



VÝROČNÁ SPRÁVA 2014

Home Credit Slovakia, a.s.

OBSAH

SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU VÝROČNEJ SPRÁVY S ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU	3
ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	5
1. FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A JEJ VÝVOJ	9
2. UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	11
3. RIZIKÁ SPOJENÉ S PODNIKANÍM SPOLOČNOSTI	11
4. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ZAMESTNANOSŤ	11
5. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝVOJA A VÝSKUMU	11
6. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE	11
7. PREDPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI	11
8. INFORMÁCIE O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY	12
9. ROZDELENIE ZISKU A VÝPLATA DIVIDENDY	12
10. ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY V ZAHRANIČÍ	12
11. PRÍLOHY	12

Správa o overení súladu

výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2014, ktorá je uvedená v prílohe 2 výročnej správy. K účtovnej závierke sme 20. februára 2015 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

20. februára 2015

Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou (dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené v výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

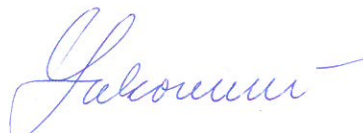
Informácie uvedené v výročnej správe na stranách 6 – 16 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2014. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené v výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2014 a ktorá je uvedená prílohe 2 výročnej správy.

13. apríla 2015

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

do roku 2014 vstupovala spoločnosť Home Credit Slovakia s neľahkými úlohami, ale jasnou víziou. Hlavným cieľom pre rok 2014 bolo potvrdiť svoje popredné miesto medzi značkovými nebankovými spoločnosťami. Nebol to ale jediný cieľ. Už predchádzajúce obdobie ukázalo, že úspešné a ziskové podnikanie je možné len na základe dlhodobej vízie a plánovania jasne uprednostneného pred vidinou krátkodobého zisku. Viac než kedykoľvek pred tým sa preto spoločnosť zamerala na rozvoj a podporu inovácií ako v oblasti úverových produktov, tak v oblasti procesov.

Rok 2014 bol pre Home Credit Slovakia v znamení inovácií a zásadného zlepšenia pozície spoločnosti v online prostredí. Sme si silne vedomí toho, že veľká časť ľudí sa denne pohybuje na internete, sú zvyknutí pristupovať k svojim účtom okamžite cez internetové bankovníctvo, platiť bezkontaktnými kartami atď. Zásadným krokom pre nás teda bolo spustenie kľúčovej inovácie - aplikácie Správca financií. Vďaka nemu môže každý klient online spravovať svoj úver, splátky a ich úhradu alebo transakcie na kreditnej karte. Ide síce o prvý krok, nie však posledný. Neustále pracujeme na nových funkciách aplikácie, ktoré ju rozšíria, a naši klienti budú schopní v nej riešiť všetko, čo sa týka ich úverov.

Spoločnosť sa ale musela prispôbiť aj zásadným zmenám legislatívy, najmä novele Občianskeho zákonníka, ktorá stanovila nový pojem aj maximálnu výšku takzvanej "odplaty" u spotrebiteľských úverov.

V obchodných výsledkoch spoločnosti Home Credit Slovakia sa pozitívne prejavila kvalitná obchodná stratégia založená na širokej distribučnej sieti a atraktívnej ponuke v jednotlivých produktových radoch a taktiež schopnosť presne osloviť jednotlivé skupiny klientov s ponukami vytvorenými na mieru ich požiadavkám a potrebám. Prioritou zostal aj v roku 2014 proklientský prístup a zlepšovanie zákazníckej skúsenosti spolu so silným dôrazom na zodpovedné úverovanie.

V roku 2014 Home Credit Slovakia poskytol pôžičky vo výške 202 miliónov eur. Ide o takmer rovnakú hodnotu ako v roku 2013. Rok 2014 bol v znamení dvoch hlavných trendov – konsolidácie úverov medzi poskytovateľmi úverov navzájom a maximálnej výšky odplaty, stanovenej novou legislatívou.

Na stabilitu obchodných výsledkov sa podieľala jasná stratégia založená na širokej distribučnej sieti a atraktívnej ponuke v jednotlivých produktových radoch. V roku 2014 došlo k predĺženiu exkluzívnej spolupráce so spoločnosťou Tesco Stores, ktorá funguje už od roku 2008 pod značkou Tesco Finančné služby. Tesco Stores je najvýznamnejším obchodným partnerom spoločnosti Home Credit Slovakia.

Vedľa spustenia online aplikácie Správca financií patrilo ku kľúčovým inováciám roka 2014 tiež spustenie funkcie elektronický podpis, ktorá výrazne uľahčila podpisy zmlúv v online prostredí. Túto novinku môžu využiť klienti spoločnosti Home Credit Slovakia, ktorí sa zaregistrujú do Správcu financií. Pretože sme elektronický podpis prepojili s projektom zrýchleného preplácania, touto inováciou vyjdeme v ústrety hlavne tým klientom, ktorí chcú mať peniaze na svojom účte do 24 hodín.

Ďalšou inováciou je projekt Vox Populi. Vďaka nemu si klienti môžu dojednať spotrebiteľský úver pomocou virtuálneho predajcu. Nákup na splátky bez osobnej prítomnosti zamestnanca sme spustili v predajniach nášho obchodného partnera Sconto.

V neposlednom rade sa dôležitým míľnikom roka 2014 stalo tiež otvorenie troch Finančných centier v Košiciach, Bratislave a Žiline, ktoré slúžia existujúcim klientom aj záujemcom o naše produkty. Vďaka priamemu kontaktu môžeme s klientmi lepšie nadväzovať a udržiavať vzťahy. Spoločnosť Home Credit Slovakia v nich ponúka účelový hotovostný úver na rekonštrukcie bývania, neúčelové hotovostné úvery, konsolidácie a kreditné karty Premia.

V roku 2014 oslávil Home Credit Slovakia 15 rokov svojej existencie. Po celú dobu si uchováva základný princíp biznisu, ktorým je dôraz na zodpovedné úverovanie. Teda detailný pohľad na žiadateľa, posúdenie jeho finančnej situácie, a tým pádom aj rozhodovanie sa o poskytnutí úveru. Nemalú úlohu v tomto rozhodovacom procese hrá združenie SOLUS. Členstvo v tomto registri považujeme za kľúčové. Umožňuje veľmi dobre riadiť rizikové náklady, a tým pádom aj dlhodobú udržateľnosť na poli poskytovateľov úverov.

Vonkajšie ekonomické prostredie bolo v roku 2014 naozaj turbulentné. Slovenská ekonomika sa vyvíjala úplne odlišne od zvyšku Európy. Z tohto dôvodu ju stále hodnotíme pozitívne s opatrnosťou, pretože problémy, ktorým čelila a stále čelí Európska únia, sa môžu kedykoľvek prehĺbiť. Rozdielnosť vývoja ukazuje miera rastu hrubého domáceho produktu. Zatiaľ čo krajiny EÚ28 rástli medziročne o 1,3 %, Slovensko si podľa Eurostatu pripísalo k dobru 2,4 %.

Výrazne sa zlepšila situácia spotrebiteľov. Ich spotreba, z pohľadu hrubého domáceho produktu, rástla v celom roku o 2,2 %, a stala sa tak hlavným prispievateľom k ekonomickému rastu.

Zahraničný obchod už nebol dominujúcim faktorom, rozhodujúcim o raste ekonomiky. Kľúčová oblasť prešla práve na domáci dopyt, a to ako u spotrebiteľov, tak aj v rámci spotreby verejnej sféry.

Rastúca ekonomika sa prepísala do zlepšujúcej sa nálady spotrebiteľov. Index dôvery v ekonomiku sa počas roka 2014 zdvihol, a u spotrebiteľov dokonca prekonal svoj dlhodobý priemer. Spotrebiteľia celkovo vnímali ekonomickú situáciu pozitívnejšie, nielen vďaka priaznivému vývoju cien, ale aj nezamestnanosti či miezd.

Práve ceny pozitívne pôsobili na spotrebiteľov a ich rastúcu spotrebu. V medziročnom pohľade totiž ceny klesli o 0,1 %, Slovensko sa teda dostalo do deflácie. Po celý rok ceny mierne klesali alebo stagnovali. Medzi hlavné segmenty patrili napríklad potraviny a nealkoholické nápoje, ktoré zlacneli o 0,8 %. Tie zároveň tvoria veľkú časť spotrebného koša. K ďalším oblastiam, kde dochádzalo k deflácií, patrila doprava. Tu klesali ceny o 1,5 %. Nemalou mierou sa na tom podieľali aj ceny pohonných hmôt, ktoré reagovali na klesajúcu cenu ropy na svetových trhoch.

Na lepšie životné podmienky spotrebiteľov pôsobil aj rast miezd. V roku 2014 bol naozaj významný. Navyše vďaka vyššie spomínanému poklesu cien reálna mzda rástla ešte viac. Priemerná mzda sa dostala na hodnotu 858 eur, čo je nominálne o 4,1 % viac, reálne potom o 4,2 %. Rastúce disponibilné príjmy domácností tak pozitívne ovplyvnili správanie domácností, ich spotrebu a tiež ochotu investovať viac.

Oblasť spotrebiteľských úverov je napojená na maloobchod. Vo chvíli, keď rastú maloobchodné tržby, darí sa viac aj spotrebiteľskému financovaniu. Maloobchodné tržby rástli v minulom roku o 3,6 %, najviac v nešpecializovaných predajniach - o 6,5 %. Naopak v oblasti informačných a komunikačných technológií, ktorá je značne prepojená s oblasťou nákupu na splátky, rástli tržby presne o 2 %.

Business Overview

V obchodných výsledkoch Home Credit Slovakia sa pozitívne prejavila kvalitná obchodná stratégia založená na širokej distribučnej sieti a atraktívnej ponuke v jednotlivých produktových segmentoch.

Rok 2014 bol pre Home Credit Slovakia úspešný. Medzi spotrebiteľmi na Slovensku rástol záujem o úvery. Spoločnosť požičala klientom 202 miliónov eur, a nadviazala tak na výsledok predchádzajúceho roka.

Najväčší záujem bol o hotovostné úvery, kreditné karty a konsolidácie úverov, ktorých objem dramaticky rástol aj vďaka schopnosti spoločnosti predložiť klientom rýchlu relevantnú ponuku. Výrazne sa im tak zjednodušuje situácia v rámci splácania, pretože pri spojení pôžičiek môžu získať nižšiu splátku alebo aj nižšiu úrokovú sadzbu. Spoločnosť navyše na seba berie väčšinu nutnej administratívy pri ukončovaní starých úverov.

Stabilný bol v roku 2014 záujem o hotovostné produkty. Klienti najčastejšie využívali vybavenie priamo cez telefón, bokom ale nezostali ani predajné miesta obchodných partnerov v nákupných centrách a tiež návštevy novo vzniknutých finančných centier. Zo štatistík spoločnosti vyplýva, na čo si klienti najčastejšie požičiavajú. Napriek tomu, že hotovostné úvery sú bezúčelové, ľudia najčastejšie odpovedajú, že peniaze poputujú na rekonštrukciu a vybavenie domácnosti. Najviac sú zmieňované menšie rekonštrukcie bytového jadra, často tiež volia pôžičku na vybavenie kuchyne novou linkou a spotrebičmi.

Rastúci trend zaznamenal aj segment kreditných kariet. Spotrebiteľia sa s nimi už dávno naučili pracovať a teraz sa zameriavajú na nákupy, pri ktorých môžu zbierať vernostné body alebo využívať zľavy u obchodníkov. Kreditné karty sú nepochybne produkt s budúcnosťou. Platba kartou je dnes už samozrejmosťou a s rozvojom bezkontaktných technológií sa stala otázkou niekoľkých sekúnd.

Prechod zo sveta fyzických peňazí do sveta virtuálneho je vidieť aj na výsledných objemoch úverov poskytnutých pri nákupe cez internetové obchody. Internetová gramotnosť ľudí rastie a nedôvera k nakupovaniu v online prostredí klesá. Vďaka tomu v minulom roku výrazne vzrástol objem úverov poskytnutých cez e-shopy o 22 %. V internetových obchodoch ľudia nakupujú hlavne elektroniku, a to ploché televízie alebo audiosystémy, tablety a smartfóny.

Obchodná stratégia pre nasledujúce obdobie

V roku 2015 si kladieme za cieľ ďalšie zvýšenie objemu poskytnutých úverov. Pozitívna ekonomická situácia a chuť spotrebiteľov nakupovať dáva nádejné vyhliadky. Spoločne s kľúčovými retailovými partnermi budeme pracovať na ďalšom skvalitňovaní úverových produktov. Naskytuje sa aj možnosť vytvorenia novej co-brandovej spolupráce.

Vlajkovou loďou spoločnosti Home Credit Slovakia ostávajú hotovostné úvery, ku ktorým sa pridáva konsolidácia úverov a kreditné karty.

Čím ďalej tým dôležitejším kanálom pre predaj hotovostných úverov zostáva internet. Sme pripravení rozšíriť ponuku kvalitných a dostupných úverových produktov aj do ďalších segmentov, v ktorých spoločnosť Home Credit Slovakia doteraz nepôsobí alebo pôsobí len čiastočne.

Strategickým cieľom pre rok 2015 sú inovácie, vytváranie nových úverových produktov a služieb a ich širšie prepojenie s novými segmentmi podnikania. Neoddeliteľnou súčasťou tejto stratégie je samozrejme podpora rozvoja a technológií.

Spoločnosť Home Credit Slovakia dlhodobo vynakladá veľké úsilie preto, aby bola čo najzodpovednejším a najbezpečnejším poskytovateľom. V stratégii zodpovedného a transparentného úverovania máme v úmysle naďalej pokračovať.

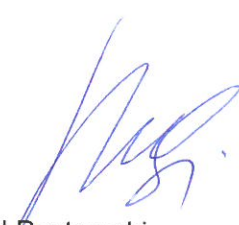
Záver

Ako jeden z lídrov spotrebiteľského financovania so stabilnou pozíciou na trhu môže spoločnosť Home Credit Slovakia hľadiť do budúcnosti s pozitívnym očakávaním. Tržné prostredie síce zostáva vysoko konkurenčné. Aj napriek tomu, sme presvedčení o tom, že sa nám podarí udržať spoločnosť stabilnú a zdravú.

Naším cieľom pre rok 2015 zostáva zachovanie a rozvoj vysokého štandardu obchodných praktík v styku s našimi klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a ostatnými partnermi.

Rád by som v závere poďakoval všetkým obchodným partnerom spoločnosti Home Credit Slovakia za obojstranne prospešnú spoluprácu v roku 2014. Dovoľte mi taktiež využiť túto príležitosť, aby som ocenil pracovné nasadenie zamestnancov, ktoré má zásadný podiel na zdarných obchodných aj finančných výsledkoch spoločnosti.

V Piešťanoch, dňa 13. apríla 2015



David Bystrzycki
predseda predstavenstva

1. Finančná situácia spoločnosti a jej vývoj

V apríli 2011 udelila Národná banka Slovenska spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. licenciu na vykonávanie platobných operácií z úveru poskytnutého používateľovi platobných služieb formou úverového rámca prostredníctvom platobnej karty alebo iného platobného prostriedku, čím sa v zmysle zákona č. 492/2009 o platobných službách, v znení neskorších predpisov, stala platobnou inštitúciou. Spoločnosť bola preto povinná zostaviť účtovnú závierku v súlade s § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve, v znení neskorších predpisov (teda podľa medzinárodných účtovných štandardov).

Výkaz o finančnej situácii	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 304	10 596
Pohľadávky voči klientom	25 730	33 732
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	3 801	-
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	5 901	6 831
Dlhodobý nehmotný majetok	290	313
Dlhodobý hmotný majetok	653	428
Ostatný majetok	25 151	32 212
Majetok spolu	68 830	84 112
ZÁVÄZKY		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	26 538	17 489
Závazky zo splatnej dane z príjmov	-	2 643
Ostatné záväzky	14 171	12 003
Závazky spolu	40 709	32 135
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Emisné ážio	-	3 982
Zákonný rezervný fond	3 765	3 758
Nerozdelený zisk	5 535	25 416
Vlastné imanie spolu	28 121	51 977
Závazky a vlastné imanie spolu	68 830	84 112

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	8 606	20 609
Úrokové náklady	<u>(975)</u>	<u>(2 271)</u>
Čistý úrokový výnos	7 631	18 338
Výnosy z poplatkov a provízií	5 911	6 980
Náklady na poplatky a provízie	<u>(6 961)</u>	<u>(9 866)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(1 050)	(2 886)
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>21 599</u>	<u>40 086</u>
Prevádzkové výnosy	28 180	55 538
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(2 111)	(4 237)
Všeobecné administratívne náklady	<u>(18 924)</u>	<u>(17 735)</u>
Prevádzkové náklady	(21 035)	(21 972)
Zisk pred zdanením	<u>7 145</u>	<u>33 566</u>
Daň z príjmov	<u>(1 610)</u>	<u>(8 150)</u>
Čistý zisk za rok po zdanení	<u>5 535</u>	<u>25 416</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	<u>5 535</u>	<u>25 416</u>

2. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Okrem udalostí uvedených v bode 9 nenastali po 31. decembri 2014 také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

3. Riziká spojené s podnikaním spoločnosti

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

- riziko bonity zákazníka t.j. kreditné riziko – predstavuje riziko nesplatenia poskytnutého úveru klientmi. Spoločnosť sa tomuto riziku bráni nastavením pravidiel poskytovania úverov, nastavením procesu vymáhania a pod.
- kurzové riziko - vyplýva z pohybov hodnoty aktív alebo pasív vyjadrenej v cudzej mene, čiže z fluktuácie tejto cudzej meny vo vzťahu k referenčnej mene. Keďže prevažná väčšina finančných tokov spoločnosti sa uskutočňuje v eurách, vplyv kurzového rizika na činnosť spoločnosti je minimálny.
- úrokové riziko - vyplýva z dosiahnutia iných výsledkov v oblasti prijatých a platených úrokov než boli pôvodne plánované, tj. z hrozby zmeny vývoja budúcich úrokových sadzieb a ich odchýlenia od prognóz. Spoločnosť toto riziko ošetruje dodržiavaním vopred stanovených postupov pri prijatí financovaní.
- riziko likvidity - predstavuje pravdepodobnosť vzniku situácie, že spoločnosť nebude schopná plniť svoje záväzky a povinnosti. Toto riziko spoločnosť ošetruje sofistikovaným plánovaním a každodenným riadením peňažných tokov.

4. Vplyv činnosti spoločnosti na zamestnanosť

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 zvýšila oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu priemerný stav zamestnancov na 261 (+8,3 %).

5. Náklady na činnosť v oblasti vývoja a výskumu

Spoločnosť nevykázala žiadnu činnosť v oblasti vývoja a výskumu.

6. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

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

7. Predpokladaný vývoj spoločnosti

Hlavný strednodobý cieľ spoločnosti je možné i pre nasledujúce obdobie definovať ako snahu udržať si popredné postavenie na trhu spotrebiteľského financovania v Slovenskej republike.

Spoločnosť sa koncentruje na udržanie stability, rozvoja a inováciu súčasného produktového portfólia a prácu so súčasnou zákazníckou bázou. Zameriava sa tiež na ďalšiu akvizíciu nových klientov, a to ako prostredníctvom produktovej ponuky u retailových partnerov, tak aj prostredníctvom hotovostných úverov a kartových produktov so silnou marketingovou podporou.

Obchodné a finančné výsledky v nasledujúcom období budú ovplyvnené situáciou na vysoko konkurenčnom trhu spotrebiteľského financovania a takisto nestabilnou situáciou na finančných trhoch.

Rátame s udrzaním ziskovosti v spotrebiteľskom financovaní a akvizícii nových obchodných partnerov v kombinácii s veľmi dôsledným riadením rizikových a prevádzkových nákladov.

8. 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 alebo podiely v spoločnostiach.

9. Rozdelenie zisku a výplata dividendy

Dňa 24. februára 2015 schválil jediný akcionár spoločnosti rozdelenie zisku roku 2014 nasledovným spôsobom: 4 000 tisíc eur bude použito na výplatu dividendy, zvyšná časť, tj. 1 535 tisíc eur, bude presunutá do nerozdeleného zisku minulých rokov. Celá dividendy bola vyplatená 26. februára 2015.

10. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 zahraničné organizačné zložky.

11. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a. s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2014 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2014 podľa medzinárodných účtovných štandardov vrátane Správy audítora (príloha 2) sú neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy.

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s., o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2014

Zmeny v štatutárnych orgánoch spoločnosti

V roku 2014 nedošlo k žiadnym zmenám v štatutárnych orgánoch spoločnosti. Predsedom predstavenstva ostáva pán David Bystrzycki, členmi predstavenstva pán Luděk Jířů a pán Zdeněk Šperka. Predsedom dozornej rady je pán Pavel Vyhnaněk, členmi dozornej rady zostávajú Pavel Rozehnal a Pavel Zemaník.

Stabilita finančného sektora

Vonkajšie ekonomické prostredie bolo v roku 2014 naozaj turbulentné. Slovenská ekonomika sa vyvíjala úplne odlišne od zvyšku Európy. Z tohto dôvodu ju stále hodnotíme pozitívne s opatrnosťou, pretože problémy, ktorým čelila a stále čelí Európska únia, sa môžu kedykoľvek prehĺbiť. Rozdielnosť vývoja ukazuje miera rastu hrubého domáceho produktu. Zatiaľ čo krajiny EÚ28 rástli medziročne o 1,3 %, Slovensko si podľa Eurostatu pripísalo k dobru 2,4 %.

Výrazne sa zlepšila situácia spotrebiteľov. Ich spotreba, z pohľadu hrubého domáceho produktu, rástla v celom roku o 2,2 %, a stala sa tak hlavným prispievateľom k ekonomickému rastu.

Zahraničný obchod už nebol dominujúcim faktorom, rozhodujúcim o raste ekonomiky. Kľúčová oblasť prešla práve na domáci dopyt, a to ako u spotrebiteľov, tak aj v rámci spotreby verejnej sféry.

Rastúca ekonomika sa prepísala do zlepšujúcej sa nálady spotrebiteľov. Index dôvery v ekonomiku sa počas roka 2014 zdvihol, a u spotrebiteľov dokonca prekonal svoj dlhodobý priemer. Spotrebiteľia celkovo vnímali ekonomickú situáciu pozitívnejšie, nielen vďaka priaznivému vývoju cien, ale aj nezamestnanosti či miezd.

Práve ceny pozitívne pôsobili na spotrebiteľov a ich rastúcu spotrebu. V medziročnom pohľade totiž ceny klesli o 0,1 %, Slovensko sa teda dostalo do deflácie. Po celý rok ceny mierne klesali alebo stagnovali. Medzi hlavné segmenty patrili napríklad potraviny a nealkoholické nápoje, ktoré zlacneli o 0,8 %. Tie zároveň tvoria veľkú časť spotrebného koša. K ďalším oblastiam, kde dochádzalo k deflácií, patrila doprava. Tu klesali ceny o 1,5 %. Nemalou mierou sa na tom podieľali aj ceny pohonných hmôt, ktoré reagovali na klesajúcu cenu ropy na svetových trhoch.

Na lepšie životné podmienky spotrebiteľov pôsobil aj rast miezd. V roku 2014 bol naozaj významný. Navyše vďaka vyššie spomínanému poklesu cien reálna mzda rástla ešte viac. Priemerná mzda sa dostala na hodnotu 858 eur, čo je nominálne o 4,1 % viac, reálne potom o 4,2 %. Rastúce disponibilné príjmy domácností tak pozitívne ovplyvnili správanie domácností, ich spotrebu a tiež ochotu investovať viac.

Oblasť spotrebiteľských úverov je napojená na maloobchod. Vo chvíli, keď rastú maloobchodné tržby, darí sa viac aj spotrebiteľskému financovaniu. Maloobchodné tržby rástli v minulom roku o 3,6 %, najviac v nešpecializovaných predajniach - o 6,5 %. Naopak v oblasti informačných a komunikačných technológií, ktorá je značne prepojená s oblasťou nákupu na splátky, rástli tržby presne o 2 %.

Pre mnoho domácností s nízko príjmových skupín zostáva splatenie úveru závažným problémom. Preto je prioritou našej spoločnosti pre nasledujúce obdobie účinné riadenie rizika a zodpovedný prístup ku klientom, aby sme zabránili ich zadlžovaniu.

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti spoločnosti

Rok 2014 bol pre Home Credit Slovakia v znamení inovácií a zásadného zlepšenia pozície spoločnosti v online prostredí. Sme si silne vedomí toho, že veľká časť ľudí sa denne pohybuje na internete, sú zvyknutí pristupovať k svojim účtom okamžite cez internetové bankovníctvo, platiť bezkontaktnými kartami atď. Zásadným krokom pre nás teda bolo spustenie kľúčovej inovácie - aplikácie Správca financií. Vďaka nemu môže každý klient online spravovať svoj úver, splátky a ich úhradu alebo transakcie na kreditnej karte. Ide síce o prvý krok, nie však posledný. Neustále pracujeme na nových funkciách aplikácie, ktoré ju rozšíria, a naši klienti budú schopní v nej riešiť všetko, čo sa týka ich úverov.

Spoločnosť sa ale musela prispôbiť aj zásadným zmenám legislatívy, najmä novele Občianskeho zákonníka, ktorá stanovila nový pojem aj maximálnu výšku takzvanej "odplaty" u spotrebiteľských úverov.

V obchodných výsledkoch spoločnosti Home Credit Slovakia sa pozitívne prejavila kvalitná obchodná stratégia založená na širokej distribučnej sieti a atraktívnej ponuke v jednotlivých produktových radách a taktiež schopnosť presne osloviť jednotlivé skupiny klientov s ponukami vytvorenými na mieru ich požiadavkám a potrebám. Prioritou zostal aj v roku 2014 pro-zákaznícky prístup a zlepšovanie zákazníckej skúsenosti spolu so silným dôrazom na zodpovedné úverovanie.

V roku 2014 Home Credit Slovakia poskytol pôžičky vo výške 202 miliónov eur. Ide o takmer rovnakú hodnotu ako v roku 2013. Rok 2014 bol v znamení dvoch hlavných trendov – konsolidácie úverov medzi poskytovateľmi úverov navzájom a maximálnej výšky odplaty, stanovenej novou legislatívou.

Na stabilitu obchodných výsledkov sa podieľala jasná stratégia založená na širokej distribučnej sieti a atraktívnej ponuke v jednotlivých produktových radoch. V roku 2014 došlo k predĺženiu exkluzívnej spolupráce so spoločnosťou Tesco Stores, ktorá funguje už od roku 2008 pod značkou Tesco Finančné služby. Tesco Stores je najvýznamnejším obchodným partnerom spoločnosti Home Credit Slovakia.

Vedľa spustenie online aplikácie Správca financií patrilo ku kľúčovým inováciám roka 2014 tiež spustenie funkcie elektronický podpis, ktorá výrazne uľahčila podpisy zmlúv v online prostredí. Túto novinku môžu využiť klienti spoločnosti Home Credit Slovakia, ktorí sa zaregistrujú do Správcu financií. Pretože sme elektronický podpis prepojili s projektom zrýchleného preplácania, touto inováciou vyjdeme v ústrety hlavne tým klientom, ktorí chcú mať peniaze na svojom účte do 24 hodín.

Ďalšou inováciou je projekt Vox Populi. Vďaka nemu si klienti môžu dojednať spotrebiteľský úver pomocou virtuálneho predajcu. Nákup na splátky bez osobnej prítomnosti zamestnanca sme spustili v predajniach Sconto.

V neposlednom rade sa dôležitým míľnikom roka 2014 stalo tiež otvorenie troch Finančných centier v Košiciach, Bratislave a Žiline, ktoré slúžia existujúcim klientom aj záujemcom o naše produkty. Vďaka priamemu kontaktu môžeme s klientmi lepšie nadväzovať a udržiavať vzťahy. Spoločnosť Home Credit Slovakia v nich ponúka účelový hotovostný úver na rekonštrukcie bývania, neúčelové hotovostné úvery, konsolidácie a kreditné karty Premia.

Strategickým cieľom pre rok 2015 sú inovácie, vytváranie nových úverových produktov a služieb a ich širšie prepojenie s novými segmentmi podnikania. Neoddeliteľnou súčasťou tejto stratégie je samozrejme podpora rozvoja a technológií.

V roku 2014 oslávil Home Credit Slovakia 15 rokov svojej existencie. Po celú dobu si uchováva základný princíp biznisu, ktorým je dôraz na zodpovedné úverovanie. Teda detailný pohľad na žiadateľa, posúdenie jeho finančnej situácie, a tým pádom aj rozhodovanie sa o poskytnutí úveru. Nemalú úlohu v tomto rozhodovacom procese hrá združenie SOLUS. Členstvo v tomto registri považujeme za kľúčové. Umožňuje veľmi dobre riadiť rizikové náklady, a tým pádom aj dlhodobú udržateľnosť na poli poskytovateľov úverov.

Stav majetku spoločnosti

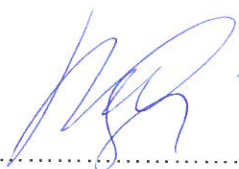
Home Credit Slovakia, a.s. je majetkovo silnou a stabilnou spoločnosťou, ktorej bilančná suma k 31. decembru 2014 dosiahla výšku 68 830 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 28 121 tisíc eur a základným kapitálom vo výške 18 821 tisíc eur.

Objemovo najvýznamnejšou položkou na strane aktív sú pohľadávky voči klientom z titulu hlavnej činnosti spoločnosti – poskytovania spotrebiteľského financovania. Ich výška dosiahla k 31. decembru 2014 25 730 tisíc eur.

Vlastné akcie

Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 nezískala žiadne vlastné akcie a ku koncu súvahového dňa účtovného obdobia nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 13. apríla 2015



David Bystrzycki
predseda predstavenstva
Home Credit Slovakia, a.s.



Zdeněk Šperka
člen predstavenstva
Home Credit Slovakia, a.s.

PRÍLOHY

Home Credit Slovakia, a.s.

**Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2014**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	5
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

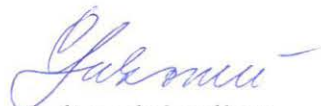
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

20. februára 2015
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

	Pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	7 304	10 596
Pohľadávky voči klientom	6	25 730	33 732
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		3 801	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	5 901	6 831
Dlhodobý nehmotný majetok	8	290	313
Dlhodobý hmotný majetok	9	653	428
Ostatný majetok	10	25 151	32 212
Majetok spolu		68 830	84 112
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	11	26 538	17 489
Závazky zo splatnej dane z príjmov		-	2 643
Ostatné záväzky	12	14 171	12 003
Závazky spolu		40 709	32 135
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Emisné ážio		-	3 982
Zákonný rezervný fond		3 765	3 758
Nerozdelený zisk		5 535	25 416
Vlastné imanie spolu		28 121	51 977
Závazky a vlastné imanie spolu		68 830	84 112

Účtovná závierka uvedená na stranách 5 až 32 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 20. februára 2015.


David Bystrzycki
Predseda predstavenstva


Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2014*

	Pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Úrokové výnosy	14	8 606	20 609
Úrokové náklady	14	<u>(975)</u>	<u>(2 271)</u>
Čistý úrokový výnos		7 631	18 338
Výnosy z poplatkov a provízií	15	5 911	6 980
Náklady na poplatky a provízie	16	<u>(6 961)</u>	<u>(9 866)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(1 050)	(2 886)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	<u>21 599</u>	<u>40 086</u>
Prevádzkové výnosy		28 180	55 538
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	(2 111)	(4 237)
Všeobecné administratívne náklady	19	<u>(18 924)</u>	<u>(17 735)</u>
Prevádzkové náklady		(21 035)	(21 972)
Zisk pred zdanením		7 145	33 566
Daň z príjmov	20	<u>(1 610)</u>	<u>(8 150)</u>
Čistý zisk za rok po zdanení		<u>5 535</u>	<u>25 416</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		<u>5 535</u>	<u>25 416</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2014	18 821	3 982	3 758	25 416	51 977
Presuny	-	-	7	(7)	-
Vyplatené dividendy	-	(3 982)	-	(25 409)	(29 391)
Spolu	18 821	-	3 765	-	22 586
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	-	5 535	5 535
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	5 535	5 535
Zmeny spolu	-	(3 982)	7	(19 881)	(23 856)
Zostatok k 31. decembru 2014	18 821	-	3 765	5 535	28 121

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2013	18 821	3 982	1 797	19 719	44 319
Presuny	-	-	1 961	(1 961)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	(17 758)	(17 758)
Spolu	18 821	3 982	3 758	-	26 561
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	-	25 416	25 416
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	25 416	25 416
Zmeny spolu	-	-	1 961	5 697	7 658
Zostatok k 31. decembru 2013	18 821	3 982	3 758	25 416	51 977

	2014	2013
Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti		
Zisk pred zdanením	7 145	33 566
Úpravy o:		
Úrokové náklady	14 975	2 271
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(18)	(21)
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18 2 111	4 237
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19 403	328
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov	10 616	40 381
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom	5 891	95 628
Zmena hodnoty ostatného majetku	7 061	(5 277)
Zmena hodnoty ostatných záväzkov	2 168	(2 833)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením	25 736	127 899
Zaplatené úroky	(956)	(2 539)
Zaplatená daň z príjmov	(7 124)	(7 374)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	17 656	117 986
Investičné činnosti		
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	24
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(606)	(410)
Čisté peňažné toky z investičných činností	(587)	(386)
Finančné činnosti		
Dividendy vyplatené akcionárom	(29 391)	(17 758)
Príjmy z úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií	279 658	485 073
Splátky úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií	(270 628)	(576 988)
Čisté peňažné toky z finančných činností	(20 361)	(109 673)
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov	(3 292)	7 927
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	10 596	2 669
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5 7 304	10 596

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 2014 mala Spoločnosť v priemere 261 zamestnancov, z toho bolo 33 vedúcich zamestnancov (2013: 241 zamestnancov, z toho 28 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2014	2013
Home Credit B.V.	Holandské kráľovstvo	100,00	100,00

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Home Credit B.V. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Strawinskyalaan 933, 107XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

Konsolidovaná účtovná závierka konečnej materskej spoločnosti PPF Group N.V. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Strawinskyalaan 933, 107XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

Predstavenstvo		Dozorná rada	
David Bystrzycki	Predseda	Pavel Vyhnálek	Predseda
Luděk Jirů	Člen	Pavel Rozehnal	Člen
Zdeněk Šperka	Člen	Pavel Zemaník	Člen

Predmet podnikania

Predmetom podnikania Spoločnosti je poskytovanie spotrebiteľského financovania individuálnym klientom v Slovenskej republike. Hlavným zdrojom financovania tejto činnosti je pravidelný predaj úverových pohľadávok.

2. Pravidlá pre zostavenie účtovnej závierky

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

Účtovná závierka pre štatutárne účely za rok končiaci sa 31. decembrom 2013 bola schválená valným zhromaždením dňa 19. februára 2014.

(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

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. Spoločnosť nemá v držbe a ani neemituje finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a ani finančné nástroje určené na predaj, ktoré by boli vykázané v ich reálnej hodnote. Ostatný finančný majetok a záväzky a nefinančný majetok a záväzky ocenené na základe historických obstarávacích cien sú vykázané v umorovanej hodnote (amortized cost) alebo v historickej obstarávacej cene, zníženej o prípadné straty zo zníženia hodnoty majetku („impairment“).

(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 (vi), 3f a 6 sú popísané odhady stanovené vedením spoločnosti pri aplikácii IFRS v súvislosti s 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.

(e) Porovnateľné údaje

Porovnateľné hodnoty boli preskupené alebo preklasifikované na základe konzistentosti so súčasným obdobím.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

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

(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. Pre 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) Klasifikácia

Spoločnosť klasifikuje všetok svoj finančný majetok ako úvery a pohľadávky. Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo vopred stanoviteľnými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú iné ako tie, ktoré Spoločnosť drží s úmyslom okamžitého predaja alebo predaja v blízkej budúcnosti, prípadne iné ako tie, ktoré Spoločnosť pri prvotnom vykázaní ocení reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Spoločnosť nemá v držbe a ani neemituje finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, ani investície držané do dátumu splatnosti a ani finančné nástroje určené na predaj.

(ii) 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.

(iii) Oceňovanie

Finančný majetok a záväzky, s výnimkou finančného majetku a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú pri obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o počiatkové transakčné náklady priamo súvisiace so získaním daného majetku alebo záväzku.

Následne po prvotnom vykázaní sú úvery a pohľadávky oceňované v umorovanej hodnote zníženej o straty zo zníženia hodnoty.

Všetky finančné záväzky sú oceňované v umorovanej hodnote.

Umorovaná hodnota je vypočítaná s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Do hodnoty daného finančného nástroja sú zahrnuté všetky poskytnuté alebo prijaté zľavy, vrátane počiatkových transakčných nákladov, ktorá je následne amortizovaná na základe efektívnej úrokovej miery daného nástroja.

(iv) 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 počiatkovou hodnotou a hodnotou pri splatnosti vypočítanou na základe efektívnej úrokovej sadzby a ďalej znížená o prípadné straty zo zníženia hodnoty.

(v) Zisky a straty pri následnom oceňovaní

Zisky a straty z finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných umorovanou hodnotou, ktoré vznikli v dôsledku vyradenia, amortizácie alebo zníženia hodnoty, sú zachytené vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako výnos alebo náklad.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(vi) *Určenie a vykázanie zníženia hodnoty („impairment“)*

Finančný majetok nepreceňovaný na reálnu hodnotu tvoria hlavne úvery, pohľadávky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám a ostatné pohľadávky (úvery a pohľadávky).

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú indikácie, že u finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia došlo k zníženiu hodnoty. Finančný majetok je znehodnotený vtedy, keď je objektívne preukázané, že došlo k udalosti znamenajúcej stratu, napr. významné finančné ťažkosti dlžníka, neschopnosť splácať alebo podvodné jednanie dlžníka, ktorá nastala po prvotnom vykázaní majetku v účtovníctve a ktorá má spoľahlivo odhadnuteľný dopad na budúce peňažné toky z daného majetku.

Spoločnosť najprv posudzuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty pre finančný majetok, ktoré sú individuálne významné a ďalej posudzuje jednotlivu alebo spoločne finančný majetok, ktorý nie je individuálne významný. Ak Spoločnosť stanoví, že neexistujú indikácie, že by došlo k zníženiu hodnoty pre individuálne posudzovaný finančný majetok, bez ohľadu na to, či je významný alebo nie, rozdelí ho do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami a posudzuje ich spoločne, či nedošlo k zníženiu ich hodnoty. Do skupiny majetku posudzovaného spoločne na zníženie hodnoty nie je zahrnutý majetok, ktorého strata zo zníženia hodnoty je posudzovaná individuálne alebo je už vykázaná.

Ak existujú objektívne indikácie, že strata zo zníženia hodnoty finančného majetku nastala, hodnota tejto straty je vyčíslená ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou tohto finančného majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov, ktoré obsahujú tiež hodnotu realizovateľných garancií a zabezpečení, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou daného finančného majetku. Očakávané budúce peňažné toky sú stanovené na základe zmluvných peňažných tokov a historických strát pri zohľadnení významných informácií o súčasnej ekonomickej situácii. Krátkodobé pohľadávky nie sú diskontované.

V niektorých prípadoch sú informácie potrebné k odhadu výšky straty zo zníženia hodnoty finančného majetku veľmi obmedzené alebo celkom nezodpovedajú súčasným podmienkam. Táto situácia môže nastať v prípadoch, keď je dlžník vo finančných ťažkostiach a historické informácie o podobných dlžníkoch takmer nie sú k dispozícii. V týchto prípadoch Spoločnosť používa k stanoveniu výšky straty zo zníženia hodnoty vlastné skúsenosti a odhady.

Straty zo zníženia hodnoty finančného majetku sú zaúčtované ako náklady do výkazu komplexného výsledku hospodárenia a sú zúčtované len vtedy, pokiaľ je následný nárast znovu získateľnej hodnoty možné vzťahovať k udalostiam, ktoré nastali po prvotnom zachytení zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zúčtuje len do takej výšky, aby účtovná hodnota majetku nepresiahla amortizovanú hodnotu, ktorá by bola stanovená, ak by nebola vykázaná žiadna strata zo zníženia hodnoty.

(vii) *Odúčtovanie finančných nástrojov*

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok z výkazu o finančnej situácii v okamihu, keď stratí kontrolu nad zmluvnými právami k peňažným tokom plynúcim z finančného majetku alebo v okamihu, keď Spoločnosť prevedie všetky riziká a výnosy súvisiace s finančným majetkom. Všetky práva a záväzky súvisiace s prevodom sú vykázané samostatne ako majetok alebo záväzky.

Finančný záväzok je odúčtovaný v okamihu jeho zaplatenia, zrušenia alebo v okamihu splatnosti.

(viii) *Kompenzácia*

Finančný majetok a záväzky sú kompenzované a čistá výška je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy, ak má Spoločnosť právne vymáhatelný nárok vykázané čiastky 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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 č. 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	4 roky
Ostatný nehmotný majetok	4 roky

(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 č. 3(f)). Obstarávacia cena majetku zahŕňa výdavky súvisiace s jeho obstaraním.

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

(ii) Prenajatý majetok

Prenajatý majetok, pri ktorom Spoločnosť preberá takmer všetky riziká a výnosy spojené s jeho vlastníctvom, je klasifikovaný ako finančný lízing. Zariadenie obstarané pomocou finančného lízingu sa oceňuje buď reálnou hodnotou alebo súčasnou hodnotou minimálnych lízingových splátok pri uzatvorení lízingu, ak je nižšia, zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri Poznámku č. 3(f)).

Majetok, pri ktorom takmer všetky riziká a výnosy spojené s jeho vlastníctvom zostávajú u prenajímateľa, Spoločnosť klasifikuje ako operatívny lízing a tento majetok nie je zachytený vo výkaze o finančnej situácii. Lízingové splátky sú účtované do výkazu komplexného výsledku hospodárenia v priebehu 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 doby očakávanej životnosti jednotlivých zložiek majetku. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby trvania lízingu alebo počas doby 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 - 4 roky
Motorové vozidlá	4 roky

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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 získateľnej hodnoty majetku.

Spätne získateľná 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 sa jedná 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 pre 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 za použitia diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre daný záväzok.

(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.

Výška dividend je vykázaná ako záväzok za predpokladu, že rozhodnutie o ich výplate nastalo pred dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pokiaľ rozhodnutie o výplate dividend nastalo po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nie sú dividendy vykázané ako záväzok a sú uvedené len v poznámkach k účtovnej závierke.

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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady 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 doby splatnosti finančného majetku alebo záväzku (vo zvláštnych prípadoch aj po dobu kratšiu), na ich hodnotu k dátumu účtovnej závierky. Efektívna úroková sadzba je stanovená pri počiatočnom 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.

(k) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií a náklady na poplatky a provízie, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej sadzby finančného majetku alebo záväzku, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej sadzby.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií a ostatné náklady na poplatky a provízie, ktoré sa vzťahujú najmä k poplatkom za transakcie a služby sú zaúčtované v okamihu poskytnutia danej služby.

(l) Zmluvné pokuty

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

(m) Splátky operatívneho lízingu

Splátky súvisiace s operatívnym lízingom sú do výkazu komplexného výsledku hospodárenia zúčtované na rovnomernej báze po dobu trvania lízingu. Poskytnuté zvýhodnenia sú vykázané ako neoddeliteľná súčasť celkových lízingových nákladov.

(n) 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 splatené.

(o) Daň z príjmov

Daň z príjmu zahŕňa splatnú 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, počiatočné 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 na očakávanom spôsobe realizácie účtovnej hodnoty majetku alebo plnenia záväzkov s použitím budúcich daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(o) Daň z príjmov (pokračovanie)

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.

(p) Nové štandardy a interpretácie štandardov, ktoré neboli doteraz aplikované

V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2014 zatiaľ záväzné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosti potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy. Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy od dátumu platnosti jednotlivých ustanovení. Spoločnosť analyzuje možný vplyv nižšie uvedených nových ustanovení na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 9 *Finančné nástroje* (účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018) nahrádza štandard IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti, a spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie. Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené podmienky, že majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny. Všetky ostatné finančné aktíva sa ocenia v reálnej hodnote. Štandard ruší súčasné IAS 39 kategórie držané do splatnosti, realizovateľné a úvery a pohľadávky.

IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* (účinný od 1. januára 2017) prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať päť-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka. IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkmi.

4. Riadenie finančných rizík

Spoločnosť je pri svojej obchodnej činnosti vystavená nasledujúcim rizikám:

- úverovému riziku;
- riziku likvidity;
- trhovým rizikám a
- 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 vnútorného 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, 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 čiastkami.

Predstavenstvo Spoločnosti postúpilo zodpovednosť za riadenie úverového rizika na Oddelenie rizika, ktoré je zodpovedné za dohľad nad úverovým rizikom spoločnosti, vrátane:

- vytvárania metód riadenia úverových rizík v spolupráci s obchodným oddelením;
- zriadenia autorizačných postupov pre schvaľovanie a obnovovanie úverových rámcov;
- monitorovania a oceňovania úverového rizika;
- stanovovania limitov pre obmedzenie koncentrácie úverového rizika;
- vývoja a správy rizikových ratingov pre hodnotenie úverového rizika;
- sledovania dodržiavania odsúhlasených limitov obchodným oddelením;
- poskytovania konzultácií, podpory a odborných zručností obchodným oddeleniam za účelom 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 zd'aleka prevyšuje očakávané straty. Poznámky č.6 a č.10 uvádzajú detaily k neuhradenej predajnej cene pohľadávok voči spriazneným osobám a poznámka č. 21 k budúcim zmluvným záväzkom, ktoré môžu mať dopad na analýzu úverového rizika.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

	Pozn.	Pohl'adávky voči klientom	
		2014	2013
		tis. EUR	tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		1 318	1 354
Opravné položky	6	(493)	(728)
Účtovná hodnota		825	626
Bez strát zo zníženia hodnoty		982	1 249
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky		97 167	106 018
Pred splatnosťou		24 929	30 004
Po splatnosti 1 až 90 dní		1 810	5 487
Po splatnosti 91 až 360 dní		2 995	6 120
Po splatnosti viac než 360 dní		67 433	64 407
Opravné položky	6	(73 244)	(74 161)
Účtovná hodnota		23 923	31 857
Účtovná hodnota spolu	6	25 730	33 732

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 13 403 tis. EUR (2013: 22 574 tis. EUR), ktoré sú zaistené príslušnými motorovými vozidlami.

(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.

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

Spoločnosť zaisťuje financovanie svojich potrieb prostredníctvom pravidelného predaja pohľadávok, bankových úverov, úverov v rámci skupiny a vkladmi od akcionárov. Práve podpora zo strany akcionára je jedným z najdôležitejších aspektov v riadení likvidity. Podpora zo strany akcionárov zvyšuje flexibilitu financovania, znižuje závislosť na ostatných zdrojoch a tým tiež vo všeobecnosti znižuje náklady na financovanie.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

Analýza rizika likvidity

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

tis. EUR	2014							2013						
	Menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 304	-	-	-	-	-	7 304	10 596	-	-	-	-	-	10 596
Pohľadávky voči klientom	703	695	6 754	14 257	3 321	-	25 730	1 085	566	9 028	19 338	3 715	-	33 732
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	3 801	-	-	-	3 801	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	27	6 489	(615)	-	-	5 901	-	25	6 850	(44)	-	-	6 831
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	290	290	-	-	-	-	-	313	313
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	653	653	-	-	-	-	-	428	428
Ostatný majetok	15 776	804	2 842	5 680	34	15	25 151	331	22 870	2 874	6 061	54	22	32 212
Majetok spolu	23 783	1 526	19 886	19 322	3 355	958	68 830	12 012	23 461	18 752	25 355	3 769	763	84 112
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	-	-	26 538	-	-	-	26 538	-	-	17 489	-	-	-	17 489
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 643	-	-	-	2 643
Ostatné záväzky	10 878	1 829	1 464	-	-	-	14 171	9 341	2 268	394	-	-	-	12 003
Záväzky spolu	10 878	1 829	28 002	-	-	-	40 709	9 341	2 268	20 526	-	-	-	32 135
Čistá pozícia k 31. decembru	12 905	(303)	(8 116)	19 322	3 355	958	28 121	2 671	21 193	(1 774)	25 355	3 769	763	51 977

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

(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.

Spoločnosť nedrží cenné papiere určené k obchodovaniu. Väčšina trhových rizík pre Spoločnosť je spojená s financovaním jej činnosti a s časovým nesúlalom v štruktúre jej úročeného finančného majetku a záväzkov.

Úrokové riziko

Základné riziko pre Spoločnosť predstavuje riziko straty z dôvodu fluktuácií budúcich peňažných tokov alebo reálnej hodnoty finančných nástrojov, spôsobených zmenami trhových úrokových sadzieb. Riziko zmeny úrokových sadzieb je riadené najmä monitorovaním diferencií v úrokových sadzbách a existencii vopred schválených limitov pre jednotlivé časové pásma opätovnej fixácie úrokových sadzieb. Zodpovednosť za plnenie týchto limitov nesie finančné oddelenie. Analýza úrokovej pozície Spoločnosti je uvedená nižšie.

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 bazických bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos bol za rok končiaci sa 31. decembra 2014 väčší/menší približne o 203 tis. EUR (rok 2013: 268 tis. EUR). Táto analýza citlivosti je založená na amortizovanej hodnote majetku a záväzkov.

Menové riziko

Menové riziko vzniká vtedy, ak je objem skutočného alebo plánovaného majetku v cudzej mene vyšší alebo nižší než objem záväzkov v tejto mene. Menové riziko je riadené najmä monitorovaním rozdielov v štruktúre majetku a záväzkov v daných menách. Politikou Spoločnosti je tieto rozdiely zaistiť derivátovými finančnými nástrojmi a tým toto riziko eliminovať. Zodpovednosť za plnenie tohto pravidla nesie finančné oddelenie.

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

Analýza úrokového rizika

tis. EUR	2014							2013						
	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrokovo citlivý finančný majetok														
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,3%	7 290	-	-	-	-	7 290	0,3%	10 581	-	-	-	-	10 581
Pohľadávky voči klientom*	24,2%	1 398	6 754	4 587	9 670	3 321	25 730	25,0%	1 651	9 028	6 385	12 953	3 715	33 732
Úrokovo citlivý finančný majetok spolu		8 688	6 754	4 587	9 670	3 321	33 020		12 232	9 028	6 385	12 953	3 715	44 313
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	4,3%	26 538	-	-	-	-	26 538	4,4%	17 489	-	-	-	-	17 489
Úrokovo citlivé finančné záväzky spolu		26 538	-	-	-	-	26 538		17 489	-	-	-	-	17 489

*Pohľadávky voči klientom sú úročené pevnou sadzbou.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

(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 v 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. Všetky požiadavky vyžadované zákonom boli v priebehu roka 2014 splnené.

(f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Spoločnosť uskutočnila, v súlade s požiadavkami IFRS 13, odhad reálnej hodnoty svojich finančných nástrojov.

Odhady reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov sa významne neodlišujú od ich účtovných hodnôt.

Reálne hodnoty boli stanovené diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych úrokových sadzieb pre podobné finančné nástroje. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z posúdenia očakávaných budúcich peňažných tokov, aktuálnej ekonomickej situácie, rizikových ukazovateľov rôznych finančných nástrojov a ďalších faktorov.

5. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Pokladničná hotovosť	14	15
Bežné účty v bankách	7 290	10 581
	7 304	10 596

6. Pohľadávky voči klientom

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky z hotovostných úverov	43 392	43 224
Pohľadávky z revolvingových úverov	20 064	20 655
Pohľadávky z POS úverov	19 851	19 565
Pohľadávky z úverov na automobily	13 860	22 574
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	2 300	2 603
	99 467	108 621
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	(32 511)	(33 542)
Pohľadávky z revolvingových úverov	(16 628)	(16 542)
Pohľadávky z POS úverov	(15 890)	(15 481)
Pohľadávky z úverov na automobily	(8 215)	(8 596)
	(73 244)	(74 161)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(493)	(728)
	(73 737)	(74 889)
	25 730	33 732

V septembri 2012 Spoločnosť predala časť portfólia pohľadávok z POS a hotovostných úverov v hrubej hodnote 64 855 tis. EUR spriaznenej spoločnosti. Zmluva o predaji pohľadávok ošetruje predaj ako súčasných, tak i budúcich pohľadávok, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá.

V marci 2013 Spoločnosť predala časť portfólia pohľadávok z revolvingových úverov v hrubej hodnote 79 245 tis. EUR spriaznenej spoločnosti. Zmluva o predaji pohľadávok ošetruje predaj ako súčasných, tak i budúcich pohľadávok z revolvingových účtov klientov, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá.

V auguste 2013 Spoločnosť predala časť portfólia pohľadávok z úverov na automobily v hrubej hodnote 4 518 tis. EUR spriaznenej spoločnosti. Zmluva o predaji pohľadávok ošetruje predaj ako súčasných, tak i budúcich pohľadávok, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá.

Zisk z predaja pohľadávok bol použitý na splatenie bankových úverov. Pohľadávky sú predávané pravidelne, s fixnou prirážkou nad nominálnu hodnotu. Prirážka je pravidelne odsúhlasovaná na základe trhových princípov. V priebehu roka 2014 spoločnosť predala pohľadávky v celkovej výške 196 045 tis. EUR (2013: 255 915 tis. EUR). Predané pohľadávky spĺňajú kritériá na odúčtovanie podľa požiadaviek IFRS a sú odúčtované ku dňu predaja.

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		74 889	79 926
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	18	2 111	4 237
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		(3 263)	(9 274)
Zostatok k 31. decembru		73 737	74 889

Spoločnosť odhadla straty zo zníženia hodnoty úverov voči klientom v súlade s účtovným postupom popísaným v Poznámke č. 3c (vi). Zmeny v odhadoch týkajúcich sa inkasa pohľadávok môžu významne ovplyvniť zaúčtovanie strát zo zníženia hodnoty. Napríklad, ak by sadzby použité na výpočet strát zo zníženia hodnoty vzrástli alebo poklesli v relatívnej hodnote o 1 percentuálny bod, celkové straty zo zníženia hodnoty by sa zvýšili, resp. znížili o 86 tis. EUR (2013: 164 tis. EUR).

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 22% (2013: 22%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	7 544	8 749	-	-	7 544	8 749
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(2 450)	(2 377)	(2 450)	(2 377)
Ostatné	829	481	(22)	(22)	807	459
Odložené daňové pohľadávky/záväzky spolu	8 373	9 230	(2 472)	(2 399)	5 901	6 831
Čistá odložená daňová pohľadávka					5 901	6 831

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2014	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2014	684	142	826
Prírastky	140	-	140
Úbytky	-	(1)	(1)
Zostatok k 31. decembru 2014	824	141	965
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2014	408	105	513
Amortizácia	150	12	162
Zostatok k 31. decembru 2014	558	117	675
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2014	276	37	313
k 31. decembru 2014	266	24	290

8. Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

2013	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2013	578	111	689
Prírastky	106	31	137
Zostatok k 31. decembru 2013	684	142	826
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2013	295	83	378
Amortizácia	113	22	135
Zostatok k 31. decembru 2013	408	105	513
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2013	283	28	311
k 31. decembru 2013	276	37	313

9. Dlhodobý hmotný majetok

2014	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Dlhodobý hmotný majetok nezaradený do používania tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2014	-	1 444	688	18	2 150
Prírastky	95	183	188	-	466
Úbytky	-	(129)	(100)	-	(229)
Transfery	-	1	-	(1)	-
Zostatok k 31. decembru 2014	95	1 499	776	17	2 387
Oprávky					
Zostatok k 1. januáru 2014	-	1 263	459	-	1 722
Ročný odpis	2	108	131	-	241
Úbytky	-	(129)	(100)	-	(229)
Zostatok k 31. decembru 2014	2	1 242	490	-	1 734
Zostatková hodnota					
k 1. januáru 2014	-	181	229	18	428
k 31. decembru 2014	93	257	286	17	653

9. Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

2013	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Dlhodobý hmotný majetok nezaradený do používania tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena				
Zostatok k 1. januáru 2013	1 322	662	1	1 985
Prírastky	122	134	17	273
Úbytky	-	(108)	-	(108)
Zostatok k 31. decembru 2013	1 444	688	18	2 150
Oprávky				
Zostatok k 1. januáru 2013	1 192	442	-	1 634
Ročný odpis	71	122	-	193
Úbytky	-	(105)	-	(105)
Zostatok k 31. decembru 2013	1 263	459	-	1 722
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2013	130	220	1	351
k 31. decembru 2013	181	229	18	428

10. Ostatný majetok

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Neuhradená predajná cena pohľadávok	14 481	20 453
Náklady budúcich období	9 722	10 901
Pohľadávky voči odberateľom	934	833
Ostatné	14	25
	25 151	32 212

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Nezaistené úvery	23 022	14 503
Kontokorentné účty v bankách	3 516	2 986
	26 538	17 489

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám (pokračovanie)

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok	
			2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 20 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Október 2015	15 004	3 001
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	August 2015	8 018	11 502
			23 022	14 503

12. Ostatné záväzky

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Záväzky voči klientom	6 768	6 096
Obchodné záväzky	2 943	3 171
Časovo rozlíšené mzdové náklady	623	580
Ostatné	3 837	2 156
	14 171	12 003

13. Základné imanie

K 31. decembru 2014 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2013: 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.

Vo februári 2014 rozhodol jediný akcionár o výplate dividend vo výške 31 746 EUR na jednu akciu, v súhrnnej čiastke 18 000 tis. EUR.

V júni 2014 rozhodol jediný akcionár o výplate dividend vo výške 20 089 EUR na jednu akciu, v súhrnnej čiastke 11 391 tis. EUR.

14. Úrokové výnosy a náklady

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Úrokové výnosy		
Pohľadávky z hotovostných úverov	3 339	3 150
Pohľadávky z POS úverov	1 870	2 187
Pohľadávky z úverov na automobily	1 728	9 735
Pohľadávky z revolvingových úverov	1 555	5 354
Ostatné	114	183
	<u>8 606</u>	<u>20 609</u>
 Úrokové náklady		
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(975)	(2 271)
	<u>(975)</u>	<u>(2 271)</u>

15. Výnosy z poplatkov a provízií

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	2 369	2 144
Zmluvné pokuty od klientov	1 993	2 607
Hotovostné transakcie	1 001	1 179
Provízie od poisťovní	548	1 050
	<u>5 911</u>	<u>6 980</u>

16. Náklady na poplatky a provízie

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Provízie predajcom	4 910	7 591
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 410	1 481
Hotovostné transakcie	641	794
	<u>6 961</u>	<u>9 866</u>

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok	19 189	38 247
Poplatky za správu predaných pohľadávok	2 401	1 789
Ostatné	9	50
	<u>21 599</u>	<u>40 086</u>

18. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z POS úverov	1 135	1 576
Pohľadávky z revolvingových úverov	970	(336)
Pohľadávky z hotovostných úverov	668	1 252
Pohľadávky z úverov na automobily	(553)	1 721
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	(109)	24
	2 111	4 237

19. Všeobecné administratívne náklady

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Mzdové náklady	3 419	3 348
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 079	1 090
Telekomunikácie a poštovné	3 557	3 289
Reklama a marketing	3 418	2 830
Informačné technológie	3 178	2 734
Odborné služby	1 920	2 558
Nájomné	410	437
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	403	328
Cestovné náklady	332	290
Ostatné	1 208	831
	18 924	17 735

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 85 tis. EUR (2013: 89 tis. EUR):

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	85	89
	85	89

20. Daň z príjmov

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	828	7 406
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	(148)	(64)
Splatná daň	680	7 342
Odložená daň	930	808
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	1 610	8 150

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby		
Zisk pred zdanením	7 145	33 566
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 22% (2013: 23%)	(1 572)	(7 720)
Daňovo neodpočítateľné náklady	(186)	(184)
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	148	64
Vplyv zmeny v daňovej sadzbe	-	(310)
Celkové daňové náklady	(1 610)	(8 150)

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne preverené praxou existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

21. Budúce potenciálne záväzky

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

	2014 tis. EUR	2013 tis. EUR
Revolvingové úvery	172 749	177 684
Hotovostné úvery	1 347	2 462
POS úvery	1 280	803
Úvery na automobily	291	205
	175 667	181 154

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.

22. Operatívny lízing

Prijatý lízing

Nájomné z nevypovedateľných operatívnych nájomov je splatné v nižšie uvedených časových horizontoch:

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Do jedného roka	335	279
Od jedného roka do piatich rokov	795	1 108
	<u>1 130</u>	<u>1 387</u>

V rámci operatívneho lízingu si Spoločnosť prenajíma priestory. Lízingové splátky sa obvykle ročne zvyšujú tak, aby zodpovedali trhovému nájomu. Žiadna z lízingových zmlúv nezahŕňa podmienené nájom. V priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2014 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 294 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 341 tis. EUR).

23. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť považuje za spriaznené osoby svoju konečnú materskú spoločnosť PPF Group N.V., svoju materskú spoločnosť Home Credit B.V. a ich dcérske spoločnosti.

(a) Transakcie s materskou spoločnosťou

Nižšie sú uvedené čiastky zahrnuté vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia, ktoré sa vzťahujú k transakciám s materskou spoločnosťou:

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	8	-
Úrokové náklady	-	(634)
	<u>8</u>	<u>(634)</u>

(b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

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

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 510	5 203
Ostatný majetok	19 424	25 084
Ostatné záväzky	(1 023)	(964)
	<u>20 911</u>	<u>29 323</u>

23. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

(b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami (pokračovanie)

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

	2014	2013
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	27	18
Úrokové náklady	(31)	(9)
Výnosy z poplatkov a provízií	431	578
Náklady na poplatky a provízie	(103)	(108)
Ostatné prevádzkové výnosy	28 388	43 060
Všeobecné administratívne náklady	(3 498)	(3 474)
	25 214	40 065

(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 39 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 39 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady.