



VÝROČNÁ SPRÁVA 2015

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	8
2. UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	10
3. RIZIKÁ SPOJENÉ S PODNIKANÍM SPOLOČNOSTI	10
4. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ZAMESTNANOSŤ	10
5. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝVOJA A VÝSKUMU	10
6. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE	10
7. PREDPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI	10
8. INFORMÁCIE O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY	11
9. ROZDELENIE ZISKU A VÝPLATA DIVIDENDY	11
10. ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY V ZAHRANIČÍ	11
11. PRÍLOHY	11



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 2015, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, 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 audítora 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.

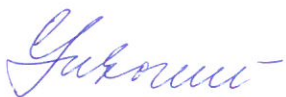
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

23. februára 2016
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,

rok 2015 a priaznivá ekonomická situácia vytvorili pre spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej tiež „Home Credit Slovakia“ alebo „spoločnosť“) množstvo príležitostí, ktorých sa spoločnosť pokúsila naplno chytiť. Posledný rok považujeme za výnimočný, nie len vďaka pozitívnym makroekonomickým ukazovateľom vplyvujúcich na oblasť poskytovania úverov, no taktiež z hľadiska biznisu. Za výsledkami spoločnosti však stojí aj úspešná obchodná stratégia, v ktorej popredné miesta obsadzuje široká distribučná sieť a neustály rozvoj ponuky v jednotlivých produktových radoch.

Hlavným cieľom v roku 2015 bolo opäť obhájiť svoje miesto medzi bankami a tiež značkovými nebankovými spoločnosťami v rámci Slovenskej republiky. Z toho dôvodu sa spoločnosť v poslednom roku zamerala najmä na rozvoj a podporu inovácií, nie len v oblasti úverových produktov, no taktiež v procesných záležitostiach.

Vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2015

V roku 2015 sa výrazne zlepšila ekonomická situácia spotrebiteľov. Ich spotreba, z pohľadu HDP, rástla počas celého roku a stala sa tak hlavným prispievateľom k ekonomickému rastu. Výšku HDP do značnej miery ovplyvnila aj miera deflácie. Pokles cien a pozitívny vývoj ekonomiky sa priamo odrazili na spotrebiteľskej nálade a maloobchodných tržbách.

Životné podmienky spotrebiteľov zlepšil aj rast miezd. Mzdy rástli vo viacerých odvetviach, medzi ne patria aj stavebníctvo a ubytovacie a stravovacie služby. Oproti minulému roku klesla aj nezamestnanosť. Pokles nezamestnanosti tak predpovedá lepšiu kúpyschopnosť a vyššiu spotrebu obyvateľov.

Napriek súčasnému pozitívnemu vývoju ekonomiky, Národná banka Slovenska predpovedá, že v roku 2016 dôjde k miernemu zníženiu dynamiky rastu. Dané predikcie môžu byť dôsledkom obáv hneď z viacerých geopolitických hrozieb, ktorým v súčasnosti čelí svetová ekonomika.

Prehľad informácií o účtovnej jednotke

V roku 2015 Home Credit Slovakia poskytol pôžičky vo výške 246 miliónov eur. Dosiahol tak 22 % medziročný nárast. Spoločnosť sa aj naďalej zameriavala najmä na štyri kľúčové produkty svojho portfólia – nákup tovaru na splátky v predajniach a na e-shopoch, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery.

Jednou z prioritných oblastí, na ktoré sa spoločnosť orientuje už niekoľko rokov, sú hotovostné bezúčelové úvery. Objem úverov poskytnutých prostredníctvom tohto produktu pravidelne rastie, čo môže odzrkadľovať pocit ekonomickej istoty potenciálnych klientov. Konsolidácia úverov zostala aj naďalej významnou témou vo sfére poskytovateľov spotrebných úverov. O refinancovanie je v súčasnosti veľký záujem zo strany spotrebiteľov, najmä z dôvodu, že spojenie pôžičiek do jednej čiastky umožňuje znížiť jej celkovú sadzbu. Vďaka našej rýchlosti a jednoduchosti refinancovať, získavame na trhu nepopierateľnú konkurenčnú výhodu.

Nemenej dôležitou súčasťou portfólia spoločnosti sú aj kreditné karty. Tie sa snažíme naďalej rozvíjať, čo nám umožnilo opätovné navýšenie objemu poskytnutej čiastky vďaka kreditným kartám. Na základe našej stratégie neustále rozširujeme spoluprácu s reťazcami, čo klientom zabezpečuje výhodný nákup tovaru na splátky. V súčasnosti Home Credit Slovakia spolupracuje

s niekoľko tisíc predajňami po celom území Slovenska. Keďže výrazná časť klientov na POS miestach sú našimi opakovanými klientmi, snažíme sa im aj touto cestou zjednodušiť administratívny proces súvisiaci so splátkovým predajom.

Spoločnosť sa v roku 2015 taktiež musela prispôbiť zásadným zmenám legislatívy, najmä zavedeniu takzvaného licencovania, ktoré spadá pod agendu Národnej banky Slovenska. Vďaka novele sa výrazne prečistil trh s poskytovateľmi spotrebiteľských úverov. I keď spoločnosti združené v Asociácii poskytovateľov spotrebných úverov (APSÚ) licenciu dostali, tento krok neberieme na ľahkú váhu. Napriek tomu nás teší, že pozitívny výsledok licencie odzrkadľuje kvalitu a bezpečnosť nášho obchodného modelu.

Home Credit Slovakia tiež výrazne posilnil svoju pozíciu v on-line prostredí. Počas celého roku sme zlepšovali a rozvíjali nové funkcie pre aplikáciu Správca financií. Jednou zo zásadných zmien je začlenenie O2 kreditnej karty do Správca financií, kde si klient môže jednorázovo v procese schvaľovania individuálne nastaviť výšku úverového rámca alebo SMS notifikáciu pre svoju kreditnú kartu. Taktiež bola aplikácia doplnená o možnosť elektronického podpisu priamo z domova.

Súčasťou dlhodobej stratégie je aj zákaznícka skúsenosť, ktorú sa snažíme zlepšovať prostredníctvom inovácií a neustáleho rozvoja programu zákaznícka skúsenosť. Na základe meraní spokojnosti klientov prispôbujeme a inovujeme procesy, tak aby sme im zabezpečili čo najkvalitnejší servis.

Rok 2015 sa niesol v znamení úspešných kampaní, zameraných prevažne na výhody vyplývajúce z riadneho splácania úverov. Klienti mali možnosť získať výhody v podobe navrátenia úrokov. Kampane však nemali len finančný charakter. Významnú úlohu zohrala aj kampaň Bezpečná pôžička zacielená na zmenu komunikácie a samotné vnímanie spoločnosti ako bezpečného poskytovateľa úverov.

Jednou z častí stratégie je aj široká distribučná sieť, ktorá umožňuje spoločnosti vytvoriť atraktívnu ponuku produktov, prispôsobenú rôznym skupinám klientov na mieru. Tesco Stores spolu s O2 Slovakia patria medzi najvýznamnejších obchodných partnerov spoločnosti.

Nezabúdame ani na to, že svet maloobchodov smeruje k elektronizácii a presúva sa do virtuálneho prostredia. Napriek tomu, že tržby z internetových obchodov netvorí hlavnú časť celkového objemu poskytnutých financií, oproti predošlým rokom sa spoločnosti podarilo aj v tejto oblasti významne posilniť svoju pozíciu. Medziročný nárast dosiahol až 45 %.

V snahe byť zodpovedným veriteľom nám výrazne pomáha aj členstvo v APSÚ a registri SOLUS. Členstvo v týchto združeniach považujeme za kľúčové pre naše bezpečné podnikanie. Účasť v SOLUS nám pomáha veľmi dobre riadiť rizikové náklady, a tým aj dlhodobú udržateľnosť vo sfére poskytovateľov úverov.

Obchodná stratégia pre nasledujúce obdobie

Aj v roku 2016 máme za cieľ opäť navýšiť objem poskytnutých úverov, pričom nádejné výhľady nám ponúka vysoký dopyt spotrebiteľov a priaznivá ekonomická situácia. Spoločne s partnermi spoločnosti budeme aj naďalej rozvíjať naše produkty a prostredníctvom zákazníckej skúsenosti skvalitňovať naše služby. Očakávame, že nový rok so sebou prinesie aj množstvo zmien, novínok a inovácií.

Nákup tovaru na splátky, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery zostávajú aj pre nasledujúce obdobie hlavnými nositeľmi nášho portfólia. Taktiež sa dôkladnejšie zameriame na komunikáciu s našimi klientmi, ktorých sa pokúsime odbremeniť od zdĺhavých administratívnych procesov a tým zlepšiť výsledky zákazníckej skúsenosti. Komunikáciu plánujeme uľahčiť aj prostredníctvom ďalšieho rozvoja telefónnych a on-line kanálov.

V neposlednom rade chceme aj naďalej zostať zodpovedným veriteľom a preto robíme maximum pre to, aby sme zodpovedne preverili každého žiadateľa.

Záver

Ako jeden z lídrov spotrebiteľského financovania so stabilnou pozíciou na trhu, môže spoločnosť hľadiť na nasledujúce roky s priaznivými očakávaniami. I keď tržné prostredie zostáva aj naďalej vysoko konkurenčné, napriek tomu sme presvedčení, že dokážeme udržať našu spoločnosť stabilnú a zdravú. Naším cieľom v nasledujúcom roku 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 úspešnú spoluprácu v minulom roku. Dovoľte mi taktiež poďakovať všetkým zamestnancom za vysoké pracovné nasadenie, ktoré malo zásadný podiel na skvalitnení obchodných aj finančných výsledkoch spoločnosti.

V Piešťanoch, dňa 30. marca 2016



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	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 680	7 304
Pohľadávky voči klientom	37 117	25 730
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	3 801
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	5 647	5 901
Dlhodobý nehmotný majetok	314	290
Dlhodobý hmotný majetok	677	653
Ostatný majetok	21 491	25 151
Majetok spolu	71 926	68 830
ZÁVÄZKY		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	26 349	26 538
Závazky zo splatnej dane z príjmov	892	-
Ostatné záväzky	15 918	14 171
Závazky spolu	43 159	40 709
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 765	3 765
Nerozdelený zisk	6 181	5 535
Vlastné imanie spolu	28 767	28 121
Závazky a vlastné imanie spolu	71 926	68 830

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	31.12.2015	31.12.2014
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	9 309	8 606
Úrokové náklady	<u>(1 072)</u>	<u>(975)</u>
Čistý úrokový výnos	8 237	7 631
Výnosy z poplatkov a provízií	5 501	5 911
Náklady na poplatky a provízie	<u>(6 966)</u>	<u>(6 961)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(1 465)	(1 050)
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>20 697</u>	<u>21 599</u>
Prevádzkové výnosy	27 469	28 180
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(3 550)	(2 111)
Všeobecné administratívne náklady	<u>(17 144)</u>	<u>(18 924)</u>
Prevádzkové náklady	(20 694)	(21 035)
Zisk pred zdanením	6 775	7 145
Daň z príjmov	<u>(2 129)</u>	<u>(1 610)</u>
Čistý zisk za rok po zdanení	4 646	5 535
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	4 646	5 535

2. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Okrem udalostí uvedených v bode 9 nenastali po 31. decembri 2015 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 prijatom financovaní.
- riziko likvidity - predstavuje pravdepodobnosť vzniku situácie, že spoločnosť nebude schopná plniť svoje záväzky a povinnosti. Toto riziko spoločnosť ošetruje sofistikovaným plánovaním a každodenným riadením peňažných tokov.

4. Vplyv činnosti spoločnosti na zamestnanosť

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 zvýšila oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu priemerný stav zamestnancov na 268 (+2,7 %).

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 rozvoj a inováciu súčasného produktového portfólia a prácu so súčasnou zákaznickou bázou. Jedným z cieľov je dlhodobé zlepšovanie zákazníckej skúsenosti vo všetkých fázach života zmluvy – počínajúc žiadosťou o úver, končiac jeho doplatením. Spoločnosť sa zameriava 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 bank a licencovaných nebankových subjektov.

Rátame s udrжанím 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 29. februára 2016 schválil jediný akcionár spoločnosti rozdelenie zisku roku 2015 nasledovným spôsobom: 4 000 tisíc eur bude použito na výplatu dividendy, zvyšná časť, tj. 646 tisíc eur, bude presunutá do nerozdeleného zisku minulých rokov. Celá dividendy bola vyplatená 29. februára 2016.

10. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 zahraničné organizačné zložky.

11. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a. s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2015 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2015 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 2015

Zmeny v štatutárnych orgánoch spoločnosti

V roku 2015 došlo k zmenám v štatutárnych orgánoch spoločnosti. Predsedom predstavenstva ostáva pán David Bystrzycki, členmi predstavenstva pán Luděk Jířů a pán Zdeněk Šperka. Od novembra je predsedom dozornej rady pán Erich Čomor, ktorý nahradil pána Pavla Vyhnálka, a novým členom dozornej rady je pán Miroslav Zborovský, ktorý nahradil pána Pavla Zemaníka. Členom dozornej rady zostáva Pavel Rozehnal.

Stabilita finančného sektora

V roku 2015 nastalo zlepšenie ekonomickej situácie slovenských spotrebiteľov. Z pohľadu HDP ich spotreba rástla počas celého roku. Na základe štatistík sa HDP v roku 2015 medziročne zvýšil o 3,6 %.

Na samotnú hodnotu HDP vplývala aj miera deflácie, ktorá dosiahla v decembri roku 2015 hodnotu -0,3 %. To značí, že došlo v priemere k zníženiu spotrebiteľských cien oproti roku 2014. Ceny počas celého roku mierne klesali, pričom ani v jednom mesiaci celková inflácia nevzrástla. To vyvolalo pozitívnu spotrebiteľskú náladu aj napriek tomu, že v takýchto prípadoch je vždy prítomné riziko deflačnej špirály.

Na životné podmienky spotrebiteľov pôsobil aj rast miezd. Priemerná mzda rástla vo viacerých odvetviach, najmä v stavebníctve a predaji komunikačných a technologických zariadení. Oproti roku 2014 klesla nezamestnanosť z 12,3 % na 10,6 %, čo indikuje aj nárast spotreby a kúpyschopnosti spotrebiteľov.

Sféra spotrebiteľských úverov je napojená na oblasť maloobchodu. Slovenské maloobchodné tržby sa v priemere medziročne príliš nezmenili. Najvyšší nárast tržieb sa prejavil v maloobchodoch špecializujúcich sa na predaj zariadení pre informačné a komunikačné technológie, no taktiež potraviny, nápoje a tabakové výrobky.

Oproti roku 2014 vzrástla aj stavebná a priemyselná produkcia. Obom odvetviam sa darilo, čo odráža aj zvýšenie mzdy v týchto oblastiach. Produkcia priemyslu v novembri 2015 s porovnaním novembrových výsledkov predchádzajúceho roku stúpila o 11,9 %. Produkcia stavebníctva na základe rovnakých štatistík stúpila o 15,1 % (novšie štatistiky nie sú v súčasnosti k dispozícii).

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2015, Home Credit Slovakia poskytol pôžičky vo výške 246 miliónov eur. Daný rok môžeme považovať za veľmi úspešný, pričom významný podiel na výsledkoch spoločnosti mala práve priaznivá ekonomická situácia. Home Credit Slovakia prekonal úspešný rok aj vďaka kvalitnej obchodnej stratégii, súčasťou ktorej je dobre rozložená distribučná sieť a neustály rozvoj ponuky produktov, s dôrazom na inovácie a zjednodušenie procesných záležitostí.

Prioritnými pre spoločnosť boli aj naďalej štyri významné časti portfólia, konkrétne nákup tovaru na splátky, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery. Vo všetkých týchto oblastiach každoročne evidujeme zvýšenie objemu poskytnutej čiastky. Ani v roku 2015 sa situácia nezmenila, pričom všetky štyri oblasti zaznamenali stabilný nárast.

Rok 2015 priniesol aj zásadnú zmenu legislatívy a to licencovanie bankových a nebankových subjektov na trhu poskytovateľov úverov. Teší nás, že spoločnosť Home Credit Slovakia dosiahla pozitívnych výsledkov o to viac, že podmienky licencovania spĺňala už pred samotným spustením akcie.

Keďže si uvedomujeme významný presun života ľudí do on-line prostredia, snažíme sa v tomto ohľade rozvíjať a prispôbovať aj naše produkty. Počas celého roka sme pracovali na aplikácii Správca financií, ktorú sa podarilo obohatiť o nové funkcie, ktoré majú za úlohu čo najviac zjednodušiť a preniesť administratívne procesy do pohodlia domova.

Spoločnosť viedla počas roku 2015 sériu úspešných kampaní zameraných prevažne na možnosť získania finančných výhod za riadne splácanie pôžičiek. Klient tak získal pri riadnom splácaní právo na navrátenie časti úrokov. V rámci kampane Bezpečná pôžička sme sa zamerali na zmenu vnímania spoločnosti ako bezpečného poskytovateľa úverov.

Ako dôležitú súčasť našej dlhodobej obchodnej stratégie považujeme program zákazníckej skúsenosti. Na základe meraní spokojnosti klientov prispôbujeme a inovujeme procesy tak, aby sme im dokázali zabezpečiť čo najkvalitnejší servis. Minimalizovať negatívnu skúsenosť klientov sa spoločnosť snaží aj prostredníctvom zodpovedného preverovania každého žiadateľa.

Stav majetku spoločnosti

Home Credit Slovakia, a.s. je majetkovo silnou a stabilnou spoločnosťou, ktorej bilančná suma k 31. decembru 2015 dosiahla výšku 71 926 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 28 767 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 2015 37 117 tisíc eur.

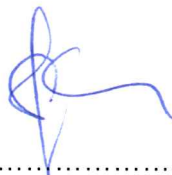
Vlastné akcie

Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 nezískala žiadne vlastné akcie a ku koncu súvahového dňa účtovného obdobia nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 30. marca 2016



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



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

Home Credit Slovakia, a.s.

**Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2015**

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 2015, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, 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 audítora 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.

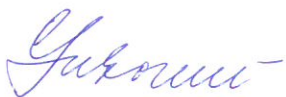
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

23. februára 2016
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.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	6 680	7 304
Pohľadávky voči klientom	6	37 117	25 730
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		-	3 801
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	5 647	5 901
Dlhodobý nehmotný majetok	8	314	290
Dlhodobý hmotný majetok	9	677	653
Ostatný majetok	10	21 491	25 151
Majetok spolu		71 926	68 830
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	11	26 349	26 538
Závazky zo splatnej dane z príjmov		892	-
Ostatné záväzky	12	15 918	14 171
Závazky spolu		43 159	40 709
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 765	3 765
Nerozdelený zisk		6 181	5 535
Vlastné imanie spolu		28 767	28 121
Závazky a vlastné imanie spolu		71 926	68 830

Účtovná závierka uvedená na stranách 5 až 31 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 23. februára 2016.



David Bystrzycki
Predseda predstavenstva



Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2015*

		2015	2014
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	14	9 309	8 606
Úrokové náklady	14	<u>(1 072)</u>	<u>(975)</u>
Čistý úrokový výnos		8 237	7 631
Výnosy z poplatkov a provízií	15	5 501	5 911
Náklady na poplatky a provízie	16	<u>(6 966)</u>	<u>(6 961)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(1 465)	(1 050)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	<u>20 697</u>	<u>21 599</u>
Prevádzkové výnosy		27 469	28 180
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	(3 550)	(2 111)
Všeobecné administratívne náklady	19	<u>(17 144)</u>	<u>(18 924)</u>
Prevádzkové náklady		(20 694)	(21 035)
Zisk pred zdanením		6 775	7 145
Daň z príjmov	20	<u>(2 129)</u>	<u>(1 610)</u>
Čistý zisk za rok po zdanení		<u>4 646</u>	<u>5 535</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		<u>4 646</u>	<u>5 535</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2015	18 821	-	3 765	5 535	28 121
Vyplatené dividendy	-	-	-	(4 000)	(4 000)
Spolu	18 821	-	3 765	1 535	24 121
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	-	4 646	4 646
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	4 646	4 646
Zmeny spolu	-	-	-	646	646
Zostatok k 31. decembru 2015	18 821	-	3 765	6 181	28 767

	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

	Pozn.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk pred zdanením		6 775	7 145
Úpravy o:			
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	3 550	2 111
Úrokové náklady	14	1 072	975
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	393	403
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(32)	(18)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov		11 758	10 616
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom		(14 937)	5 891
Zmena hodnoty ostatného majetku		3 660	7 061
Zmena hodnoty ostatných záväzkov		1 747	2 168
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením		2 228	25 736
Zaplatené úroky		(1 054)	(956)
Vrátená daň z príjmov/(Zaplatená daň z príjmov)		2 818	(7 124)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		3 992	17 656
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		33	19
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(442)	(606)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(409)	(587)
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené akcionárom		(4 000)	(29 391)
Príjmy z úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií		309 087	279 658
Splátky úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií		(309 294)	(270 628)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(4 207)	(20 361)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		(624)	(3 292)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		7 304	10 596
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5	6 680	7 304

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 2015 mala Spoločnosť v priemere 268 zamestnancov, z toho bolo 34 vedúcich zamestnancov (2014: 261 zamestnancov, z toho 33 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2015	2014
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 Strawinskylaan 933, 107XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

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

Predstavenstvo

David Bystrzycki	Predseda
Luděk Jirů	Člen
Zdeněk Šperka	Člen

Dozorná rada

Erich Čomor	Predseda (od novembra)
Pavel Vyhnálek	Predseda (do novembra)
Pavel Rozehnal	Člen
Miroslav Zborovský	Člen (od novembra)
Pavel Zemaník	Člen (do novembra)

Predmet podnikania

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

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 2014 bola schválená valným zhromaždením dňa 24. februára 2015.

(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) Spôsob 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.

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 ľarchu 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 počiatočné 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 počiatočných 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 počiatočnou 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 jednotlivo 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 vymáhateľný 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 náklady súvisiace s jeho obstaraním.

V prípade, že sa niektorý majetok skladá z významných zložiek s 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 zákazníkovi, 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 splatné.

(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 2015 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.

Doplnenia k IAS 1 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016) obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde. Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií; že významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku a že významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS. Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne: odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky a objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

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 udržiavania 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 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.	Pohľadávky voči klientom	
		2015	2014
		tis. EUR	tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		1 475	1 318
Opravné položky	6	(510)	(493)
Účtovná hodnota		965	825
Bez strát zo zníženia hodnoty		877	982
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky		110 496	97 167
Pred splatnosťou		34 901	24 929
Po splatnosti 1 až 90 dní		2 728	1 810
Po splatnosti 91 až 360 dní		2 170	2 995
Po splatnosti viac než 360 dní		70 697	67 433
Opravné položky	6	(75 221)	(73 244)
Účtovná hodnota		35 275	23 923
Účtovná hodnota spolu	6	37 117	25 730

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 16 096 tis. EUR (2014: 13 403 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 alebo účasti na pohľadávkach, 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	2015							2014						
	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	6 680	-	-	-	-	-	6 680	7 304	-	-	-	-	-	7 304
Pohľadávky voči klientom	2 192	1 562	9 095	19 814	4 454	-	37 117	703	695	6 754	14 257	3 321	-	25 730
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 801	-	-	-	3 801
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	32	6 540	(925)	-	-	5 647	-	27	6 489	(615)	-	-	5 901
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	314	314	-	-	-	-	-	290	290
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	677	677	-	-	-	-	-	653	653
Ostatný majetok	11 996	785	3 134	5 517	48	11	21 491	15 776	804	2 842	5 680	34	15	25 151
Majetok spolu	20 868	2 379	18 769	24 406	4 502	1 002	71 926	23 783	1 526	19 886	19 322	3 355	958	68 830
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	5 021	-	21 328	-	-	-	26 349	-	-	26 538	-	-	-	26 538
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	-	-	892	-	-	-	892	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	10 475	1 049	1 310	3 084	-	-	15 918	10 878	1 829	1 464	-	-	-	14 171
Záväzky spolu	15 496	1 049	23 530	3 084	-	-	43 159	10 878	1 829	28 002	-	-	-	40 709
Čistá pozícia k 31. decembru	5 372	1 330	(4 761)	21 322	4 502	1 002	28 767	12 905	(303)	(8 116)	19 322	3 355	958	28 121

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 nesúladom 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 existencií 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 bázičných bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos bol za rok končiaci sa 31. decembra 2015 väčší/menší približne o 238 tis. EUR (rok 2014: 203 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	2015							2014						
	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3mesiace až 1rok	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	0,1%	6 665	-	-	-	-	6 665	0,3%	7 290	-	-	-	-	7 290
Pohľadávky voči klientom*	21,4%	3 754	9 095	9 089	10 725	4 454	37 117	24,2%	1 398	6 754	4 587	9 670	3 321	25 730
Úrokovo citlivý finančný majetok spolu		10 419	9 095	9 089	10 725	4 454	43 782		8 688	6 754	4 587	9 670	3 321	33 020
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	4,2%	26 349	-	-	-	-	26 349	4,3%	26 538	-	-	-	-	26 538
Úrokovo citlivé finančné záväzky spolu		26 349	-	-	-	-	26 349		26 538	-	-	-	-	26 538

*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 efektívnosť vynaložených nákladov a došlo k eliminácii kontrolných procedúr, ktoré by obmedzovali iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

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

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

(e) Riadenie vlastného imania

Za vlastné imanie Spoločnosť považuje základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk. Cieľom riadenia vlastného imania je udržiavať primeranú kapitálovú bázu tak, aby si Spoločnosť udržala dôveru investorov, veriteľov a ostatných trhových subjektov 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 spĺňa požiadavky na kapitálovú primeranosť v súlade s kapitálovými požiadavkami stanovenými v par. 72 zákona č. 492/2009 o platobných službách, v znení neskorších predpisov. Všetky požiadavky vyžadované zákonom boli v priebehu roka 2015 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

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Pokladničná hotovosť	15	14
Bežné účty v bankách	6 665	7 290
	6 680	7 304

6. Pohľadávky voči klientom

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky z hotovostných úverov	44 465	43 392
Pohľadávky z POS úverov	28 609	19 851
Pohľadávky z revolvingových úverov	19 919	20 064
Pohľadávky z úverov na automobily	17 503	13 860
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	2 352	2 300
	112 848	99 467
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	(32 578)	(32 511)
Pohľadávky z POS úverov	(17 440)	(15 890)
Pohľadávky z revolvingových úverov	(16 625)	(16 628)
Pohľadávky z úverov na automobily	(8 578)	(8 215)
	(75 221)	(73 244)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(510)	(493)
	(75 731)	(73 737)
	37 117	25 730

V roku 2012 Spoločnosť uzatvorila zmluvu o predaji pohľadávok, ktorá ošetruje predaj súčasných, ako aj budúcich pohľadávok z POS a hotovostných úverov, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá. V roku 2013 Spoločnosť uzatvorila zmluvu o predaji pohľadávok, ktorá ošetruje predaj súčasných, ako aj budúcich pohľadávok z určitých nominovaných revolvingových účtov klientov, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá. V roku 2013 uzatvorila Spoločnosť taktiež zmluvu o predaji pohľadávok z úverov na automobily, ktorá ošetruje predaj súčasných, ako aj budúcich pohľadávok, ktoré spĺňajú vopred stanovené kritériá. V decembri 2015 v nadväznosti na zmeny v legislatíve týkajúce sa ochrany spotrebiteľa boli predaje pohľadávok nahradené predajom účasti na príslušných pohľadávkach. Účasti na úverových pohľadávkach sú predávané v pravidelných intervaloch s fixnou prirážkou nad nominálnu hodnotu. Hodnoty prirážky sú medzi spoločnosťami pravidelne dohadované na základe trhových princípov. Pohľadávky prevedené na základe zmluvy o financovanej účasti na pôžičkách spĺňajú kritériá na odúčtovanie podľa požiadaviek IFRS a sú odúčtované ku dňu prevodu.

V priebehu roka 2015 Spoločnosť predala a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky z revolvingových úverov v hodnote 106 908 tis. EUR (2014: 105 607 tis. EUR), pohľadávky z POS a hotovostných úverov v hodnote 71 748 tis. EUR (2014: 63 830 tis. EUR) a pohľadávky z úverov na automobily v hodnote 15 379 tis. EUR (2014: 26 608 tis. EUR)

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		73 737	74 889
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	18	3 550	2 111
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		<u>(1 556)</u>	<u>(3 263)</u>
Zostatok k 31. decembru		<u>75 731</u>	<u>73 737</u>

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 59 tis. EUR (2014: 86 tis. EUR).

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 22% (2014: 22%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	6 774	7 544	-	-	6 774	7 544
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(2 280)	(2 450)	(2 280)	(2 450)
Ostatné	1 185	829	(32)	(22)	1 153	807
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	7 959	8 373	(2 312)	(2 472)	5 647	5 901
Čistá odložená daňová pohľadávka					<u>5 647</u>	<u>5 901</u>

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2015	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		Spolu
	Softvér tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2015	824	141	965
Prírastky	130	39	169
Zostatok k 31. decembru 2015	954	180	1 134
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2015	558	117	675
Amortizácia	130	15	145
Zostatok k 31. decembru 2015	688	132	820
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2015	266	24	290
k 31. decembru 2015	266	48	314

8. Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

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

9. Dlhodobý hmotný majetok

2015	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 2015	95	1 499	776	17	2 387
Prírastky	-	131	142	-	273
Úbytky	-	(77)	(185)	-	(262)
Transfery	-	-	17	(17)	-
Zostatok k 31. decembru 2015	95	1 553	750	-	2 398
Oprávky					
Zostatok k 1. januáru 2015	2	1 242	490	-	1 734
Ročný odpis	5	118	125	-	248
Úbytky	-	(77)	(184)	-	(261)
Zostatok k 31. decembru 2015	7	1 283	431	-	1 721
Zostatková hodnota					
k 1. januáru 2015	93	257	286	17	653
k 31. decembru 2015	88	270	319	-	677

9. Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

2014	Dlhodobý hmotný majetok nezaraadený do				
	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	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

10. Ostatný majetok

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Neuhradená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach	10 316	14 481
Náklady budúcich období	9 889	9 722
Pohľadávky voči odberateľom	1 273	934
Ostatné	13	14
	21 491	25 151

11. Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Nezaistené úvery	23 540	23 022
Kontokorentné účty v bankách	2 809	3 516
	26 349	26 538

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

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok	
			2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	August 2016	10 009	8 018
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	November 2016	8 510	15 004
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Január 2016	5 021	-
			23 540	23 022

12. Ostatné záväzky

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Závazky voči klientom	7 398	6 768
Výdavky budúcich období	5 250	3 727
Obchodné záväzky	2 438	2 943
Časovo rozlíšené mzdové náklady	641	623
Ostatné	191	110
	15 918	14 171

13. Základné imanie

K 31. decembru 2015 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2014: 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 2015 rozhodol jediný akcionár o výplate dividend vo výške 7 055 EUR na jednu akciu, v súhrnnej čiastke 4 000 tis. EUR.

14. Úrokové výnosy a náklady

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Úrokové výnosy		
Pohľadávky z hotovostných úverov	3 378	3 339
Pohľadávky z POS úverov	2 852	1 870
Pohľadávky z úverov na automobily	1 563	1 728
Pohľadávky z revolvingových úverov	1 448	1 555
Ostatné	68	114
	9 309	8 606
Úrokové náklady		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(1 072)	(975)
	(1 072)	(975)

15. Výnosy z poplatkov a provízií

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	2 216	2 369
Zmluvné pokuty od klientov	1 989	1 993
Hotovostné transakcie	861	1 001
Provízie od poisťovní	435	548
	<u>5 501</u>	<u>5 911</u>

16. Náklady na poplatky a provízie

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Provízie predajcom	4 872	4 910
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 449	1 410
Hotovostné transakcie	645	641
	<u>6 966</u>	<u>6 961</u>

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach	18 198	19 189
Poplatky za správu pohľadávok	2 467	2 401
Ostatné	32	9
	<u>20 697</u>	<u>21 599</u>

18. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Pohľadávky z POS úverov	1 947	1 135
Pohľadávky z hotovostných úverov	1 011	668
Pohľadávky z revolvingových úverov	604	970
Pohľadávky z úverov na automobily	(29)	(553)
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	17	(109)
	<u>3 550</u>	<u>2 111</u>

19. Všeobecné administratívne náklady

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Mzdové náklady	3 627	3 419
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 159	1 079
Informačné technológie	3 365	3 178
Telekomunikácie a poštovné	2 952	3 557
Odborné služby	2 547	1 920
Reklama a marketing	2 131	3 418
Nájomné	481	410
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	393	403
Cestovné náklady	372	332
Ostatné	117	1 208
	17 144	18 924

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 87 tis. EUR (2014: 85 tis. EUR):

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	87	85
	87	85

20. Daň z príjmov

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	1 798	828
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	77	(148)
Splatná daň	1 875	680
Odložená daň	254	930
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	2 129	1 610
Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Zisk pred zdanením	6 775	7 145
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 22% (2014: 22%)	(1 491)	(1 572)
Daňovo neodpočítateľné náklady a výnosy oslobodené od dane	(561)	(186)
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	(77)	148
Celkové daňové náklady	(2 129)	(1 610)

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.

	2015	2014
	tis. EUR	tis. EUR
Revolvingové úvery	176 065	172 749
POS úvery	4 934	1 280
Hotovostné úvery	1 543	1 347
Úvery na automobily	321	291
	<u>182 863</u>	<u>175 667</u>

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 nájmov je splatné v nižšie uvedených časových horizontoch:

	2015	2014
	tis. EUR	tis. EUR
Do jedného roka	336	335
Od jedného roka do piatich rokov	717	795
	<u>1 053</u>	<u>1 130</u>

V rámci operatívneho lízingu si Spoločnosť prenajíma priestory. Lízingové splátky sa obvykle ročne zvyšujú tak, aby zodpovedali trhovému nájmu. Žiadna z lízingových zmlúv nezahŕňa podmienené nájomy.

V priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2015 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 347 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 294 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:

	2015	2014
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	-	8
	<u>-</u>	<u>8</u>

24. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

(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:

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 730	2 510
Ostatný majetok	15 982	19 424
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(5 021)	-
Ostatné záväzky	(1 078)	(1 023)
	<u>12 613</u>	<u>20 911</u>

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

	2015 tis. EUR	2014 tis. EUR
Úrokové výnosy	1 121	27
Úrokové náklady	(21)	(31)
Výnosy z poplatkov a provízií	266	431
Náklady na poplatky a provízie	(110)	(103)
Ostatné prevádzkové výnosy	26 138	28 388
Všeobecné administratívne náklady	(3 924)	(3 498)
	<u>23 470</u>	<u>25 124</u>

(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 63 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 39 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady.