

**HOME
CREDIT**

Výročná správa 2025



Home Credit Slovakia, a.s., Kráľinská 2954/32,
921 01 Piešťany, Slovensko, IČO: 36234176,
zapísaná v OR Okresného súdu Trnava,
oddiel Sa, vložka 10131/T, 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 2025	9

1. Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

rok 2025 bol pre spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. obdobím rastu a novej dynamiky, a to aj napriek náročnému makroekonomickému prostrediu. Ekonomická situácia na Slovensku sa žiaľ zhoršila, inflácia vzrástla na 4 % a medziročný rast reálnych miezd sa spomalil z 3,7 % na 2,2 %. Kľúčovým hybným faktorom uplynulého roka sa stala umelá inteligencia, ktorá začala písať nový príbeh nielen v oblasti úverového financovania.

Na Slovensku sme prefinancovali nové úvery v hodnote o 7 % viac ako v roku 2024. A zatiaľ čo bankový trh rástol o 5 % z hľadiska pohľadávok voči klientom, naše konsolidované pohľadávky rástli o 12 %. Klientska báza sa od začiatku roka 2025 zvýšila o 4 % a presiahla 129 tisíc klientov. Spokojnosť klientov Spoločnosti dosiahla hodnotu NPS 63, čo je výrazne nad priemerom bankového trhu.

Sme jednotkou medzi nebankovými poskytovateľmi spotrebiteľských úverov na Slovensku. Naším klientom umožňujeme nákupy na splátky u viac ako tisíc obchodníkov, od veľkých značiek až po menšie e-shopy. V roku 2024 sme vstúpili na trh financovania automobilov u autorizovaných predajcov a v súčasnosti sa snažíme získať relevantnú pozíciu v tomto segmente. Neustále inovujeme hotovostné úvery i ďalšie produkty. Úspešne sme na trhu etablovali hotovostné úvery pre živnostníkov a malé spoločnosti s ručením obmedzeným. Ponúkli sme im Flexibilnú pôžičku, ktorá môže byť schválená v priebehu niekoľkých minút a vyplatená ešte v ten istý deň, a to bez poplatkov. Sme jediní na slovenskom trhu, ktorí dokážu vybaviť úver online aj pre spoločnosti s ručením obmedzeným s dvoma konateľmi.

Zásadnou premenou prešla zákaznícka cesta. Dnes už 56 % našich klientov dokáže uzatvoriť pôžičku alebo nákup na splátky plne digitálne, bez asistencie. Veľmi dobré výsledky dosahuje aj mobilná aplikácia Spoločnosti, kde v roku 2025 vďaka viacerým inováciám vzrástol počet aktívnych používateľov o 23 % na viac ako 83 tisíc. Rast je pre nás dôležitý. Rovnako dôležitá je však aj zodpovednosť. Nie každému, kto si chce požičať, dokážeme vyhovieť a je to tak správne. Našou dlhodobou ambíciou je kultivovať slovenský úverový trh.

Rok 2025, okrem iného, výrazne definovala aj téma umelej inteligencie, ktorá už nie je budúcnosťou, je to súčasnosť. Mení spôsob, akým pracujeme, ako vyhodnocujeme riziko, ako komunikujeme s klientmi aj ako klienti premýšľajú o svojich financiách. Našou ambíciou je stať sa AI-driven spoločnosťou. Nie preto, že je to módne, ale preto, že chceme našim zákazníkom aj seba ešte viac ulahčiť život, umožniť väčšiu personalizáciu a pripraviť sa na obdobie, keď našimi zákazníkmi alebo sprostredkovateľmi budú agenti umelej inteligencie. Dynamika zmien sa zrýchľuje a našou úlohou je držať tempo, ideálne byť o krok vpred.

Významnou zmenou bolo presťahovanie sídla Spoločnosti v Piešťanoch na prelome roka, ktoré naši kolegovia zvládli na výbornú. Presťahovanie nijako neovplyvnilo činnosť Spoločnosti ani služby poskytované našim klientom.

Rok 2025 bol náročný. Bol plný nových projektov, rozhodnutí a zmien. Zvládli sme ho na výbornú vďaka silným partnerom, profesionálnemu tímu a jasnému smerovaniu. Veríme, že peniaze použité v správnom čase na správnu vec dokážu zlepšiť ľudský príbeh. Každý deň pracujeme na tom, aby to nebola fráza, ale realita.

Ďakujem všetkým kolegom za energiu a rozhodnosť meniť veci. Ďakujem partnerom za dôveru. A našim klientom za to, že si nás vyberajú.

Osobne dúfam, že v roku 2026 budeme mať stále odvalu robiť veľké veci, meniť zaužívané poriadky a ulahčovať život našim klientom. Ak uspejeme, budeme nielen pokračovať v raste, ale aj kultivovať trh, ktorého sme súčasťou.

Teším sa na ďalšiu spoločnú kapitolu.

V Piešťanoch, dňa 14. apríla 2026

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

2. Udržateľnosť a spoločenská zodpovednosť

Spoločnosť pristupuje k svojej činnosti zodpovedne vo všetkých oblastiach a usiluje sa o to, aby jej pôsobenie malo čo najmenší negatívny vplyv na spoločnosť aj na životné prostredie. V rámci aktivít ESG (Environmental, Social and Corporate Governance) sa Spoločnosť zameriava najmä na podporu ekologicky zodpovedného podnikania, rozvoj finančnej gramotnosti a zodpovedného financovania vrátane posilňovania digitálnych zručností. Spoločnosť taktiež podporuje viaceré charitatívne projekty a aktívne sa zapája do ich realizácie. V súčasnosti takmer 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 2025 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.

Cielom 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 2025 dosiahla hodnotu 64. Táto hodnota predstavuje 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 6,8 % za rok 2024 až na vynikajúcu hodnotu 5,9 % v roku 2025.

Spoločnosť tiež hľadá aj ďalšie cesty k tomu, aby sa zamestnancom 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, osobnom aj manažérskom rozvoji, a to jednak prostredníctvom interných, ako aj externých možností rozvoja.

Nový benefit Recharge by PPF ponúka zamestnancom možnosť čerpať štyri týždne dodatočnej platenej dovolenky po každých piatich odpracovaných rokoch v spoločnostiach skupiny PPF. Program podporuje skutočný odpočinok a regeneráciu zamestnancov a prispieva k ich dlhodobej spokojnosti v práci. V priebehu roka 2025 túto výhodu využilo 15 zamestnancov v celej Spoločnosti. Táto výhoda je prirodzenou súčasťou firemnej kultúry založenej na dôvere, dlhodobej spolupráci a podpore rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom.

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 plne 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 apríli 2025 požiadala Spoločnosť o zmenu povolenia na poskytovanie platobných služieb, a to tak, aby bola oprávnená poskytovať aj platobnú službu vydávania platobného prostriedku. Rozhodnutím Národnej banky Slovenska z 3. novembra 2025 bolo tejto žiadosti v plnom rozsahu vyhovené a povolenie na poskytovanie platobných služieb bolo zmenené.

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. 2025	31. 12. 2024
	tis. EUR	tis. EUR
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 773	10 373
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	106 155	-
Pohľadávky voči klientom v AC	196 096	188 622
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	4 366	3 188
Dlhodobý nehmotný majetok	3 840	3 365
Dlhodobý hmotný majetok	2 288	1 103
Ostatný majetok	22 556	10 991
Majetok spolu	340 074	217 642
ZÁVÄZKY		
Závazky voči ostatným finančným inštitúciám	284 358	168 881

Závazok zo splatnej dane z príjmov	4 582	3 630
Ostatné záväzky	15 261	16 796
Závazky spolu	304 201	189 307
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 766	3 766
Nerozdelený zisk	13 286	5 748
Vlastné imanie spolu	35 873	28 335
Závazky a vlastné imanie spolu	340 074	217 642

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	43 067	26 171
Úrokové náklady	(7 355)	(4 228)
Čistý úrokový výnos	35 712	21 943
Výnosy z poplatkov a provízií	3 808	3 243
Náklady na poplatky a provízie	(10 189)	(7 754)
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(6 381)	(4 511)
Čistý zisk z finančných aktív	15 231	17 657
Ostatné prevádzkové výnosy	4 465	4 869
Prevádzkové výnosy	49 027	39 958
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(13 393)	(13 223)
Všeobecné administratívne náklady	(15 849)	(17 754)
Prevádzkové náklady	(29 242)	(30 977)
Zisk pred zdanením	19 785	8 981
Daň z príjmov	(6 499)	(3 233)
Čistý zisk za rok po zdanení	13 286	5 748
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	13 286	5 748

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 2025 také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

6. Riziká spojené s podnikaním Spoločnosti

V dôsledku svojich obchodných aktivít a prostredia, v ktorom pôsobí, je skupina Air Bank, ktorej súčasťou je aj Spoločnosť, vystavená viacerým rizikám. Skupina zaviedla systém riadenia rizík, ktorý zabezpečuje, že miera podstupovaných rizík je v súlade s rizikovým apetítom skupiny a príslušnými regulačnými limitmi.

Základné princípy systému riadenia rizík sú nasledovné:

- priebežná identifikácia rizík a vyhodnocovanie potenciálnych dopadov relevantných rizikových faktorov,
- komplexné pokrytie všetkých materiálnych rizík v súlade so stratégiou podnikania skupiny,
- efektívne nastavenie procesov, informačných tokov, právomocí a zodpovedností,
- nezávislosť funkcie riadenia rizík od obchodných útvarov,
- vysoká kvalifikácia pracovníkov,
- použitie sofistikovaných analytických metód a nástrojov.

Detailné informácie o systéme riadenia a miere podstupovaných rizík sú uvedené v bode 4 prílohy účtovnej závierky za rok 2025, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.

7. Vplyv činnosti Spoločnosti na zamestnanosť

Spoločnosť v priebehu účtovaného obdobia od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 znížila priemerný stav zamestnancov z 176 na 153 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 nevytvára na životné prostredie.

10. Predpokladaný vývoj Spoločnosti

Hlavný strednodobý cieľ Spoločnosti je možné aj pre nasledujúce obdobie definovať ako snahu 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. Bude naďalej budovať silnú pozíciu na trhu aj v úverovaní podnikateľov.

Spoločnosť sa naďalej bude koncentrovať na udržanie stability, rozvoj a inováciu doterajšieho produktového portfólia a prácu s existujúcou zákazníckou bázou. 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. Rastúcou cieľovou skupinou sú pre nás aj podnikatelia.

Spoločnosť bude naďalej rozvíjať trh, prinášať inovácie a potvrdzovať svoju úlohu ako dôveryhodný úverový expert. Posilní svoju vedúcu pozíciu na trhu spotrebiteľského financovania a vybuduje si podiel na trhu v oblasti podnikateľských úverov. Hlavnou prioritou zostáva udržanie finančnej stability, rozvoj existujúceho portfólia produktov a ďalšie prehĺbovanie vzťahov so súčasnými klientmi. Spoločnosť sa zároveň zameria na budovanie novej klientskej základne, pričom hlavným komunikačným a akvizíčným kanálom bude mobilná aplikácia.

Dôležitým faktorom ďalšieho rozvoja v roku 2026 bude transformácia spoločnosti Home Credit na model AI-driven company. Umelá inteligencia bude mať zásadný vplyv na správanie zákazníkov aj na interné procesy Spoločnosti. Hoci to zmení spôsob,

akým pracujeme a komunikujeme, spokojnosť zákazníkov zostáva jednou z kľúčových priorít vo všetkých aktivitách Spoločnosti.

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. Víziou Spoločnosti je byť prvou voľbou pre existujúcich klientov a atraktívnym partnerom pre nových. Spoločnosť ponúka klientom flexibilné a jednoduché úvery tam, kde ich potrebujú. Partnerom poskytuje najjednoduchší spôsob splácania a maximálnu podporu v podnikaní, čo výrazne zvyšuje ich tržby a zisky. 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 dozornej rade Spoločnosti a následne jedinému akcionárovi prevod zisku za rok 2025 vo výške 13 286 tisíc eur na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

13. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 zahraničné organizačné zložky.

14. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2025 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2025 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 2025

Orgány Spoločnosti k 31. decembru 2025

V roku 2025 nedošlo k zmenám v predstavenstve ani dozornej rade 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

Hospodárska situácia na Slovensku sa v roku 2025 zhoršila, pričom inflácia vzrástla z 2,8 % v roku 2024 na 4 % v roku 2025. V dôsledku toho sa spomalil aj rast reálnych miezd. Zatiaľ čo v roku 2024 rástli mzdy tempom 3,7 %, v roku 2025 to bolo len 2,2 %. Miera nezamestnanosti v roku 2025 dosiahla 5,4 %, zatiaľ čo v roku 2024 to bolo 5,2 %.

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2025 objem poskytnutých úverov medziročne vzrástol o 12 %. Vďaka prísnemu modelu schvaľovania sa snažíme zabraňovať nadmernému zadlžovaniu klientov a dlhodobo sa radíme medzi najbezpečnejších poskytovateľov úverov na slovenskom trhu. Klientska základňa od začiatku roka 2025 narástla o 4 % a prekročila počet 129 000 klientov. Veľmi dobre si vedie aj mobilná aplikácia spoločnosti, ktorej počet aktívnych používateľov vďaka viacerým inováciám v roku 2025 narástol o imponantných 23 %.

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 potvrdzuje v dlhodobom horizonte šikovný účet, ktorý 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 dnešných ekonomicky zložitých časoch. V roku 2025 sme upevnili svoju pozíciu na trhu v segmente úverov pre živnostníkov a mikro, teda malých spoločností s ručením obmedzeným. Flexibilná pôžička pre podnikateľov vykazuje stabilný rast a rozširuje svoju zákaznícku základňu.

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 vybavenia, hneď od jeho zavedenia, každý mesiac rastie.

Pri financovaní nákupu vozidiel a dopravnej techniky posilňujeme aj naďalej svoju pozíciu na trhu tak v segmente financovania spotrebiteľov, ako 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 2025 dosiahla výšku 340 074 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 35 873 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 2025 dosiahla 302 251 tisíc eur.

Vlastné akcie

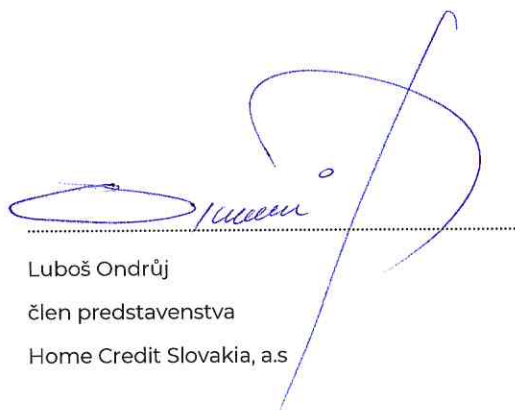
Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 nezískala žiadne vlastné akcie a ku dňu, ku ktorému sa zostavovala účtovná zvierka, nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 14. apríla 2026



Luděk Jírů

generálny riaditeľ a 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 2025



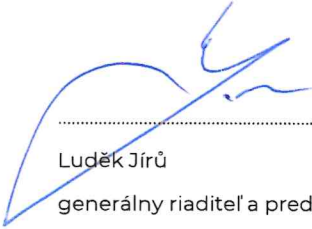
Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025	3
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembra 2025	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2025	4
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2025	5
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2025	6
Správa nezávislého audítora	46

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025

	Pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	4 773	10 373
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	6	106 155	-
Pohľadávky voči klientom v AC	6	196 096	188 622
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	4 366	3 188
Dlhodobý nehmotný majetok	8	3 840	3 365
Dlhodobý hmotný majetok	9	2 288	1 103
Ostatný majetok	10	22 556	10 991
Majetok spolu		340 074	217 642
ZÁVÄZKY			
Závazky voči ostatným finančným inštitúciám	11	284 358	168 881
Závazok zo splatnej dane z príjmov	22	4 582	3 630
Ostatné záväzky	12	15 261	16 796
Závazky spolu		304 201	189 307
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 766	3 766
Nerozdelený zisk		13 286	5 748
Vlastné imanie spolu		35 873	28 335
Závazky a vlastné imanie spolu		340 074	217 642

Účtovná závierka uvedená na stranách 3 až 45 bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 14. apríla 2026.



 Luděk Jírů
 generálny riaditeľ a 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 2025

	Pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Úrokové výnosy vypočítané efektívnou úrokovou mierou	14	43 067	26 171
Úrokové náklady vypočítané efektívnou úrokovou mierou	15	(7 355)	(4 228)
Čistý úrokový výnos		35 712	21 943
Výnosy z poplatkov a provízií	16	3 808	3 243
Náklady na poplatky a provízie	17	(10 189)	(7 754)
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(6 381)	(4 511)
Čistý zisk z finančných aktív	18	15 231	17 657
Ostatné prevádzkové výnosy	19	4 465	4 869
Prevádzkové výnosy		49 027	39 958
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	(13 393)	(13 223)
Všeobecné administratívne náklady	21	(15 849)	(17 754)
Prevádzkové náklady		(29 242)	(30 977)
Zisk pred zdanením		19 785	8 981
Daň z príjmov	22	(6 499)	(3 233)
Čistý zisk za rok po zdanení		13 286	5 748
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		13 286	5 748

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2025

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2025	18 821	3 766	5 748	28 335
Vyplatené dividendy	-	-	(5 748)	(5 748)
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	13 286	13 286
Zostatok k 31. decembru 2025	18 821	3 766	13 286	35 873

	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
Zostatok k 31. decembru 2024	18 821	3 766	5 748	28 335

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2025

		2025	2024
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk pred zdanením		19 785	8 981
Úpravy o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	21	2 055	2 107
Čistý (zisk)/strata z pohľadávok voči klientom vo FVTPL	18	(7 939)	2 195
Čistý úrokový výnos		(35 712)	(21 943)
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	13 393	13 223
Čistý zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(10)	(85)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov		(8 428)	4 478
Nárast/pokles hodnoty pohľadávok voči klientom vo FVTPL		(98 216)	(2 195)
Nárast/pokles hodnoty pohľadávok voči klientom v AC		(21 0446)	(143 172)
Nárast/pokles hodnoty ostatného majetku		(11 562)	4
Nárast/pokles hodnoty ostatných záväzkov		(1 585)	396
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením		(140 835)	(140 489)
Daň z príjmov (zaplatená)		(6 725)	(1 381)
Prijaté úroky		43 229	25 933
Zaplatené úroky	11	(4 958)	(3 859)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(109 289)	(119 796)
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		12	94
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(3 231)	(2 186)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(3 219)	(2 092)
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené akcionárom		(5 748)	(2 364)
Príjmy z úverov od bánk a finančných inštitúcií	11	368 500	169 200
Splátky úverov od bánk a finančných inštitúcií	11	(255 400)	(41 300)
Splátky záväzkov z lízingu		(444)	(461)
Čisté peňažné toky z finančných činností		106 908	125 075
Čisté zvýšenie/zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		(5 600)	3 187
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		10 373	7 186
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5	4 773	10 373

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2025

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 2025 mala Spoločnosť v priemere 153 zamestnancov, z toho bolo 23 vedúcich zamestnancov (2024: 176 zamestnancov, z toho 23 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti k 31. 12. 2025

Home Credit Slovakia, a.s.
Teplická 7434/147*
921 22 Piešťany
Slovenská republika
* Od 8. 1. 2026 sídlo Spoločnosti
Krajinská 2954/32, 921 01 Piešťany.

Aktionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2025	2024
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 Zuidplein 168, 1077XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

Konečnou ovládajúcou osobou spoločnosti je pani Renáta Kellnerová.

Predstavenstvo

Luděk Jírů predseda
Luboš Ondrůj člen
Silvia Žížková 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 2024 bola schválená valným zhromaždením dňa 7. apríla 2025.

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 2025 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 2025 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

Zmeny klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (zmeny IFRS 9 a IFRS 7) (účinné od 1. januára 2026)

IASB vydala zmeny štandardov IFRS 9 a IFRS 7, ktoré:

- spresňujú zaúčtovanie a vyradenie niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre finančné záväzky vysporiadané prostredníctvom elektronického systému na prevod peňazí;
- spresňujú a dopĺňajú ďalšie usmernenia na posudzovanie SPPI kritéria pri finančných aktívach;
- zavádzajú nové zverejnenia pre nástroje so zmluvnými podmienkami, ktoré môžu meniť peňažné toky (napríklad nástroje s prvkami viazanými na dosiahnutie ESG cieľov);
- upravujú zverejnenia pre kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI).

Táto novela už bola prijatá Európskou úniou.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie vo finančných výkazoch (účinný od 1. januára 2027)

IASB vydala nový štandard IFRS 18, ktorý nahradí súčasný IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. IFRS 18 zavádza tri nové kľúčové požiadavky na prezentáciu a zverejňovanie vo finančných výkazoch s dôrazom na výkaz ziskov a strát a vykazovanie finančnej výkonnosti. Nové požiadavky však nemajú za cieľ ovplyvniť spôsob, akým spoločnosti oceňujú položky vo finančných výkazoch, ale ovplyvnia spôsob, akým sú relevantné informácie prezentované a zverejňované.

IFRS 18 vyžaduje, aby účtovné jednotky klasifikovali výnosy a náklady do troch novo definovaných kategórií – prevádzkové, investičné a finančné; a dvoch novo definovaných medzisúčtových riadkov – „prevádzkový zisk alebo strata“ a „zisk alebo strata pred financovaním a daňou z príjmov“. Ďalej prináša nové požiadavky na zverejňovanie ukazovateľov výkonnosti definovaných manažmentom vo finančných výkazoch a špecifické požiadavky na rozdelenie niektorých nákladov v poznámkach, najmä pre spoločnosti, ktoré prezentujú prevádzkové náklady podľa funkcií vo výkaze ziskov a strát.

Tento štandard už bol prijatý Európskou úniou.

Zmluvy týkajúce sa elektriny z obnoviteľných zdrojov (zmeny IFRS 9 a IFRS 7) (účinné od 1. januára 2026)

Táto novela má za cieľ pomôcť firmám lepšie vykazovať finančné dopady zmlúv o dodávkach elektriny z obnoviteľných zdrojov. Tieto zmluvy majú zabezpečiť dodávky elektriny z obnoviteľných zdrojov, ako je vietor a slnko, kde množstvo vyrobenej elektriny môže kolísat v závislosti od nepredvídateľných faktorov, ako sú poveternostné podmienky.

Zmeny zahŕňajú spresnenie uplatňovania požiadaviek na elektrinu na tzv. „vlastné použitie“, umožnenie zabezpečovacieho účtovníctva, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovacie nástroje, a zavedenie nových požiadaviek na zverejňovanie, ktoré investorom umožnia lepšie pochopiť vplyv týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky spoločnosti.

Táto novela zatiaľ nebola prijatá Európskou úniou.

Novela IAS 21 Vplyvy zmien výmenných kurzov: Prepočet na prezentačnú menu v podmienkach hyperinflácie (účinná od 1. januára 2027)

IASB vydala novelu štandardu IAS 21, ktorá spresňuje postup prepočtu účtovných závierok z funkčnej meny nehyperinflačnej ekonomiky do prezentačnej meny hyperinflačnej ekonomiky. Zmeny reagujú na nejednotnú prax pri tomto prepočte a majú za cieľ zvýšiť porovnateľnosť a vypovedaciu schopnosť vykazovaných informácií.

Zmeny sa týkajú najmä účtovných jednotiek, ktorých vykazovacia mena je menou hyperinflačnej ekonomiky, zatiaľ čo ich funkčná mena nie je menou hyperinflačnej ekonomiky. Nový prístup stanovuje jednotný spôsob prepočtu, ktorý obmedzí rozdiely v praxi a poskytne jasnejší základ na vykazovanie v hyperinflačnej mene.

Táto novela zatiaľ nebola prijatá Európskou úniou.

- 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 nezaplatennej 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 očakávania 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.

Ku konci roka 2025 boli retailové úverové pohľadávky Spoločnosti vykázané v AC okrem časti revolvinových úverov a časti úverov na automobily. Korporátne úvery boli vykázané v AC (2024: Pohľadávky zo všetkých retailových aj korporátnych úverov boli vykázané v AC). S účinnosťou od 3. apríla 2024 Spoločnosť prevzala časť spoločnosti BNP Paribas Personal Finance SA, pôsobiacej na Slovensku 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 trhovom nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, pričom tieto trhovom 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 trhovom 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 sadzba 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 sadziieb 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 sadziieb 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 spúšťača udalosť pred vykázaním úverových strát. V dôsledku toho je potrebné poskytnúť včasnejšie informácie o očakávaných úverových stratách.

Vzhľadom na úpravu obchodného modelu v priebehu roka 2025 bola ku koncu roka 2025 časť pohľadávok z revolvingových úverov a časť pohľadávok z úverov na automobily vykázaná vo FVTPL. Ostatné retailové úverové pohľadávky Spoločnosti boli vykázané v AC. Opravné položky z ECL ku koncu roka 2025 sa týkali portfólia pohľadávok vykázaných v AC a úverových príslubov. Spoločnosť stanovuje opravnú položku vo výške rovnajúcej sa celoživotným ECL s výnimkou finančných nástrojov, na ktorých sa úverové riziko od ich prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

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

dvanásťmesačné 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 celi využívania aktíva. V ojedinelých prípadoch, kedy je právo rozhodovať o zmenách v spôsobe a celi využívania aktíva vopred stanovené, má Spoločnosť právo riadiť využívanie aktíva pokiaľ:
 - má právo nakladať s aktívom;
 - navrhla, akým spôsobom a s 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	1 – 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 získateľná 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 získateľnú 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 získateľnej 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 vo výške predpísanej klientom. Takéto poplatky sú splatné okamžite, resp. v nasledujúcej splátke, preto nevznikajú žiadne významné náklady na financovanie.

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

Iné výnosové poplatky, ktoré by sa vzťahovali k celej životnosti úveru a ktorých reportingové zachytenie by malo byť rozložené v čase na dobu životnosti úveru alebo ktoré by sa mali stať súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, spoločnosť na svojich produktoch nemá a klientom ich nepredpisuje.

Náklady na provízie priamo priraditeľné k zmluvám vykazaným v AC sú súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

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 neuznatelný 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. Spoločnosť uplatnila povinnú dočasnú výnimku z účtovania o odloženej dani vyplývajúcej z implementácie globálnych pravidiel proti narúšaniu základne a presúvaniu ziskov (Pillar Two/Druhý pilier), ktorú zaviedla novela štandardu IAS 12 „Dane z príjmov“ vydaná v máji 2023.

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, ktoré je zodpovedné 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 schvaľovanie 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.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Veľmi nízke riziko		-	-
Nízke riziko		-	-
Stredné riziko		2 250	1 031
Vysoké riziko		6 851	4 485
Zlyhanie		511	451
Opravná položka		(829)	(645)
Účtovná hodnota spolu	6	8 783	5 322

Pohľadávky voči klientom v AC a korporáciám v AC

	Pozn.	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Kolektívne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		227 576	227 949
Etapa 1		185 672	183 150
Etapa 2		17 320	9 338
Etapa 3		24 584	35 461
Opravná položka		(31 480)	(39 327)
Účtovná hodnota spolu	6	196 096	188 622

Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	Pozn.	2025	2024
		tis. EUR	tis. EUR
V splatnosti		99 062	-
V omeškaní 1 – 30 dní		4 187	-
V omeškaní 31 – 90 dní		1 088	-
V omeškaní 91 – 360 dní		1 176	-
V omeškaní viac ako 361 dní		642	-
Účtovná hodnota spolu	6	106 155	-

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-mesačné ECL tis. EUR	Etapa 2 Celoživotné ECL tis. EUR	Etapa 3 Celoživotné ECL tis. EUR	Celkovo tis. EUR
Opravná položka k 1. januáru 2025	(5 305)	(2 219)	(31 803)	(39 327)
Zmeny opravných položiek				
Prevod do Etapy 1	(165)	165	-	-
Prevod do Etapy 2	382	(384)	2	-
Prevod do Etapy 3	308	1 906	(2 213)	1
Novo poskytnuté	(3 158)	(1 300)	(1 600)	(6 058)
Čistá zmena PD/EAD/(LGD) a modelových predpokladov	(1 168)	(2 936)	(7 299)	(8 567)
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	-	-	-	-
Zmena obchodného modelu	(1 955)	135	6 888	5 068
Odúčtované finančné aktíva	619	222	274	1 115
Odpisy úverov	-	-	16 288	16 288
Zmena za účtovné obdobie v čistej výške	(2 301)	(2 192)	12 340	7 847
Opravná položka k 31. decembru 2025	(7 606)	(4 411)	(19 463)	(31 480)

	Etapa 1 12-mesačné ECL	Etapa 2 Celoživotné ECL	Etapa 3 Celoživotné ECL	Celkovo
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Opravná položka k 1. januáru 2024	(1 622)	(274)	(20 294)	(22 190)
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
Zmena za účtovné obdobie v čistej výške	(3 683)	(1 945)	(11 509)	(17 137)
Opravná položka k 31. decembru 2024	(5 305)	(2 219)	(31 803)	(39 327)

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 nediskontovaným peňažným tokom, ktoré vyplývajú z plánovaných budúcich obchodov. Na zabezpečenie dostatočnej likvidity udržuje 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	2025						2024					
	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Finančné aktíva												
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 773	-	-	-	-	4 773	10 373	-	-	-	-	10 373
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	5 296	11 501	64 457	24 901	-	106 155	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom v AC	18 465	34 185	104 927	38 519	-	196 096	13 160	30 327	102 184	42 951	-	188 622
Ostatný finančný majetok	14 254					14 254	2 080	-	-	-	-	2 080
Majetok spolu	42 788	45 686	169 384	63 420	-	321 278	25 613	30 327	102 184	42 951	-	201 075
Finančné záväzky												
Záväzky voči ostatným finančným inštitúciám	30 248	71 910	122 000	9 350	50 850	284 358	481	-	-	168 400	-	168 881
Záväzok z lízingu	67	298	735	-	-	1 100	135	231	135	-	-	501
Ostatné finančné záväzky	12 911	499	89		101	13 601	15 289	524	94	-	8	15 915
Záväzky spolu	43 226	72 707	122 824	9 350	50 951	299 058	15 905	755	229	168 400	8	185 297
Čistá pozícia	(438)	(27 021)	46 560	54 070	(50 951)	22 220	9 708	29 572	101 955	(125 449)	(8)	15 778
Budúce zmluvné záväzky	(108 105)	-	-	-	-	(108 105)	(80 436)	-	-	-	-	(80 436)
Čistá pozícia	(108 543)	(27 021)	46 560	54 070	(50 951)	(85 885)	(70 728)	29 572	101 955	(125 449)	(8)	(64 658)

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.

Sumy uvedené v tabulke nižšie predstavujú hrubé nediskontované peňažné toky, a preto sa nemusia zhodovať s hodnotami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

tis. EUR	2025						2024					
	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Finančné záväzky												
Záväzky voči ostatným finančným inštitúciám	30 337	76 111	130 789	9 422	50 850	297 509	481	-	-	168 400	-	168 881
Záväzok z lízingu	73	309	817	-	-	1 199	139	243	140	-	-	522
Záväzky spolu	30 410	76 420	131 606	9 422	50 850	298 708	620	243	140	168 400	-	169 403

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 bázičných bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos z aktív a pasív, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, bol za rok končiaci 31. decembra 2025 väčší/menší približne o 2 273 tis. eur (k 31. decembru 2024: 996 tis. eur) a vlastné imanie by bolo za rok končiaci 31. decembra 2025 väčšie/menšie približne o 1 796 tis. eur (k 31. decembru 2024: 787 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	2025						2024					
	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
Úrokovo citlivý finančný majetok												
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,53 %	4 773	-	-	-	4 773	0,92 %	10 373	-	-	-	10 373
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL*	14,30 %	5 296	11 501	64 457	24 901	106 155	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom v AC*	20,05 %	18 465	34 185	104 927	38 519	196 096	17,40 %	13 160	30 327	102 184	42 951	188 622
		28 534	45 686	169 384	63 420	307 024		23 533	30 327	102 184	42 951	198 995
Úrokovo citlivé finančné záväzky												
Záväzky voči bankám							-	-	-	-	-	-
Záväzky voči finančným inštitúciám	3,05 %	30 248	71 910	122 000	60 200	284 358	3,52 %	168 881	-	-	-	168 881
Ostatné záväzky												
Úrokovo citlivé finančné záväzky spolu		30 248	71 910	122 000	60 200	284 358		168 881	-	-	-	168 881

* 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 efektivita 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 splňa 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 2025 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.

2025

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	-	4 773	-	4 773	4 773
Pohľadávky voči klientom	6	-	-	313 839	313 839	302 251
Závazky voči bankám	11	-	-	-	-	-
Závazky voči finančným inštitúciám	11	-	(284 358)	-	(284 358)	(284 358)
Ostatné záväzky	12	-	-	(15 261)	(15 261)	(15 261)
Spolu		-	(279 585)	298 578	18 993	7 405

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
Závazky voči bankám	11	-	-	-	-	-
Závazky voči finančným inštitúciám	11	-	(168 881)	-	(168 881)	(168 881)
Ostatné záväzky	12	-	-	(16 796)	(16 796)	(16 796)
Spolu		-	(158 508)	183 973	25 465	13 318

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

Odsúhlasenie pohybov v Úrovni 3 v reálnej hodnote		2025	2024
		tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky voči klientom	Pozn.		
Zostatok k 1. januáru		200 769	60 233
Novo poskytnuté úvery*		351 166	329 302
Predajná cena získaná z transferov úverových pohľadávok		(106 150)	(164 356)
Zisky z predaja účasti na pohľadávkach	18	5 032	12 345
Čistá zmena reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom ocenených vo FVTPL	18	7 939	(2 195)
Precenenie hodnoty pohľadávok voči klientom ocenených v AC na reálnu hodnotu		11 588	12 147
Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov a provízií		46 637	29 146
Opravné položky k pohľadávkam		(183)	(11 424)
Splátky		(202 959)	(64 429)
Zostatok k 31. decembru		313 839	200 769
* Vrátane zostatku prevedeného na nové zmluvy v procese „flip kreditnej karty“. Flip proces v oblasti kreditných kariet má za cieľ zmeniť vybrané produkty v portfóliu na nové produkty s vlastnosťami nových produktov v portfóliu. V tomto procese sa stará zmluva uzavrie a klient podpíše novú.			

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 účastí a cena účastí na pohľadávkach (pozri Poznámku 6). Cena účastí na pohľadávkach spôsobilých na predaj (5,0 % – 12,9 %) nad nominálnou hodnotou podkladových pohľadávok je určená predovšetkým nasledovnými vstupmi:

- očakávaný obrat podkladových pohľadávok (9 – 29 mesiacov) odvodený z historických trendov, ktorý zahŕňa aj trendy predčasného splatenia;
- očakávané úverové straty podkladových pohľadávok (2,4 % – 3,9 % očakávaných úverových strát na priemer čistých úverov) odvodených z historických informácií o zlyhaní;
- rizikovo upravené diskontné sadzby (2,7% – 3,7 %) 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

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Pokladničná hotovosť	4	7
Bežné účty v bankách	4 769	10 366
Spolu	4 773	10 373

6. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	98 519	-
Pohľadávky z revolvingových úverov	7 636	-
Spolu	106 155	-
Pohľadávky voči klientom v AC	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Hrubá výška	227 576	227 949
Pohľadávky z hotovostných úverov	76 874	62 567
Pohľadávky z revolvingových úverov	111 700	91 490
Pohľadávky z POS úverov	984	4 733
Pohľadávky z úverov na automobily	28 406	63 192
Pohľadávky voči korporáciám	9 612	5 967
Opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(31 480)	(39 327)
Opravná položka z hotovostných úverov	(10 432)	(12 825)
Opravná položka z revolvingových úverov	(16 687)	(15 389)
Opravná položka z POS úverov	(238)	(3 320)
Opravná položka z úverov na automobily	(3 294)	(7 148)
Opravná položka voči korporáciám	(829)	(645)
Spolu	196 096	188 622

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zálohy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 114 727 tis. eur (k 31. decembru 2024: 56 572 tis. eur), ktoré sú zaistené príslušnými motorovými vozidlami.

Celkový objem úverov, pri ktorých došlo k odobratiu predmetu financovania, bol v roku 2025 vo výške 2,67 mil. eur (2024: 2,78 mil. eur). Návratnosť z následného predaja zabavených predmetov bola v roku 2025 vo výške 55,52 % (2024: 62,34 %).

V decembri 2015 Spoločnosť zahájila predaj účasti na úverových pohľadávkach, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá. 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 2024 boli všetky retailové úverové pohľadávky Spoločnosti vykázané v AC rovnako ako korporátne úvery. V roku 2025 došlo ku korekcii obchodného modelu a časť pohľadávok z revolvingových úverov a časť pohľadávok z úverov na automobily tak ku koncu roka 2025 bola vykázaná vo FVTPL. V priebehu roku 2025 Spoločnosť predala, a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky v nominálnej hodnote 36 371 tis. eur.

		2025
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2025		(39 327)
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	20	(13 509)
Zmena obchodného modelu		5 068
Odpisy úverov		16 288
Zostatok k 31. decembru 2025		(31 480)

		2024
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	tis. EUR
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
Zostatok k 31. decembru 2024		(39 327)

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 24 % (2024: 24%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky voči klientom ocenené vo FVTPL	399	-	(1 787)	-	(1 388)	-
Pohľadávky voči klientom ocenené v AC	6 188	3 489		-	6 188	3 489
Ostatné	646	717	(1 080)	(1 018)	(434)	(301)
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	7 233	4 206	(2 867)	(1 018)	4 366	3 188
Čistá odložená daňová pohľadávka					4 366	3 188

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2025	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2025	17 531	1	17 532
Prírastky	1 878	-	1 878
Úbytky	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2025	19 409	1	19 410

Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2025	14 166	1	14 167
Amortizácia	1 403	-	1 403
Úbytky	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2025	15 569	1	15 570
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2025	3 365	-	3 365
k 31. decembru 2025	3 840	-	3 840

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

9. Dlhodobý hmotný majetok

2025	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Právo na užívanie tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2025	502	1 563	277	2 750	5 092
Prírastky	640	126	-	1 082	1 848
Úbytky	(43)	(821)	(40)	(152)	(1 056)
Zostatok k 31. decembru 2025	1 099	868	237	3 680	5 884
Oprávky					
Zostatok k 1. januáru 2025	99	1 485	200	2 205	3 989
Ročný odpis	36	66	46	504	652
Úbytky	(34)	(820)	(40)	(151)	(1045)
Zostatok k 31. decembru 2025	101	731	206	2 558	3 596
Zostatková hodnota					
k 1. januáru 2025	403	78	77	545	1 103
k 31. decembru 2025	998	137	31	1 122	2 288

2024	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Právo na užívanie tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2024	453	1 576	463	2 231	4 723
Prírastky	109	30	-	519	658
Úbytky	(60)	(43)	(186)	-	(289)
Zostatok k 31. decembru 2024	502	1 563	277	2 750	5 092
Oprávky					
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)
Zostatok k 31. decembru 2024	99	1 485	200	2 205	3 989
Zostatková hodnota					
k 1. januáru 2024	365	144	135	564	1 208
k 31. decembru 2024	403	78	77	545	1 103

10. Ostatný majetok

		2025	2024
		tis. EUR	tis. EUR
Neuhradená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach		12 654	336
Náklady budúcich období		8 301	8 910
z toho provízie		8 021	8 471
z toho poplatky a ostatné		280	439
Pohľadávky voči odberateľom		1 606	1 753
Spolu		22 561	10 999
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku		(5)	(8)
Spolu		22 556	10 991
Analýza pohybov opravných položiek		2025	2024
na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		(8)	(4)
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	20	3	(4)
Zostatok k 31. decembru		(5)	(8)

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok	
			2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 350 000 tis. EUR*	Referenčná sadzba + marža	31. 12. 2032	284 358	168 881
Spolu			284 358	168 881

* Uzatvorený dňa 29. júla 2025.

Referenčnou sadzbou je EURIBOR, prípadne EUR IRS v závislosti od dĺžky tranže. Marža sa líši podľa dĺžky tranží a jej presná výška je špecifikovaná v zmluve a jej dodatkoch. Úroky sa uhrádzajú k výročiu alebo na konci tranže. Pri tranžiac s nešpecifikovanou splatnosťou sa úroky uhrádzajú mesačne.

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančných činností

	Poznámka	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		168 881	40 635
Príjmy z úverov od bánk a finančných inštitúcií		368 500	169 200
Splátky úverov od bánk a finančných inštitúcií		(255 400)	(41 300)
Celkové peňažné toky z finančných činností		281 981	168 535
Iné pohyby			
Úrokové náklady	15	7 335	4 205
Zaplatené úroky		(4 958)	(3 859)
Celkové iné pohyby		2 377	346
Zostatok k 31. decembru		284 358	168 881

12. Ostatné záväzky

	2025 tis. EUR	2024 tis. EUR
Záväzky voči klientom	9 582	10 753
Obchodné záväzky	2 765	3 547
Záväzok z lízingu	1 100	501
Rezervy na úverové straty z nečerpaných úverových príslubov	269	281
Finančné záväzky celkovo	13 716	15 082
Časovo rozlíšené mzdové náklady	825	765
Výdavky budúcich období	743	753
Ostatné	(23)	196
Nefinančné záväzky celkovo	1 545	1 714
Spolu	15 261	16 796

Záväzky voči klientom predstavujú platby od klientov nad rámec sumy vzťahujúcej sa na zmluvy. 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 2025 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2024: 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 apríli 2025 rozhodol jediný akcionár o výplate dividend vo výške 10 137,08 eur na jednu akciu, v súhrnnej sume 5 748 tis. eur.

14. Úrokové výnosy

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	12 617	3 351
Pohľadávky z revolvingových úverov	18 696	14 058
Pohľadávky z hotovostných úverov	11 252	7 818
Pohľadávky z POS úverov	321	723
Ostatné	181	221
Spolu	43 067	26 171

15. Úrokové náklady

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Závazky voči bankám	-	-
Závazky voči ostatným finančným inštitúciám	7 335	4 205
Závazok z lízingu	20	23
Spolu	7 355	4 228

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	1 394	800
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	665	945
Provízie od poisťovní	1 666	1 363
Hotovostné transakcie	83	135
Spolu	3 808	3 243

17. Náklady na poplatky a provízie

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Provízie predajcom	8 747	6 274
Spracovanie platieb a vedenie účtov	730	807
Hotovostné transakcie	208	194
Ostatné	504	479
Spolu	10 189	7 754

18. Čistý zisk z finančných aktív

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach	5 032	12 345
Čistá zmena reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom ocenených vo FVTPL	7 939	(2 195)
Zisk z odúčtovania finančných aktív	2 260	7 507
Spolu	15 231	17 657

19. Ostatné prevádzkové výnosy

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Poplatky za správu pohľadávok	2 982	3 568
Kurzové rozdiely	(19)	(26)
Ostatné	1 502	1 327
Spolu	4 465	4 869

20. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2025	2024
Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky voči klientom v AC (korporáciám)	(183)	(126)
Pohľadávky voči klientom v AC (retail)	(13 225)	(13 132)
Nečerpané úverové prísluby	12	39
Ostatné aktíva	3	(4)
Spolu	(13 393)	(13 223)

21. Všeobecné administratívne náklady

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Mzdové náklady	3 999	4 460
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 317	1 474
Odborné služby	2 153	2 121
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 055	2 107
Reklama a marketing	2 658	1 731
Informačné technológie	1 150	1 504
Telekomunikácie a poštovné	938	1 144
Nájomné	444	461
Cestovné náklady	248	228
Ostatné	887	2 524
Spolu	15 849	17 754

Z nákladov na odborné služby uvedené vyššie tvoria náklady na audítorské služby 140 tis. eur (2024: 150 tis. eur):

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	131	133
Iné overovacie služby	9	17
Spolu	140	150

22. Daň z príjmov

Pre zdaňovacie obdobie končiace dňa 31. decembra 2024 bola v Slovenskej republike štandardná sadzba dane z príjmov právnických osôb stanovená vo výške 21 %. S účinnosťou od 1. januára 2025 bola legislatívou Slovenskej republiky zavedená nová daňová úprava, ktorá diferencuje sadzby dane z príjmov právnických osôb na základe výšky dosiahnutého zdaňovaného príjmu.

Vzhľadom na svoju ekonomickú aktivitu a výšku dosiahnutého zdaňovaného príjmu v súlade s príslušnou legislatívou podlieha Spoločnosť v zdaňovacom období začínajúcom 1. januára 2025 sadzbe dane z príjmov právnických osôb vo výške 24 %.

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	(6 679)	(4 313)
Osobitný odvod	(998)	(786)
Korekcie týkajúce sa minulých rokov		
Splatná daň	(7 677)	(5 099)
Odložená daň	1 178	1 866
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	(6 499)	(3 233)

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2025	2025	2024	2024
		tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Zisk pred zdanením		19 785		8 981
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 24 % (2024: 21 %)	24 %	(4 748)	21 %	(1 886)
Daňovo neuznatelné náklady a nezdaniteľné výnosy				
Pohľadávky voči klientom	5 %	(969)	12 %	(1 052)
Ostatné neuznatelné náklady a nezdaniteľné výnosy	0 %	46	-4 %	356
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	0 %	(70)	0 %	(30)
Osobitný odvod	5 %	(998)	9 %	(786)
Daň z príjmov vyrátaná z Osobitného odvodu	0 %	240	-2 %	165
Celkové daňové náklady	34 %	(6 499)	36 %	(3 233)

Závazok zo splatnej dane z príjmov k 31. decembru 2025 predstavuje 4 582 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.

	2025	2024
	tis. EUR	tis. EUR
Revolvingové úvery	107 449	79 253
Úvery na automobily	186	318
Hotovostné úvery	470	852
POS úvery	0	12
Spolu	108 105	80 435

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 269 tis. eur (k 31. decembru 2024: 281 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:

		2025	2024
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Závazky voči bankám	11	(284 358)	
Spolu		(284 358)	

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

		2025	2024
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové náklady	15	(3 369)	-
Spolu		(3 369)	-

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:

		2025	2024
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	1 478	5 486
Nehmotný majetok	8	3 086	2 667
Ostatný majetok	10	12 922	639
Závazky voči finančným inštitúciám	11	-	(168 881)
Ostatné záväzky	12	(393)	(612)
Spolu		17 093	(160 701)

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

		2025	2024
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	14	55	134
Úrokové náklady	15	(3 966)	(4 206)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	27	39
Náklady na poplatky a provízie	17	(139)	(139)
Zisky z účasti na pohľadávkach voči klientom	18	13 437	17 188
Ostatné prevádzkové výnosy	19	2 981	3 568
Všeobecné administratívne náklady	21	(2 204)	(2 152)
Ostatné prevádzkové náklady	21	(1 043)	(994)
Spolu		9 148	(13 438)

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 44 tis. eur (k 31. decembru 2024: 39 tis. eur). Táto suma predstavuje transakcie s členmi porady vedenia Spoločnosti (tzv. „ExCo“) a členmi dozornej rady.

25. Nasledujúce udalosti

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

K 31. decembru 2025 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu individuálnej účtovnej zvierky.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 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 2025;
- a za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025:
- výkaz komplexného výsledku hospodárenia;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz peňažných tokov; a
 - poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie

(„účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2025, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex



audítora“), vrátane etických požiadaviek 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

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 sponchybníť 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 auditorských 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 a, okrem rozsahu výslovne uvedeného v našej správe, neposkytujeme žiadnu formu uistenia k týmto informáciám.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, 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 rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 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.



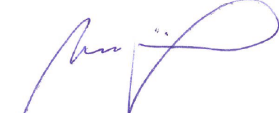
Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 14. apríla 2026



Zodpovedný audítor:


Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990