

Home Credit Slovakia, a.s.

**Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2013**

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 zavierke	9



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 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 2013, výkazy komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, 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, v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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.

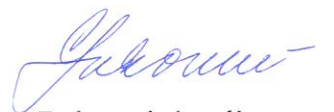
Názor

Podľa nášho názoru účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

19. februára 2014
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.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	10 596	2 669
Pohľadávky voči klientom	6	33 732	133 597
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	6 831	7 639
Dlhodobý nehmotný majetok	8	313	311
Dlhodobý hmotný majetok	9	428	351
Ostatný majetok	10	<u>32 212</u>	<u>26 935</u>
Majetok spolu		<u>84 112</u>	<u>171 502</u>
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	11	17 489	109 672
Závazky zo splatnej dane z príjmov		2 643	2 675
Ostatné záväzky	12	<u>12 003</u>	<u>14 836</u>
Záväzky spolu		<u>32 135</u>	<u>127 183</u>
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Emisné ážio		3 982	3 982
Zákonný rezervný fond		3 758	1 797
Nerozdelený zisk		<u>25 416</u>	<u>19 719</u>
Vlastné imanie spolu		<u>51 977</u>	<u>44 319</u>
Záväzky a vlastné imanie spolu		<u>84 112</u>	<u>171 502</u>

Účtovná závierka uvedená na stranách 5 až 32 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 19. februára 2014.


David Bystrzycki
Predseda predstavenstva


Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2013

	Pozn.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Úrokové výnosy	14	19 836	41 913
Úrokové náklady	14	<u>(2 271)</u>	<u>(6 520)</u>
Čistý úrokový výnos		17 565	35 393
Výnosy z poplatkov a provízií	15	6 980	6 606
Náklady na poplatky a provízie	16	<u>(9 866)</u>	<u>(8 731)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(2 886)	(2 125)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	<u>40 859</u>	<u>14 246</u>
Prevádzkové výnosy		55 538	47 514
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	(4 237)	(9 987)
Všeobecné administratívne náklady	19	<u>(17 735)</u>	<u>(14 891)</u>
Prevádzkové náklady		(21 972)	(24 878)
Zisk pred zdanením		33 566	22 636
Daň z príjmov	20	<u>(8 150)</u>	<u>(3 028)</u>
Čistý zisk za rok po zdanení		<u>25 416</u>	<u>19 608</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		<u>25 416</u>	<u>19 608</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2013

	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

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2012	18 821	3 982	1 167	17 241	41 211
Presuny	-	-	630	(630)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	(16 500)	(16 500)
Spolu	18 821	3 982	1 797	111	24 711
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	-	19 608	19 608
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	19 608	19 608
Zmeny spolu	-	-	630	2 478	3 108
Zostatok k 31. decembru 2012	18 821	3 982	1 797	19 719	44 319

	2013	2012
Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti		
Zisk pred zdanením	33 566	22 636
Úpravy o:		
Úrokové náklady	14 2 271	6 520
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(21)	(50)
Diskontovanie neúročených úverov	-	(64)
Nerealizovaná kurzová strata	-	2
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18 4 237	9 987
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19 328	367
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov	40 381	39 398
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom	95 628	27 446
Zmena hodnoty ostatného majetku	(5 277)	(17 291)
Zmena hodnoty ostatných záväzkov	(2 833)	6 079
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením	127 899	55 632
Zaplatené úroky	(2 539)	(6 941)
Zaplatená daň z príjmov	(7 374)	(430)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	117 986	48 261
Investičné činnosti		
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	24	52
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(410)	(215)
Čisté peňažné toky z investičných činností	(386)	(163)
Finančné činnosti		
Dividendy vyplatené akcionárom	(17 758)	(16 500)
Príjmy z úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií	485 073	1 026 655
Splátky úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií	(576 988)	(1 056 980)
Čisté peňažné toky z finančných činností	(109 673)	(46 825)
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov	7 927	1 273
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	2 669	1 396
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5 10 596	2 669

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 2013 mala Spoločnosť v priemere 241 zamestnancov, z toho bolo 28 vedúcich zamestnancov. (2012: 218 zamestnancov, z toho 27 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2013	2012
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		Dozorná rada	
David Bystrzycki	Predseda	Pavel Vyhnálek	Predseda
Luděk Jirů	Člen	Pavel Rozehnal	Člen
Zdeněk Šperka	Člen (od augusta)	Pavel Zemaník	Člen
Marie Nekvapilová	Člen (do augusta)		

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 2012 bola schválená valným zhromaždením dňa 18. marca 2013.

(a) Prehlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („International Financial Reporting Standards“, IFRS) schválenými pre použitie v rámci Európskej únie.

(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

Príprava 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 súčasne 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 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 jednotlivito 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 vziať 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 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 výdavky

Výdavky na výmenu časti položky majetku, ktorá je vykazovaná samostatne, vrátane výdavkov na nevyhnutné, významné kontroly a generálne opravy, sú aktivované do obstarávacej ceny. Ostatné následné výdavky sú aktivované len vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky generované danou položkou majetku a výdavok je spoľahlivo ocenený. Všetky ostatné výdavky 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

K dátumu zostavenia účtovnej závierky 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 ostatného 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 nesplatených akcií k dátumu účtovnej závierky je vykázaná ako ostatný majetok.

Výška dividend je vykázaná ako záväzok za predpokladu, že rozhodnutie o ich výplate nastalo pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pokiaľ rozhodnutie o výplate dividend nastalo po dátume, 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 použiť pre účely rozdeľovania zisku 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 k dátumu účtovnej závierky a akúkoľvek úpravu daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy a vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. K nasledujúcim dočasným rozdielom sa neprihliada: daňovo neuznateľný goodwill, 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 k dátumu účtovnej závierky.

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 2013 zatiaľ záväzné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosť 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.

Doplnenia k IAS 32 *Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov* (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr). Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá pre kompenzovanie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá pre kompenzáciu, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii.

Doplnenia k IAS 36 *Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok* (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr). Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila. Účtovná jednotka nemá aplikovať doplnenia v tých účtovných obdobiach (vrátane porovnateľných období), v ktorých neaplikuje aj IFRS 13.

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 účtovnej závierky 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	
		2013	2012
		tis. EUR	tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		1 354	1 431
Opravné položky	6	<u>(728)</u>	<u>(703)</u>
Účtovná hodnota		626	728
Bez strát zo zníženia hodnoty		1 249	663
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky		106 018	211 429
Pred splatnosťou		30 004	116 873
Po splatnosti 1 až 90 dní		5 487	19 345
Po splatnosti 91 až 360 dní		6 120	10 267
Po splatnosti viac než 360 dní		64 407	64 944
Opravné položky	6	<u>(74 161)</u>	<u>(79 223)</u>
Účtovná hodnota		31 857	132 206
Účtovná hodnota spolu	6	<u>33 732</u>	<u>133 597</u>

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 22 574 tis. EUR (2012: 43 958 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 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	2013							2012						
	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	10 596	-	-	-	-	-	10 596	2 669	-	-	-	-	-	2 669
Pohľadávky voči klientom	1 085	566	9 028	19 338	3 715	-	33 732	3 510	7 491	33 348	82 423	6 825	-	133 597
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	25	6 850	(44)	-	-	6 831	-	9	7 630	-	-	-	7 639
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	313	313	-	-	-	-	-	311	311
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	428	428	-	-	-	-	-	351	351
Ostatný majetok	331	22 870	2 874	6 061	54	22	32 212	1 133	13 327	4 002	8 430	20	23	26 935
Majetok spolu	12 012	23 461	18 752	25 355	3 769	763	84 112	7 312	20 827	44 980	90 853	6 845	685	171 502
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	-	-	17 489	-	-	-	17 489	-	66 211	43 461	-	-	-	109 672
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	-	-	2 643	-	-	-	2 643	-	2 675	-	-	-	-	2 675
Ostatné záväzky	9 341	2 268	394	-	-	-	12 003	12 572	1 757	507	-	-	-	14 836
Záväzky spolu	9 341	2 268	20 526	-	-	-	32 135	12 572	70 643	43 968	-	-	-	127 183
Čistá pozícia k 31. decembru	2 671	21 193	(1 774)	25 355	3 769	763	51 977	(5 260)	(49 816)	1 012	90 853	6 845	685	44 319

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 2013 väčší/menší približne o 268 tis. EUR (rok 2012: 1 084 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.

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

Analýza úrokového rizika

tis. EUR	2013							2012						
	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%	10 581	-	-	-	-	10 581	0,4%	2 657	-	-	-	-	2 657
Pohľadávky voči klientom*	25,0%	1 651	9 028	6 385	12 953	3 715	33 732	24,6%	11 001	33 348	37 103	45 320	6 825	133 597
Úrokovo citlivý finančný majetok spolu		12 232	9 028	6 385	12 953	3 715	44 313		13 658	33 348	37 103	45 320	6 825	136 254
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	4,4%	17 489	-	-	-	-	17 489	4,9%	91 769	17 903	-	-	-	109 672
Úrokovo citlivé finančné záväzky spolu		17 489	-	-	-	-	17 489		91 769	17 903	-	-	-	109 672

*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 2013 splnené.

(f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Spoločnosť uskutočnila, v súlade s požiadavkami IFRS 7, 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

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Pokladničná hotovosť	15	12
Bežné účty v bankách	10 581	2 657
	10 596	2 669

6. Pohľadávky voči klientom

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky z hotovostných úverov	43 224	47 195
Pohľadávky z úverov na automobily	22 574	43 958
Pohľadávky z revolvingových úverov	20 655	98 099
Pohľadávky z POS úverov	19 565	22 177
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	2 603	2 094
	108 621	213 523
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	(33 542)	(35 973)
Pohľadávky z revolvingových úverov	(16 542)	(20 409)
Pohľadávky z POS úverov	(15 481)	(15 895)
Pohľadávky z úverov na automobily	(8 596)	(6 946)
	(74 161)	(79 223)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(728)	(703)
	(74 889)	(79 926)
	33 732	133 597

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 2013 spoločnosť predala pohľadávky v celkovej výške 255 915 tis. EUR (2012: 83 307 tis. EUR). Predané pohľadávky spĺňajú kritériá na odúčtovanie podľa požiadaviek IFRS a sú odúčtované ku dňu predaja.

K 31. decembru 2012 slúžili pohľadávky z revolvingových úverov a úverov na automobily v hrubej výške 116 202 tis. EUR ako záruka pre zaistené úvery, ako je uvedené v Poznámke č. 11.

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		79 926	73 696
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	18	4 237	9 987
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		<u>(9 274)</u>	<u>(3 757)</u>
Zostatok k 31. decembru		<u>74 889</u>	<u>79 926</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 164 tis. EUR (2012: 201 tis. EUR).

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 22% vyplývajúcu zo zníženej sadzby dane z príjmov právnických osôb na 22% s účinnosťou od 1. januára 2014 (2012: 23%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	8 749	10 015	-	-	8 749	10 015
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(2 377)	(2 725)	(2 377)	(2 725)
Ostatné	481	384	(22)	(35)	459	349
Odložené daňové pohľadávky/záväzky spolu	<u>9 230</u>	<u>10 399</u>	<u>(2 399)</u>	<u>(2 760)</u>	<u>6 831</u>	<u>7 639</u>
Čistá odložená daňová pohľadávka					<u>6 831</u>	<u>7 639</u>

8. Dlhodobý nehmotný majetok

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

8. Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

2012	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2012	451	104	555
Prírastky	127	154	281
Úbytky	-	(147)	(147)
Zostatok k 31. decembru 2012	578	111	689
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2012	181	73	254
Amortizácia	114	10	124
Zostatok k 31. decembru 2012	295	83	378
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2012	270	31	301
k 31. decembru 2012	283	28	311

9. Dlhodobý hmotný majetok

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

9. Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

2012	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Dlhodobý hmotný majetok nezaradený do používania tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena				
Zostatok k 1. januáru 2012	1 250	778	74	2 102
Prírastky	72	86	81	239
Úbytky	-	(202)	(154)	(356)
Zostatok k 31. decembru 2012	1 322	662	1	1 985
Oprávky				
Zostatok k 1. januáru 2012	1 087	506	-	1 593
Ročný odpis	105	138	-	243
Úbytky	-	(202)	-	(202)
Zostatok k 31. decembru 2012	1 192	442	-	1 634
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2012	163	272	74	509
k 31. decembru 2012	130	220	1	351

10. Ostatný majetok

	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Neuhradená predajná cena pohľadávok (Poznámka č. 6)	20 453	12 333
Náklady budúcich období	10 901	13 983
Pohľadávky voči odberateľom	833	595
Ostatné	25	24
	32 212	26 935
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty		
Zostatok k 1. januáru	-	21
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-	(21)
Zostatok k 31. decembru	-	-

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Nezaistené úvery	14 503	22 886
Kontokorentné účty v bankách	2 986	7 257
Zaistené bankové úvery	-	79 529
	17 489	109 672

Zaistené bankové úvery

	Úroková sadzba	Splatnosť	Zaistenie	Zostatok 2013 tis. EUR	Zostatok 2012 tis. EUR
Syndikovaný úver vo výške 59 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Marec 2013	Zástava pohľadávok z revolvingových úverov	-	55 286
Syndikovaný úver vo výške 24 300 tis. EUR	EURIBOR + marža	Júl 2013	Zástava pohľadávok z úverov na automobily	-	24 243
				-	79 529

Nezaistené úvery

	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok 2013 tis. EUR	Zostatok 2012 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 21 500 tis. EUR	EURIBOR + marža	Máj 2014	11 502	4 983
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Júl 2014	3 001	-
Podriadený úver v rámci skupiny vo výške 17 694 tis. EUR	EURIBOR + marža	Máj 2013	-	17 903
			14 503	22 886

12. Ostatné záväzky

	2013 tis. EUR	2012 tis. EUR
Závazky voči klientom	6 096	5 827
Obchodné záväzky	3 171	3 745
Časovo rozlíšené mzdové náklady	580	616
Ostatné	2 156	4 648
	12 003	14 836

13. Základné imanie

K 31. decembru 2013 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2012: 567) v nominálnej hodnote 33 194 eur za jednu akciu. Všetky vydané akcie boli plne splatené a majú rovnaké hlasovacie práva. S akciami je spojený nárok na dividendy, pokiaľ sú dividendy schválené.

V marci 2013 rozhodol jediný akcionár o výplate dividend vo výške 31 320 EUR na jednu akciu, v súhrnnej čiastke 17 758 tis. EUR.

14. Úrokové výnosy a náklady

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy		
Pohľadávky z úverov na automobily	9 735	9 691
Pohľadávky z revolvingových úverov	5 354	17 423
Pohľadávky z hotovostných úverov	2 490	9 590
Pohľadávky z POS úverov	2 074	5 086
Ostatné	183	123
	<u>19 836</u>	<u>41 913</u>
 Úrokové náklady		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	<u>(2 271)</u>	<u>(6 520)</u>
	<u>(2 271)</u>	<u>(6 520)</u>

15. Výnosy z poplatkov a provízií

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	2 607	2 446
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	2 144	2 066
Hotovostné transakcie	1 179	1 050
Provízie od poisťovní	1 050	1 044
	<u>6 980</u>	<u>6 606</u>

16. Náklady na poplatky a provízie

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Provízie predajcom	7 591	6 642
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 481	1 388
Hotovostné transakcie	794	701
	<u>9 866</u>	<u>8 731</u>

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok (Poznámka č. 6)	39 020	13 996
Poplatky za správu predaných pohľadávok	1 789	209
Ostatné	50	41
	<u>40 859</u>	<u>14 246</u>

18. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	1 721	2 692
Pohľadávky z POS úverov	1 576	1 539
Pohľadávky z hotovostných úverov	1 252	1 063
Pohľadávky z revolvingových úverov	(336)	4 703
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	24	(10)
	<u>4 237</u>	<u>9 987</u>

19. Všeobecné administratívne náklady

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Mzdové náklady	3 348	3 035
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 090	901
Telekomunikácie a poštovné	3 289	2 927
Reklama a marketing	2 830	1 639
Informačné technológie	2 734	2 846
Odborné služby	2 558	2 663
Nájomné	437	446
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	328	367
Ostatné	1 121	67
	<u>17 735</u>	<u>14 891</u>

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 89 tis. EUR (2012: 93 tis. EUR):

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	89	93
	<u>89</u>	<u>93</u>

20. Daň z príjmov

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	7 406	3 998
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	<u>(64)</u>	<u>131</u>
Splatná daň	7 342	4 129
Odložená daň	<u>808</u>	<u>(1 101)</u>
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	<u>8 150</u>	<u>3 028</u>
Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Zisk pred zdanením	<u>33 566</u>	<u>22 635</u>
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 23% (2012: 19%)	(7 720)	(4 301)
Daňovo neodpočítateľné náklady	(184)	70
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	64	(131)
Vplyv zmeny v daňovej sadzbe	<u>(310)</u>	<u>1 334</u>
Celkové daňové náklady	<u>(8 150)</u>	<u>(3 028)</u>

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.

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Revolvingové úvery	177 684	213 045
Hotovostné úvery	2 462	2 301
POS úvery	803	827
Úvery na automobily	<u>205</u>	<u>497</u>
	<u>181 154</u>	<u>216 670</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:

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Do jedného roka	279	343
Od jedného roka do piatich rokov	<u>1 108</u>	<u>-</u>
	<u>1 387</u>	<u>343</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 nájmy. V priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2013 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 341 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 348 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 o finančnej situácii, ktoré sa vzťahujú k transakciám s materskou spoločnosťou:

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	<u>-</u>	<u>(17 903)</u>
	<u>-</u>	<u>(17 903)</u>

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

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové náklady	<u>(634)</u>	<u>(1 673)</u>
	<u>(634)</u>	<u>(1 673)</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:

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 203	2 472
Ostatný majetok	25 084	15 496
Ostatné záväzky	<u>(964)</u>	<u>(605)</u>
	<u>29 323</u>	<u>17 363</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:

	2013	2012
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	18	8
Úrokové náklady	(9)	(205)
Výnosy z poplatkov a provízií	578	173
Náklady na poplatky a provízie	(108)	(114)
Ostatné prevádzkové výnosy	43 060	14 202
Všeobecné administratívne náklady	(3 474)	(3 624)
	<u>40 065</u>	<u>10 440</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 39 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 37 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady.