnosť je pri svojej obchodnej činnosti vystavená nasledujúcim rizikám:

- úverovému riziku;
- riziku likvidity;
- trhovým rizikám;
- prevádzkovým rizikám.

Celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad dodržiavaním rámca riadenia rizík Spoločnosti má jej predstavenstvo. Jednotlivé metódy riadenia rizík Spoločnosti sú stanovené tak, aby identifikovali a analyzovali riziká, ktorým Spoločnosť čelí, aby stanovili prijateľné limity pre tieto riziká a ich kontrolu a aby monitorovali riziká a dodržiavanie stanovených limitov. Metódy riadenia rizika a ich zložky sú pravidelne posudzované tak, aby odrážali zmeny trhových podmienok a poskytovaných produktov a služieb. Spoločnosť prostredníctvom školení, manažérskych štandardov a štandardizovaných procedúr vytvára funkčné a efektívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci rozumejú svojim úlohám a povinnostiam. Oddelenie interného auditu vykonáva pravidelný audit jednotlivých oddelení a procesov.

### a) Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančných strát vznikajúcich ako výsledok neplnenia záväzkov voči Spoločnosti zo strany dlžníkov alebo iných protistrán. Ohrozenie Spoločnosti úverovým rizikom je z najväčšej časti spojené s poskytovaním spotrebiteľského financovania privátnym zákazníkom, čo je hlavný predmet podnikania Spoločnosti. Spoločnosť klasifikuje úvery individuálnym klientom do niekoľkých skupín, pričom medzi významné patria revolvingové úvery, hotovostné úvery, konsolidácie úverov, POS úvery a úvery na automobily. Portfólio poskytovaných úverov v súčasnosti neobsahuje žiadne významné individuálne položky, pretože je tvorené veľkým počtom úverov s relatívne malými splatnými sumami.

Predstavenstvo Spoločnosti postúpilo zodpovednosť za riadenie úverového rizika na Divíziu risk a collections, ktorá je zodpovedná za dohľad nad úverovým rizikom Spoločnosti, vrátane:

- vytvárania metód riadenia úverových rizík v spolupráci s divíziami: Obchod a nákupná propozícia, Produkty a marketing, Auto Business;
- zriadenia autorizačných postupov pre schvalovanie a obnovovanie úverových rámcov;
- monitorovania a oceňovania úverového rizika, vrátane prípadného použitia zabezpečenia (napr. pôžičky na autá);
- stanovovania limitov pre obmedzenie koncentrácie úverového rizika;
- vývoja a správy rizikových ratingov pre hodnotenie úverového rizika;
- sledovania dodržiavania odsúhlasených limitov divíziami: Obchod a nákupná propozícia, Produkty a marketing, Auto Business;
- poskytovania konzultácií, podpory a odborných zručností divíziami: Obchod a nákupná propozícia, Produkty a marketing, Auto Business s cieľom udržania moderných metód riadenia úverového rizika v rámci Spoločnosti.

## Analýza úverového rizika

Účtovná hodnota všetkých poskytnutých úverov tvorí maximálnu účtovnú stratu, ktorá by bola vykázaná ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, za predpokladu, že všetci dlžníci by nedokázali splniť svoje zmluvné záväzky a všetky záruky a zástavy by sa ukázali ako bezcenné. Preto tento objem zďaleka prevyšuje očakávané straty. Poznámky 6 a 10 uvádzajú detaily k neuhradenej predajnej cene pohľadávok voči spriazneným osobám a Poznámka 20 k budúcim zmluvným záväzkom, ktoré môžu mať dopad na analýzu úverového rizika.

## Interné stupne úverového rizika Spoločnosti

Spoločnosť používa nasledujúce interné stupne úverového rizika pre dlhové nástroje a poskytnuté úvery korporátnym klientom v AC. V nasledujúcej tabuľke je uvedené orientačné priradenie interných stupňov úverového rizika k ratingovej stupnici používanej agentúrou Moody's:

Interný rating	Externý rating
Veľmi nízke riziko	Aaa – Aa
Nízke riziko	A – Baa
Stredné riziko	Ba – B
Vysoké riziko	Caa – Ca
Zlyhanie	C alebo nižšie

## Pohľadávky voči korporátnym klientom v AC

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Veľmi nízke riziko		-	-
Nízke riziko		-	-
Stredné riziko		1 031	278
Vysoké riziko		4 485	1 981
Zlyhanie		451	451
Opravná položka		(645)	(519)
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>6</b>	<b>5 322</b>	<b>2 191</b>

## Pohľadávky voči klientom a korporáciám v AC

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
<b>Kolektívne straty zo zníženia hodnoty</b>			
Hrubá výška pohľadávky		227 949	55 961
Etapa 1		183 150	33 961
Etapa 2		9 338	940
Etapa 3		35 461	21 060
Opravná položka		(39 327)	(22 190)
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>6</b>	<b>188 622</b>	<b>33 771</b>

**Pohľadávky voči klientom vo FVTPL**

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
V splatnosti		-	22 784
V omeškaní 1 – 30 dní		-	1 178
V omeškaní 31 – 90 dní		-	476
V omeškaní 91 – 360 dní		-	261
V omeškaní viac ako 361 dní		-	-
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	6	-	<b>24 699</b>

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu zmien opravných položiek, ktoré sa vzťahujú k portfóliu pohľadávok voči klientom ocenených v umorovanej hodnote za obdobie medzi začiatkom a koncom účtovného obdobia.

	Etapa 1 12-mesačný ECL tis. EUR	Etapa 2 Celoživotné ECL tis. EUR	Etapa 3 Celoživotné ECL tis. EUR	Celkovo tis. EUR
<b>Opravná položka k 1. januáru 2024</b>	<b>(1 622)</b>	<b>(274)</b>	<b>(20 294)</b>	<b>(22 190)</b>
Zmeny opravných položiek				
Prevod do Etapy 1	(24)	24	0	0
Prevod do Etapy 2	60	(61)	1	0
Prevod do Etapy 3	103	697	(800)	0
Novo poskytnuté alebo nakúpené	(3 865)	(1 748)	(1 948)	(7 561)
Čistá zmena PD/EAD/(LGD) a modelových predpokladov	293	(626)	(5 550)	(5 884)
Iné straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	-	-	-	-
Zmena obchodného modelu	(343)	(252)	(4 521)	(5 116)
Odúčtované finančné aktíva	93	21	36	150
Odpisy úverov	-	-	1 273	1 273
<b>Zmena za účtovné obdobie v čistej výške</b>	<b>(3 683)</b>	<b>(1 945)</b>	<b>(11 509)</b>	<b>(17 137)</b>
<b>Opravná položka k 31. decembru 2024</b>	<b>(5 305)</b>	<b>(2 219)</b>	<b>(31 803)</b>	<b>(39 327)</b>

	<b>Etapa 1</b> <b>12-mesačný ECL</b>	<b>Etapa 2</b> <b>Celoživotné ECL</b>	<b>Etapa 3</b> <b>Celoživotné ECL</b>	<b>Celkovo</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
<b>Opravná položka k 1. januáru 2023</b>	<b>(534)</b>	-	-	<b>(534)</b>
Zmeny opravných položiek				
Prevod do Etapy 1	-	-	-	-
Prevod do Etapy 2	-	-	-	-
Prevod do Etapy 3	-	-	-	-
Novo poskytnuté alebo nakúpené	-	-	-	-
Čistá zmena PD/EAD/(LGD) a modelových predpokladov	15	-	-	15
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	(972)	(173)	(324)	(1 469)
Zmena obchodného modelu	(131)	(101)	(31 223)	(31 455)
Odúčtované finančné aktíva	-	-	-	-
Odpisy úverov	-	-	11 253	11 253
<b>Zmena za účtovné obdobie v čistej výške</b>	<b>(1 088)</b>	<b>(274)</b>	<b>(20 294)</b>	<b>(21 656)</b>
<b>Opravná položka k 31. decembru 2023</b>	<b>(1 622)</b>	<b>(274)</b>	<b>(20 294)</b>	<b>(22 190)</b>

## b) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť povinnosti vyplývajúce z jej finančných záväzkov.

Prístup Spoločnosti k riadeniu likvidity spočíva v zabezpečení dostatočnej likvidity, to znamená schopnosť úhrady všetkých splatných záväzkov za bežných aj mimoriadnych okolností bez toho, aby došlo k významným stratám alebo k poškodeniu reputácie Spoločnosti.

Divízia Financie zhromažďuje informácie o splatnosti jednotlivých skupín finančného majetku a záväzkov a podklady k plánovaným peňažným tokom, ktoré vyplývajú z plánovaných budúcich obchodov. Na zabezpečenie dostatočnej likvidity udržiava Spoločnosť portfólio likvidného majetku. Denná pozícia likvidity je monitorovaná a je pravidelne testovaná pri rôznych scenároch týkajúcich sa normálnych aj nepriaznivých trhových podmienok.

Spoločnosť zaisťuje financovanie svojich potrieb hlavne prostredníctvom úverov v rámci skupiny, čiastočne prostredníctvom pravidelného predaja pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach a vkladmi od akcionárov. Práve podpora zo strany akcionára je jedným z najdôležitejších aspektov v riadení likvidity. Podpora zo strany akcionárov zvyšuje flexibilitu financovania a znižuje závislosť na ostatných zdrojoch.

## Analýza rizika likvidity

Nasledujúca tabuľka obsahuje majetok a záväzky v členení podľa ich zmluvnej zostatkovej splatnosti.

tis. EUR	2024					Spolu	2023					Spolu
	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie		Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	
<b>Finančné aktíva</b>												
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 373	-	-	-	-	10 373	7 186	-	-	-	-	7 186
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	-	-	-	-	-	-	1 055	2 215	13 749	7 680	-	24 699
Pohľadávky voči klientom v AC	13 160	30 327	102 184	42 951	-	188 622	2 974	7 392	5 706	11 324	6 375	33 771
Ostatný majetok	2 080	-	-	-	-	2 080	2 064	-	-	-	-	2 064
<b>Majetok spolu</b>	<b>25 613</b>	<b>30 327</b>	<b>102 184</b>	<b>42 951</b>	<b>-</b>	<b>201 075</b>	<b>13 279</b>	<b>9 607</b>	<b>19 455</b>	<b>19 004</b>	<b>6 375</b>	<b>67 720</b>
<b>Finančné záväzky</b>												
Záväzky voči ostatným finančným inštitúciám	481	-	-	168 400	-	168 881	20 135	-	-	20 500	-	40 635
Záväzok z lízingu	135	231	135	-	-	501	78	184	259	-	-	521
Ostatné záväzky	15 289	524	94	-	8	15 915	15 834	409	12	-	53	16 308
<b>Záväzky spolu</b>	<b>15 905</b>	<b>755</b>	<b>229</b>	<b>168 400</b>	<b>8</b>	<b>185 297</b>	<b>36 047</b>	<b>593</b>	<b>271</b>	<b>20 500</b>	<b>53</b>	<b>57 464</b>
<b>Čistá pozícia</b>	<b>9 708</b>	<b>29 572</b>	<b>101 955</b>	<b>(125 449)</b>	<b>(8)</b>	<b>15 778</b>	<b>(22 768)</b>	<b>9 014</b>	<b>19 184</b>	<b>(1 496)</b>	<b>6 322</b>	<b>10 256</b>
Budúce zmluvné záväzky	(80 436)	-	-	-	-	(80 436)	(62 486)	-	-	-	-	(62 486)
<b>Čistá pozícia</b>	<b>(70 728)</b>	<b>29 572</b>	<b>101 955</b>	<b>(125 449)</b>	<b>(8)</b>	<b>(64 658)</b>	<b>(85 254)</b>	<b>9 014</b>	<b>19 184</b>	<b>(1 496)</b>	<b>6 322</b>	<b>(52 230)</b>

Analýza rizika likvidity je ovplyvnená nevysporiadanými zmluvnými záväzkami, a to v rozsahu úveru, ktorý nepredstavuje nevyhnutnú budúcu potrebu peňažných prostriedkov, pretože významná časť týchto záväzkov sa ukončí alebo vyprší bez toho aby boli čerpané (pozri Poznámku 23). Očakávané peňažné toky a prílevy niektorých finančných aktív a finančných záväzkov Spoločnosti (pozri Poznámku 6 a Poznámku 11) sa môžu výrazne líšiť od zmluvných peňažných tokov, pretože pohľadávky voči klientom zahŕňajú aj revolvingové úvery, ktoré sa môžu skutočne splatiť skôr, a záväzky voči bankám, ktoré môžu byť čerpané v tranžiach alebo ako kontokorentný úver. Vyššie uvedené peňažné toky sú prezentované v najskoršej možnej zmluvnej lehote splatnosti danej tranže. Vyššie uvedené ostatné záväzky sú uvedené bez položiek, ktoré Spoločnosť klasifikovala ako nefinančné záväzky.

### **c) Trhové riziká**

Trhové riziká predstavujú riziká, že zmeny v trhových cenách ako napr. úrokové sadzby alebo výmenné kurzy, ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhových rizík je udržať tieto riziká v prijateľných medziach.

#### **Úrokové riziko**

Hlavným rizikom, ktorému je Spoločnosť vystavená, je riziko straty z fluktuácie budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančného nástroja z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Úrokové riziko sa riadi predovšetkým monitorovaním úrokových gapov a vopred schválenými limitmi pre pásma precenenia. Dodržiavanie týchto limitov je monitorované divíziou Financie. Nižšie je uvedený úrokový gap Spoločnosti.

Riadenie rizika zmeny úrokových sadzieb pomocou schválených limitov je ďalej posilnené monitorovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov Spoločnosti voči rôznym štandardným i neštandardným scenárom vývoja úrokových sadzieb. Štandardný scenár predpokladá globálny paralelný rast alebo pokles všetkých úrokových kriviek o 100 bázických bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos z aktív a pasív, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, bol za rok končiaci 31. decembra 2024 väčší/menší približne o 996 tis. eur (k 31. decembru 2023: 232 tis. eur) a vlastné imanie by bol za rok končiaci 31. decembra 2024 väčší/menší približne o 787 tis. eur (k 31. decembru 2023: 183 tis. eur). Uvedená analýza citlivosti je založená na amortizovaných nákladoch na aktíva a pasíva. Zmeny v úrokových sadzbách môžu mať taktiež dopad na reálnu hodnotu úverov vo FVTPL ako je popísané v Poznámke 4 (f).

#### **Menové riziko**

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

tis. EUR	2024						2023					
	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Úrokovovo citlivý finančný majetok</b>												
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,92 %	10 373	-	-	-	10 373	1,22 %	7 182	-	-	-	7 182
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL*	-	-	-	-	-	-	14,23 %	1 055	2 215	13 749	7 680	24 699
Pohľadávky voči klientom v AC*	17,40 %	13 160	30 327	102 184	42 951	188 622	9,23 %	2 973	7 392	17 031	6 375	33 771
<b>Úrokovovo citlivý finančný majetok spolu</b>		<b>23 533</b>	<b>30 327</b>	<b>102 184</b>	<b>42 951</b>	<b>198 995</b>		<b>11 210</b>	<b>9 607</b>	<b>30 780</b>	<b>14 055</b>	<b>65 652</b>
<b>Úrokovovo citlivé finančné záväzky</b>												
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči finančným inštitúciám	3,52 %	168 881	-	-	-	168 881	3,64 %	40 635	-	-	-	40 635
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úrokovovo citlivé finančné záväzky spolu</b>		<b>168 881</b>	-	-	-	<b>168 881</b>		<b>40 635</b>	-	-	-	<b>40 635</b>

\* Pohľadávky voči klientom sú úročené pevnou sadzbou.

#### **d) Prevádzkové riziká**

Prevádzkové riziká predstavujú riziká priamych alebo nepriamych strát, ktoré vznikajú v rámci prebiehajúcich procesov v Spoločnosti, riadením ľudských zdrojov, zavádzaním technológií a infraštruktúry, v dôsledku externých faktorov iných, než je úverové riziko, trhové riziko a riziko likvidity, napr. z legislatívnych a zákonných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov korporátnej činnosti. Prevádzkové riziká vznikajú vo všetkých oblastiach činnosti Spoločnosti a čelia im všetky obchodné entity.

Cieľom Spoločnosti je riadiť tieto prevádzkové riziká tak, aby bola dosiahnutá rovnováha medzi zabránením vzniku strát a poškodenia reputácie Spoločnosti na strane jednej a súčasne aby bola dosiahnutá efektívnosť vynaložených nákladov a došlo k eliminácii kontrolných procedúr, ktoré by obmedzovali iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Primárnu zodpovednosť za rozvoj a implementáciu kontrolných mechanizmov týkajúcich sa prevádzkového rizika nesie senior manažment Spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporovaná vytváraním štandardov riadenia prevádzkového rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na vhodné oddelenie povinností, vrátane nezávislej autorizácie transakcií;
- požiadavky na spätné odsúhlasenie a monitoring transakcií;
- zhoda so zákonnými a inými právnymi požiadavkami;
- dokumentácia kontrol a procedúr;
- požiadavky na pravidelné posudzovanie prevádzkových rizík a adekvátnosti kontrolných a iných procedúr pre identifikované riziká;
- požiadavky na reporting prevádzkových škôd a návrhov nápravných opatrení;
- vypracovávanie plánov pre mimoriadne udalosti;
- školenie a profesionálny rozvoj;
- etické a podnikateľské štandardy;
- obmedzenie dopadu rizík vrátane poistenia tam, kde je to efektívne.

#### **e) Riadenie vlastného imania**

Za vlastné imanie Spoločnosť považuje základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk. Cieľom riadenia vlastného imania je udržiavať primeranú kapitálovú bázu tak, aby si Spoločnosť udržala dôveru investorov, veriteľov a ostatných trhových subjektov na budúci rozvoj Spoločnosti a splnila požiadavky, ktoré sú na ňu kladené v súvislosti s financovaním jej potrieb. V priebehu aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v spôsobe riadenia vlastného imania.

Spoločnosť tiež spĺňa požiadavky na kapitálovú primeranosť v súlade s kapitálovými požiadavkami stanovenými v par. 72 zákona č. 492/2009 o platobných službách, v znení neskorších predpisov a par. 20a zákona č. 129/2010 o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov. Všetky požiadavky vyžadované zákonom boli v priebehu roka 2024 splnené.

#### **f) Reálna hodnota finančných nástrojov**

Nasledujúca tabuľka analyzuje reálnu hodnotu finančných nástrojov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa úrovni v hierarchii reálnej hodnoty, do ktorých sa kategorizuje oceňovanie reálnou hodnotou.

Reálna hodnota Úverov poskytnutých klientom bola určená na základe modelov oceňovania, ktoré sú popísané v Poznámke 3c (v).

Pri finančných aktívach a pasívach oceňovaných v umorovanej hodnote okrem Pohľadávok voči retailovým klientom sú tieto sumy založené na hodnotách vykázaných vo výkaze o finančnej situácii, pretože odhady reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov Spoločnosťou sa významne nelíšia od ich účtovnej hodnoty.

**2024**

tis. EUR	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Spolu
		Reálna hodnota	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	-	10 373		10 373	10 373
Pohľadávky voči klientom	6	-	-	200 769	200 769	188 622
Záväzky voči finančným inštitúciám	11	-	(168 881)	-	(168 881)	(168 881)
Ostatné záväzky	12	-	-	(16 796)	(16 796)	(16 796)
<b>Spolu</b>		-	<b>(158 508)</b>	<b>183 973</b>	<b>25 465</b>	<b>13 318</b>

**2023**

tis. EUR	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Spolu
		Reálna hodnota	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	-	7 186	-	7 186	7 186
Pohľadávky voči klientom	6	-	-	60 233	60 233	58 470
Záväzky voči finančným inštitúciám	11	-	(20 564)	(20 071)	(40 635)	(40 635)
Ostatné záväzky	12	-	-	(16 830)	(16 830)	(16 830)
<b>Spolu</b>		-	<b>(13 378)</b>	<b>23 332</b>	<b>9 954</b>	<b>8 191</b>

\* Reálna hodnota Úverov poskytnutých klientom bola určená na základe modelov oceňovania, ktoré sú popísané v Poznámke 3c (v).

Významné nepozorovateľné vstupy použité pri určovaní reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom cez výkaz ziskov a strát sú očakávané percentuálne podiely pohľadávok zo spotrebného financovania spôsobilých na predaj účasti a cena účasti na pohľadávkach (pozri Poznámku 6). Cena účasti na pohľadávkach spôsobilých na predaj (5,0 % – 12,9 % nad nominálnou hodnotou podkladových pohľadávok) je určená predovšetkým nasledovnými vstupmi:

- očakávaný obrat podkladových pohľadávok (9 – 30 mesiacov) odvodený z historických trendov, ktorý zahŕňa aj trendy predčasného splatenia;
- očakávané úverové straty podkladových pohľadávok (4,4 % – 6,1 % očakávaných úverových strát na priemer čistých úverov) odvodených z historických informácií o zlyhaní;
- rizikovo upravené diskontné sadzby (4,0 % – 4,5 %) odvodené z historických trendov.

Hoci Spoločnosť verí, že jej odhady reálnej hodnoty sú primerané, použitie rôznych metodík (napr. priemerované okno historických hodnôt slúžiace ako odhad pre budúci vývoj) alebo predpokladov (predpokladov o budúcej durácii portfólia, jeho rizikivosti a vývoja referenčných sadzieb) by mohlo viesť k rôznym oceneniam reálnej hodnoty.

## 5. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Pokladničná hotovosť	7	4
Bežné účty v bankách	10 366	7 182
<b>Spolu</b>	<b>10 373</b>	<b>7 186</b>

## 6. Pohľadávky voči klientom

<b>Pohľadávky voči klientom vo FVTPL</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Pohľadávky z úverov na automobily	-	24 699
Pohľadávky z hotovostných úverov	-	-
Pohľadávky z revolvingových úverov	-	-
Pohľadávky z POS úverov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>24 699</b>

<b>Pohľadávky voči klientom v AC</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
<b>Hrubá výška</b>	<b>227 949</b>	<b>55 961</b>
Pohľadávky z hotovostných úverov	62 567	16 617
Pohľadávky z revolvingových úverov	91 490	32 574
Pohľadávky z POS úverov	4 733	4 060
Pohľadávky z úverov na automobily	63 192	-
Pohľadávky voči korporáciám	5 967	2 710
<b>Opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok</b>	<b>(39 327)</b>	<b>(22 190)</b>
Opravná položka z hotovostných úverov	(12 825)	(9 945)
Opravná položka z revolvingových úverov	(15 389)	(8 021)
Opravná položka z POS úverov	(3 320)	(3 705)
Opravná položka z úverov na automobily	(7 148)	-
Opravná položka voči korporáciám	(645)	(519)
<b>Spolu</b>	<b>188 622</b>	<b>33 771</b>

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 56 572 tis. eur (k 31. decembru 2023: 26 149 tis. eur), ktoré sú zaistené príslušnými motorovými vozidlami.

Celkový objem úverov, pri ktorých došlo k odobratiu predmetu financovania, bol v roku 2024 vo výške 2,78 mil. eur (2023: 1,72 mil. eur). Návratnosť z následného predaja zabavených predmetov bola v roku 2024 vo výške 62,34 % (2023: 79,32 %).

V roku 2012 Spoločnosť uzatvorila zmluvu o predaji pohľadávok, ktorá ošetruje predaj súčasných, ako aj budúcich pohľadávok z POS a hotovostných úverov, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá. V roku 2013 Spoločnosť uzatvorila zmluvu o predaji pohľadávok, ktorá ošetruje predaj súčasných, ako aj budúcich pohľadávok z určitých nominovaných revolvingových účtov klientov, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá. V roku 2013 uzatvorila Spoločnosť taktiež zmluvu o predaji pohľadávok z úverov na automobily, ktorá ošetruje predaj súčasných, ako aj budúcich pohľadávok, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá.

V decembri 2015 v nadväznosti na zmeny v legislatíve týkajúce sa ochrany spotrebiteľa boli predaje pohľadávok nahradené predajom účasti na príslušných pohľadávkach. Účasti na úverových pohľadávkach sú predávané v pravidelných intervaloch s fixnou prirážkou nad nominálnu hodnotu. Pohľadávky prevedené na základe zmluvy o financovanej účasti na pôžičkách spĺňajú kritériá na odúčtovanie podľa požiadaviek IFRS a sú odúčtované ku dňu prevodu.

Ku koncu roka 2023 po úprave obchodného modelu v priebehu roka boli retailové úverové pohľadávky Spoločnosti (okrem Pohľadávok z úverov na automobily) vykázané v AC rovnako ako korporátne úvery. Pohľadávky z úverov na automobily zostali vykázané vo FVTPL. V priebehu roka 2024 došlo k ďalšej korekcii obchodného modelu a všetky retailové pohľadávky voči klientom sú teraz klasifikované v portfóliu AC. V priebehu roka 2024 Spoločnosť predala, a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky z autoúverov v nominálnej hodnote 69 940 tis. eur a nové pohľadávky vo výške 82 071 tis. eur zo zmlúv kreditných kariet a revolvingových úverov, z ktorých boli pohľadávky participované do 30. júna 2023.

		<b>2024</b>
<b>Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty</b>	<b>Pozn.</b>	<b>tis. EUR</b>
Zostatok k 1. januáru 2024		(22 190)
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	20	(13 294)
Zmena obchodného modelu		(5 116)
Odpisy úverov		1 273
<b>Zostatok k 31. decembru 2024</b>		<b>(39 327)</b>
		<b>2023</b>
<b>Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty</b>	<b>Pozn.</b>	<b>tis. EUR</b>
Zostatok k 1. januáru 2023		(534)
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	20	(1 454)
Zmena obchodného modelu		(31 455)
Odpisy úverov		11 253
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>		<b>(22 190)</b>

## 7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 24 % (2023 21 %). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky voči klientom ocenené vo FVTPL	-	357	-	(316)	-	41
Pohľadávky voči klientom ocenené v AC	3 489	854	-	-	3 489	854
Ostatné	717	433	(1 018)	(6)	(301)	427
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	4 206	1 644	(1 018)	(322)	3 188	1 322
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka</b>					<b>3 188</b>	<b>1 322</b>

## 8. Dlhodobý nehmotný majetok

2024	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
<b>Obstarávacia cena</b>			
Zostatok k 1. januáru 2024	16 003	1	16 004
Prírastky	1 528	-	1 528
Úbytky	-	-	-
<b>Zostatok k 31. decembru 2024</b>	<b>17 531</b>	<b>1</b>	<b>17 532</b>
<b>Oprávky</b>			
Zostatok k 1. januáru 2024	12 861	1	12 862
Amortizácia	1 305	-	1 305
Úbytky	-	-	-
<b>Zostatok k 31. decembru 2024</b>	<b>14 166</b>	<b>1</b>	<b>14 167</b>
<b>Zostatková hodnota</b>			
<b>k 1. januáru 2024</b>	<b>3 142</b>	<b>-</b>	<b>3 142</b>
<b>k 31. decembru 2024</b>	<b>3 365</b>	<b>-</b>	<b>3 365</b>

2023	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
<b>Obstarávacia cena</b>			
Zostatok k 1. januáru 2023	14 522	1	14 523
Prírastky	1 486	-	1 486
Úbytky	(5)	-	(5)
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>16 003</b>	<b>1</b>	<b>16 004</b>
<b>Oprávky</b>			
Zostatok k 1. januáru 2023	11 617	1	11 618
Amortizácia	1 249	-	1 249
Úbytky	(5)	-	(5)
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>12 861</b>	<b>1</b>	<b>12 862</b>
<b>Zostatková hodnota</b>			
<b>k 1. januáru 2023</b>	<b>2 905</b>	<b>-</b>	<b>2 905</b>
<b>k 31. decembru 2023</b>	<b>3 142</b>	<b>-</b>	<b>3 142</b>

## 9. Dlhodobý hmotný majetok

2024	Budovy	Inventár	Motorové vozidlá	Právo na užívanie	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
<b>Obstarávacia cena</b>					
Zostatok k 1. januáru 2024	453	1 576	463	2 231	4 723
Prírastky	109	30	-	519	658
Úbytky	(60)	(43)	(186)	-	(289)
<b>Zostatok k 31. decembru 2024</b>	<b>502</b>	<b>1 563</b>	<b>277</b>	<b>2 750</b>	<b>5 092</b>
<b>Oprávky</b>					
Zostatok k 1. januáru 2024	88	1 432	328	1 667	3 515
Ročný odpis	70	95	58	576	799
Úbytky	(59)	(42)	(186)	(38)	(325)
<b>Zostatok k 31. decembru 2024</b>	<b>99</b>	<b>1 485</b>	<b>200</b>	<b>2 205</b>	<b>3 989</b>
<b>Zostatková hodnota</b>					
<b>k 1. januáru 2024</b>	<b>365</b>	<b>144</b>	<b>135</b>	<b>564</b>	<b>1 208</b>
<b>k 31. decembru 2024</b>	<b>403</b>	<b>78</b>	<b>77</b>	<b>545</b>	<b>1 103</b>

2023	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Právo na užívanie tis. EUR	Spolu tis. EUR
<b>Obstarávacia cena</b>					
Zostatok k 1. januáru 2023	328	1 504	576	1 763	4 171
Prírastky	155	117	65	468	805
Úbytky	(30)	(45)	(178)		(253)
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>453</b>	<b>1 576</b>	<b>463</b>	<b>2 231</b>	<b>4 723</b>
<b>Oprávky</b>					
Zostatok k 1. januáru 2023	<b>74</b>	<b>1 372</b>	<b>377</b>	1 304	3 127
Ročný odpis	45	106	87	363	601
Úbytky	(30)	(46)	(136)	-	(212)
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>88</b>	<b>1 432</b>	<b>328</b>	<b>1 667</b>	<b>3 515</b>
<b>Zostatková hodnota</b>					
<b>k 1. januáru 2023</b>	<b>254</b>	<b>132</b>	<b>199</b>	<b>459</b>	<b>1 044</b>
<b>k 31. decembru 2023</b>	<b>365</b>	<b>144</b>	<b>135</b>	<b>564</b>	<b>1 208</b>

## 10. Ostatný majetok

	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Neuhradená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach	336	1 128
Náklady budúcich období	8 910	8 935
Pohľadávky voči odberateľom	1 753	940
<b>Spolu</b>	<b>10 999</b>	<b>11 003</b>
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	(8)	(4)
<b>Spolu</b>	<b>10 991</b>	<b>10 999</b>
<b>Analýza pohybov opravných položiek</b>		
<b>na straty zo zníženia hodnoty</b>	<b>Pozn.</b>	<b>2024 tis. EUR</b>
Zostatok k 1. januáru		(4)
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	20	(4)
<b>Zostatok k 31. decembru</b>		<b>(8)</b>

## 11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok	
			2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 200 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	31. 12 .2031	168 881	20 564
Záloha v pôvodnej výške 20 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	n/a	-	20 071
<b>Spolu</b>			<b>168 881</b>	<b>40 635</b>

\* Záloha bola splatená v priebehu prvého kvartálu roku 2024 v súlade so zmenou obchodného modelu.  
\*\* Dodatkom č. 6 zo dňa 21. januára 2025 bol úverový rámec navýšený na 300 000 tis. eur.  
Úroky z úveru sú hradené na mesačnej báze.

### Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančných činností

	Poznámka	2024	2023
		tis. EUR	tis. EUR
<b>Zostatok k 1. januáru</b>		<b>40 635</b>	<b>16 034</b>
Príjmy z úverov od bánk a finančných inštitúcií		169 200	91 000
Splátky úverov od bánk a finančných inštitúcií		(41 300)	(66 500)
<b>Celkové peňažné toky z finančných činností</b>		<b>168 535</b>	<b>40 534</b>
<b>Iné nepeňažné pohyby</b>			
Úrokové náklady	15	4 205	1 074
Zaplatené úroky		(3 859)	(973)
<b>Celkové iné nepeňažné pohyby</b>		<b>346</b>	<b>101</b>
<b>Zostatok k 31. decembru</b>		<b>168 881</b>	<b>40 635</b>

## 12. Ostatné záväzky

	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Záväzky voči klientom	10 753	11 183
Výdavky budúcich období	753	861
Obchodné záväzky	3 547	3 262
Časovo rozlíšené mzdové náklady	765	719
Záväzok z lízingu	501	521
Rezervy na úverové straty z nečerpaných úverových prísľubov	281	253
Ostatné	196	30
<b>Spolu</b>	<b>16 796</b>	<b>16 829</b>

Záväzky voči klientom predstavujú platby od klientov nad rámec sumy vzťahujúcej sa na zmluvy. Z vyššie uvedených časovo rozlíšených nákladov predstavujú časovo rozlíšené bonusy klientov, ktorých výška závisí od včasného splácania príslušných spotrebných a hotovostných úverov 164 tis. eur (k 31. decembru 2023: 202 tis. eur). Rezervy na úverové straty pre nevyčerpané úverové rámce sú vypočítané na základe metodiky popísanej v Poznámke 3 (c) vii.

### 13. Základné imanie

K 31. decembru 2024 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2023: 567) v nominálnej hodnote 33 194 eur za jednu akciu. Všetky vydané akcie boli plne splatené a majú rovnaké hlasovacie práva. S akciami je spojený nárok na dividendy, pokiaľ sú dividendy schválené.

V marci 2024 rozhodol jediný akcionár o výplate dividend vo výške 4 169,70 eur na jednu akciu, v súhrnnej sume 2 364 tis. eur.

### 14. Úrokové výnosy

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	3 351	2 940
Pohľadávky z revolvingových úverov	14 058	2 274
Pohľadávky z hotovostných úverov	7 818	769
Pohľadávky z POS úverov	723	34
Ostatné	221	145
<b>Spolu</b>	<b>26 171</b>	<b>6 162</b>

### 15. Úrokové náklady

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Závazky voči bankám	-	298
Závazky voči ostatným finančným inštitúciám	4 205	776
Závazok z lízingu	23	18
<b>Spolu</b>	<b>4 228</b>	<b>1 092</b>

### 16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	800	404
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	945	714
Provízie od poisťovní	1 363	685
Hotovostné transakcie	135	139
<b>Spolu</b>	<b>3 243</b>	<b>1 942</b>

## 17. Náklady na poplatky a provízie

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Provízie predajcom	6 274	5 065
Spracovanie platieb a vedenie účtov	807	745
Hotovostné transakcie	194	229
Ostatné	479	427
<b>Spolu</b>	<b>7 754</b>	<b>6 466</b>

## 18. Čistý zisk z finančných aktív

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach	12 345	17 358
Čistá zmena reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom ocenených vo FVTPL	(2 195)	(2 315)
Zisk z odúčtovania finančných aktív	7 507	-
<b>Spolu</b>	<b>17 657</b>	<b>15 043</b>

Predaje autoúverových pohľadávok boli v roku 2024 ukončené a ďalej pokračuje predaj iba pohľadávok z nových čerpaní na kreditných kartách participovaných do júna 2023.

## 19. Ostatné prevádzkové výnosy

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Poplatky za správu pohľadávok	3 568	3 291
Kurzové rozdiely	(26)	(9)
Ostatné	1 327	134
<b>Spolu</b>	<b>4 869</b>	<b>3 416</b>

## 20. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

		2024	2023
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky voči klientom v AC (korporáciám)	6	(126)	15
Pohľadávky voči klientom v AC (retail)	6	(13 132)	(1 469)
Nečerpané úverové prísluby		39	(67)
Ostatné aktíva		(4)	(2)
<b>Spolu</b>		<b>(13 223)</b>	<b>(1 523)</b>

## 21. Všeobecné administratívne náklady

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Mzdové náklady	4 460	3 759
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 474	1 199
Odborné služby	2 121	2 000
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 107	1 825
Reklama a marketing	1 731	1 533
Informačné technológie	1 504	1 313
Telekomunikácie a poštovné	1 144	908
Poplatky spojené s vymáhaním	539	424
Nájomné	461	447
Cestovné náklady	228	198
Ostatné	1 985	144
<b>Spolu</b>	<b>17 754</b>	<b>13 750</b>

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 150 tis. eur (2023: 144 tis. eur):

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	133	135
Iné overovacie služby	17	9
<b>Spolu</b>	<b>150</b>	<b>144</b>

## 22. Daň z príjmov

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	(4 313)	(934)
Osobitný odvod	(786)	-
Korekcie týkajúce sa minulých rokov		
Splatná daň	(5 099)	(934)
Odložená daň	1 866	(434)
<b>Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia</b>	<b>(3 233)</b>	<b>(1 368)</b>

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2024	2024	2023	2023
		tis. EUR		tis. EUR
Zisk pred zdanením		<b>8 981</b>		<b>3 732</b>
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 21 % (2023: 21 %)	21 %	(1 886)	21 %	(784)
Daňovo neuznatelné náklady a nezdaniteľné výnosy				
Pohľadávky voči klientom	12 %	(1 052)	20 %	(740)
Ostatné neuznatelné náklady a nezdaniteľné výnosy	-4 %	356	-4 %	158
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	0 %	(30)	0 %	(2)
Osobitný odvod	9 %	(786)	-	-
Daň z príjmov vyrátaná z Osobitného odvodu	-2 %	165	-	-
<b>Celkové daňové náklady</b>	<b>36 %</b>	<b>(3 233)</b>	<b>37 %</b>	<b>(1 368)</b>

Závazok zo splatnej dane z príjmov k 31. decembru 2024 predstavuje 3 630 tis. eur.

## 23. Budúce potenciálne záväzky

Spoločnosť má budúce zmluvné záväzky, ktoré sa týkajú poskytnutých úverových limitov pre revolvingové, POS, hotovostné úvery a úvery na automobily.

	2024	2023
	tis. EUR	tis. EUR
Revolvingové úvery	79 253	61 561
Úvery na automobily	318	623
Hotovostné úvery	852	300
POS úvery	12	2
<b>Spolu</b>	<b>80 435</b>	<b>62 486</b>

Celkové budúce záväzky týkajúce sa uvedených úverových limitov nepredstavujú nutne budúce finančné požiadavky, nakoľko mnoho týchto budúcich záväzkov bude buď ukončených, alebo zaniknú bez toho, aby boli vyčerpané.

Opravné položky na nenačerpané úverové prísluby predstavujú 281 tis. eur (k 31. decembru 2023: 253 tis. eur, Poznámka 3c a 12).

## 24. Transakcie so spriaznenými osobami

V rámci transakcií so spriaznenými osobami Spoločnosť postupovala primerane s cieľom dodržania princípu nezávislého vzťahu.

### a) Transakcie s materskou spoločnosťou

Hlavnou holdingovou spoločnosťou, ktorá zastrešuje štruktúru skupiny PPF, je spoločnosť AMALAR HOLDING s.r.o. Spoločnosť považuje za spriaznené osoby jej dcérske spoločnosti.

Nižšie sú uvedené sumy zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii, ktoré sa vzťahujú k transakciám s materskou spoločnosťou:

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Ostatné záväzky	12	-	(5)
<b>Spolu</b>		-	<b>(5)</b>

Nižšie sú uvedené sumy zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii, ktoré sa vzťahujú k transakciám s materskou spoločnosťou :

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Náklady na poplatky a provízie	17	-	(3)
<b>Spolu</b>		-	<b>(3)</b>

### b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

Nižšie sú uvedené sumy zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii, ktoré sa vzťahujú k transakciám s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

	Pozn.	2024 tis. EUR	2023 tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	5 486	3 691
Nehmotný majetok	8	2 667	2 515
Ostatný majetok	10	639	1 416
Záväzky voči finančným inštitúciám	11	(168 881)	(20 564)
Ostatné záväzky	12	(612)	(20 193)
<b>Spolu</b>		<b>(160 701)</b>	<b>(33 135)</b>

Nižšie sú uvedené sumy zahrnuté vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia, ktoré sa vzťahujú k transakciám s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

		<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>Pozn.</b>	<b>tis. EUR</b>	<b>tis. EUR</b>
Úrokové výnosy	14	134	105
Úrokové náklady	15	(4 206)	(776)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	39	37
Náklady na poplatky a provízie	17	(139)	(156)
Zisky z účasti na pohľadávkach voči klientom	18	17 188	22 775
Ostatné prevádzkové výnosy	19	3 568	3 291
Všeobecné administratívne náklady	21	(2 152)	(2 297)
Ostatné prevádzkové náklady	21	(994)	(953)
<b>Spolu</b>		<b>(13 438)</b>	<b>22 026</b>

### c) Transakcie s členmi vedenia Spoločnosti

V súvislosti s transakciami s členmi vedenia Spoločnosti obsahuje výkaz komplexného výsledku hospodárenia mzdové náklady a odmeny v hrubej výške 15 tis. eur (k 31. decembru 2023: 15 tis. eur). Táto suma predstavuje transakcie s členmi dozornej rady a predstavenstva.

## 25. Nasledujúce udalosti

Spoločnosť vyhodnotila následné udalosti po dni ku ktorému bola zostavená účtovná závierka, a určila nasledujúce udalosti.

K 31. decembru 2024 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu individuálnej účtovnej závierky.