



VÝROČNÁ SPRÁVA 2016

Home Credit Slovakia, a.s.

OBSAH

OBSAH	2
SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU VÝROČNEJ SPRÁVY S ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU	3
ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	7
1. FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A JEJ VÝVOJ	10
2. UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	12
3. RIZIKÁ SPOJENÉ S PODNIKANÍM SPOLOČNOSTI	12
4. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ZAMESTNANOSŤ	12
5. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝVOJA A VÝSKUMU	12
6. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE	12
7. PREDPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI	13
8. INFORMÁCIE O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY	13
9. VYROVNANIE STRATY	13
10. ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY V ZAHRANIČÍ	
11. PRÍLOHY	13

**Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy
v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene
a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
(„zákon o štatutárnom audite“)**

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, ktorá je uvedená v prílohe 2 výročnej správy. K účtovnej závierke sme 1. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

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

1. marec 2017

Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

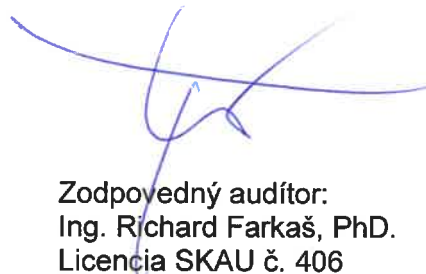
28. apríl 2017

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406



Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

pozitívny vývoj slovenského hospodárstva v roku 2016 prispel k vzniku nových pracovných pozícií, rastu miezd pracujúcich a tiež k vyššej spotrebe domácností. To sú hlavné okolnosti, ktoré pomohli dosiahnuť očakávaný objem poskytnutých úverov aj napriek silnej konkurencii na trhu a prísnej legislatíve.

Významnou udalosťou roka bolo predstavenie nového loga spoločnosti, ktoré odkazuje na zmeny prebiehajúce vo vnútri spoločnosti. Naším poslaním je požičovať ľuďom peniaze a pomáhať im pri nakupovaní a splácaní. Všetky naše kroky smerujú k tomu, aby peniaze od nás zlepšili ľudské príbehy. Z tradičnej splátkovej spoločnosti, ktorá financuje tovar ako elektroniku či nábytok, sa meníme na spoločnosť, ktorá financuje príbehy ľudí. V priebehu roka sme aktívne rozvíjali už existujúcu produktovú ponuku a zavádzali na trh úplne nové produkty. Jednou z noviniek v kartovom portfóliu bola napríklad nová Clubcard kreditná karta Premium Plus. Zmien sa dočkala aj aplikácia Správca financií. Rok 2017 bude rokom inovácií, ktoré nám pomôžu upevniť našu pozíciu medzi bankami a značkovými nebankovými spoločnosťami na slovenskom trhu

Vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2016

Z pohľadu vývoja hrubého domáceho produktu (HDP) má za sebou slovenská ekonomika ďalší veľmi úspešný rok. V roku 2016 dosiahla tvorba hrubého domáceho produktu 80 958 mil. Eur. V bežných cenách sa oproti roku 2015 zvýšila o 2,9 %, v stálych cenách vzrástla o 3,3 %. Zverejnené údaje ukazujú na spomalenie tempa rastu HDP - tempo rastu vo štvrtom štvrťroku 2016, oproti rovnakému štvrťroku predchádzajúceho roka, spomalilo v stálych cenách o 1,5 p.b. na 3%. Hlavným dôvodom spomalenia tempa rastu HDP bol pokles čerpania z európskych fondov a verejných investícií. Veľmi priaznivo sa však vyvíjala spotreba domácností, ktorá v druhom štvrťroku zaznamenala najvyšší medziročný nárast za posledných sedem rokov.

K vyššej spotrebe domácností pozitívne prispeli predovšetkým zlepšujúce sa podmienky na trhu práce spolu s rastúcimi mzdami. Nezamestnanosť na Slovensku stabilne klesá už od roku 2013. V prvom až štvrtom štvrťroku 2016 klesla miera nezamestnanosti na 9,7%. Pozitívnu správou je tiež pozvoľný rast priemernej mesačnej mzdy. V roku 2016 bola priemerná mzda 912 eur.

Prehľad informácií o účtovnej jednotke

V roku 2016 Home Credit Slovakia poskytol úvery vo výške 243 milióna eur. V medziročnom porovnaní poklesol objem poskytnutých úverov o 1%. Medzi kľúčové produkty spoločnosti patria: nákup tovaru na splátky v kamenných predajniach a e-shopoch, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery.

Pre oblasť spotrebiteľských úverov bol rok 2016 veľmi úspešný, keďže objem poskytnutých úverov vzrástol medziročne o 33%. V rámci produktového portfólia sa jednalo o najvyšší percentuálny nárast v sledovanom roku. Tento úspech bol dosiahnutý najmä vďaka úspešne sa rozvíjajúcej spolupráci s obchodnými partnermi, ktorí zabezpečujú klientom výhodný nákup tovaru na splátky. Home Credit Slovakia spolupracuje s niekoľkými tisíckami predajní na celom území Slovenska. Významnú časť klientov v mieste predaja tvoria vracajúci sa zákazníci. Nielen týmto klientom sa snažíme zjednodušovať administratívny proces súvisiaci so splátkovým predajom.

Jednou z prioritných oblastí, na ktorú sa spoločnosť dlhodobo zameriava, sú hotovostné bezúčelové úvery. Vývoj v tejto oblasti úzko súvisí so zvyšujúcou sa ekonomickou istotou obyvateľov. Konsolidácia pôžičiek je širokou témou v oblasti spotrebiteľského financovania už niekoľko rokov a zaznamenáva stabilný rast. Naša spoločnosť umožňuje konsolidáciu spotrebiteľských úverov, kreditných kariet i kontokorentných úverov. Významnou konkurenčnou výhodou je rýchlosť a jednoduchosť refinancovania.

Kreditné karty sú významnou súčasťou produktového portfólia spoločnosti. V roku 2016 sme sa zamerali na ich ďalší rozvoj, s cieľom ešte viac vylepšiť ich funkcie. V závere roku 2016 sme uviedli na trh novú TESCO kreditnú kartu Premium Plus. Ďalšie novinky v portfóliu kariet uvedieme na trh počas roku 2017.

V priebehu roka 2016 pokračoval Home Credit Slovakia v rozvoji nových funkcií v aplikácii Správca financií. Medzi najväčšie novinky patrí možnosť zobrazit' si priamo v aplikácii mesačný výpis ku karte, nastaviť si spôsob zasielania mesačných výpisov, služba SMS info alebo nastavenie platby na splátky inkasom. Do aplikácie sú postupne dopĺňané nové produkty (TESCO kreditná karta Premium Plus), ktoré možno taktiež spravovať online.

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.

V roku 2016 sme sa zamerali na kampane, ktoré poukazujú na flexibilitu splácania. Na jeseň roku 2016 sme urobili prvý navonok viditeľný krok pod názvom Repositioning a predstavili sme verejnosti nové logo odkazujúce na ľudský prístup a inovácie.

Home Credit Slovakia sa vyznačuje širokou distribučnou sieťou, čo umožňuje vytvárať atraktívnu ponuku produktov, prispôbenú rôznym skupinám klientov na mieru. Medzi našich najvýznamnejších obchodných partnerov v roku 2016, patrili spoločnosti Tesco Stores a O2 Slovakia. Nezabúdajme 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.

V snahe byť zodpovedným veriteľom nám výrazne pomáha aj členstvo v APSÚ (Asociácia poskytovateľov spotrebiteľských úverov), registri SOLUS (záujmové združenie právnických osôb) a NRKI (Nebankový register klientskych informácií). 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

V roku 2017 sa budeme usilovať o udržanie celkového objemu poskytnutých úverov. Pri priaznivom vývoji slovenského hospodárstva, stability na trhu práce, rastúcich mzdách a chuti spotrebiteľov nakupovať, máme nádejné vyhliadky k naplneniu vytýčeného cieľa. Aj naďalej sa budeme usilovať o rozvoj našich produktov, a na základe zákazníckej skúsenosti pokračovať v ďalšom skvalitňovaní ponúkaných služieb. V priebehu roka 2017 plánujeme spustiť niekoľko zaujímavých novínok a inovácií, ktoré posilnia našu pozíciu na trhu.

Nákup tovaru na splátky, hotovostné bezúčelové úvery, konsolidácie, kreditné karty a financovanie dopravných prostriedkov zostanú aj v nasledujúcom období hlavnými zložkami produktového portfólia. Budeme naďalej pokračovať v zjednodušovaní administratívneho procesu spojeného s poskytnutím úveru. Home Credit Slovakia dlhodobo vyhodnocuje potreby svojich klientov a usiluje o budovanie pozitívnej zákazníckej skúsenosti. V budúcom období budeme ďalej rozvíjať telefónne a online kanály pre našich klientov.

Záver

V roku 2017 sa budeme usilovať o udržanie pozície jedného z lídrov spotrebiteľského financovania na Slovensku. Aj keď je úverový trh dlhodobo vysoko konkurenčný, sme presvedčení, že dokážeme udržať našu spoločnosť dlhodobo stabilnú a zdravú. Veríme, že na dosiahnutie tohto cieľa nám pomôže zodpovedný prístup, založený na pozitívnej skúsenosti, jednoduchosti, bezpečia, podporený kvalitnou produktovou ponukou a dobrými vzťahmi s obchodnými partnermi a inovatívnym prístupom.

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 28. apríla 2017



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 štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou).

Výkaz o finančnej situácii	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11 301	6 680
Pohľadávky voči klientom	44 611	37 117
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	1 938	-
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	5 619	5 647
Dlhodobý nehmotný majetok	286	314
Dlhodobý hmotný majetok	492	677
Ostatný majetok	18 924	21 491
Majetok spolu	83 171	71 926
ZÁVÄZKY		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	42 139	26 349
Závazky zo splatnej dane z príjmov	-	892
Ostatné záväzky	18 155	15 918
Závazky spolu	60 294	43 159
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 765	3 765
Nerozdelený zisk	291	6 181
Vlastné imanie spolu	22 877	28 767
Závazky a vlastné imanie spolu	83 171	71 926

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia

	31.12.2016	31.12.2015
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	12 286	9 309
Úrokové náklady	<u>(1 177)</u>	<u>(1 072)</u>
Čistý úrokový výnos	11 109	8 237
Výnosy z poplatkov a provízií	4 933	5 501
Náklady na poplatky a provízie	<u>(6 932)</u>	<u>(6 966)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(1 999)	(1 465)
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>10 159</u>	<u>20 697</u>
Prevádzkové výnosy	19 269	27 469
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(4 139)	(3 550)
Všeobecné administratívne náklady	<u>(16 764)</u>	<u>(17 144)</u>
Prevádzkové náklady	(20 903)	(20 694)
(Strata)/zisk pred zdanením	<u>(1 634)</u>	<u>6 775</u>
Daň z príjmov	<u>(256)</u>	<u>(2 129)</u>
Čistá strata/zisk za rok po zdanení	<u>(1 890)</u>	<u>4 646</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	<u>(1 890)</u>	<u>4 646</u>

2. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Okrem udalostí uvedených v bode 9 nenastali po 31. decembri 2016 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 2016 do 31. decembra 2016 znížila oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu priemerný stav zamestnancov na 253 (-5,6 %).

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 nevpĺňa 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 zákazníckou bazou. Jedným z cieľov je dlhodobé zlepšovanie zákazníckej skúsenosti vo všetkých fázach života zmluvy – počínajúc žiadosťou o úver, končiac jeho doplatením. Spoločnosť sa tiež zameriava 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 bánk a licencovaných nebankových subjektov.

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. Vyrovnanie straty

Dňa 20. apríla 2017 schválil jediný akcionár spoločnosti návrh na vyrovnanie straty roku 2016 nasledovným spôsobom: strata bude presunutá do nerozdeleného zisku predchádzajúcich rokov.

10. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 zahraničné organizačné zložky.

11. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a. s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2016 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2016 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 2016

Zmeny v štatutárnych orgánoch spoločnosti

V roku 2016 došlo k zmenám v štatutárnych orgánoch spoločnosti. Predsedom predstavenstva ostáva pán David Bystrzycki, členmi predstavenstva pán Luděk Jírů a pán Zdeněk Šperka. Od augusta je predsedom dozornej rady pán Pavel Rozehnal, ktorý nahradil pána Ericha Čomora. Novým členom dozornej rady je pán David Minol a ostávajúcim členom je Miroslav Zborovský.

Stabilita finančného sektora

V roku 2016 sa aj naďalej zlepšuje ekonomická situácia slovenských spotrebiteľov. Z pohľadu HDP ich spotreba rástla počas celého roku. V bežných cenách objem HDP medziročne vzrástol o 2,9 %.

Na samotnú hodnotu HDP vplývala aj miera deflácie, ktorá dosiahla v decembri roku 2016 hodnotu -0,5 %. To značí, že v priemere došlo k zníženiu spotrebiteľských cien oproti roku 2015.

Na životné podmienky spotrebiteľov pôsobil aj rast miezd. Priemerná mzda rástla vo viacerých odvetviach. Nezamestnanosť na Slovensku stabilne klesá už od roku 2013. V roku 2016 klesla miera nezamestnanosti na 9,7%. Pozitívnu správou je tiež pozvoľný rast priemernej mesačnej mzdy. V roku 2016 bola priemerná mzda 912 eur.

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2016, Home Credit Slovakia poskytol pôžičky vo výške 243 miliónov eur. V medziročnom porovnaní poklesol objem poskytnutých úverov o 1%. Medzi kľúčové produkty spoločnosti patria: nákup tovaru na splátky, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery.

Pre oblasť spotrebiteľských úverov bol rok 2016 veľmi úspešný, keďže objem poskytnutých úverov vzrástol medziročne o 33%. V rámci produktového portfólia sa jednalo o najvyšší percentuálny nárast

v sledovanom roku. Tento úspech bol dosiahnutý najmä vďaka úspešne sa rozvíjajúcej spolupráci s obchodnými partnermi, ktorí zabezpečujú klientom výhodný nákup tovaru na splátky.

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 2016 sériu úspešných kampaní zameraných prevažne na možnosť získania finančných výhod za riadne splácanie pôžičiek. Klient tak, pri riadnom splácaní, získal 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 2016 dosiahla výšku 83 171 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 22 877 tisíc eur a základným kapitálom vo výške 18 821 tisíc eur.

Objemovo najvýznamnejšou položkou na strane aktív sú pohľadávky voči klientom z titulu hlavnej činnosti spoločnosti – poskytovania spotrebiteľského financovania. Ich výška k 31. decembru 2016 dosiahla 44 611 tisíc eur.

Vlastné akcie

Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 nezískala žiadne vlastné akcie a ku dňu, ku ktorému sa zostavovala účtovná závierka, nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 28. apríla 2017



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 2016**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	6
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	7
Výkaz zmien vlastného imania	8
Výkaz peňažných tokov	9
Poznámky k účtovnej závierke	10



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.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

1. marec 2017

Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

	Pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	11 301	6 680
Pohľadávky voči klientom	6	44 611	37 117
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		1 938	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	5 619	5 647
Dlhodobý nehmotný majetok	8	286	314
Dlhodobý hmotný majetok	9	492	677
Ostatný majetok	10	18 924	21 491
Majetok spolu		83 171	71 926
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	11	42 139	26 349
Závazky zo splatnej dane z príjmov		-	892
Ostatné záväzky	12	18 155	15 918
Závazky spolu		60 294	43 159
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 765	3 765
Nerozdelený zisk		291	6 181
Vlastné imanie spolu		22 877	28 767
Závazky a vlastné imanie spolu		83 171	71 926

Účtovná závierka uvedená na stranách 6 až 33 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 1. marca 2017.


David Bystrzycki
Predseda predstavenstva


Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	Pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Úrokové výnosy	14	12 286	9 309
Úrokové náklady	14	<u>(1 177)</u>	<u>(1 072)</u>
Čistý úrokový výnos		11 109	8 237
Výnosy z poplatkov a provízií	15	4 933	5 501
Náklady na poplatky a provízie	16	<u>(6 932)</u>	<u>(6 966)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(1 999)	(1 465)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	<u>10 159</u>	<u>20 697</u>
Prevádzkové výnosy		19 269	27 469
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	(4 139)	(3 550)
Všeobecné administratívne náklady	19	<u>(16 764)</u>	<u>(17 144)</u>
Prevádzkové náklady		(20 903)	(20 694)
Zisk pred zdanením		(1 634)	6 775
Daň z príjmov	20	<u>(256)</u>	<u>(2 129)</u>
Čistá strata/zisk za rok po zdanení		<u>(1 890)</u>	<u>4 646</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		<u>(1 890)</u>	<u>4 646</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2016	18 821	-	3 765	6 181	28 767
Vyplatené dividendy	-	-	-	(4 000)	(4 000)
Spolu	18 821	-	3 765	2 181	24 767
Čistá strata za rok po zdanení	-	-	-	(1 890)	(1 890)
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	(1 890)	(1 890)
Zmeny spolu	-	-	-	(5 890)	(5 890)
Zostatok k 31. decembru 2016	18 821	-	3 765	291	22 877

	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

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	Pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
(Strata)/zisk pred zdanením		(1 634)	6 775
Úpravy o:			
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	4 139	3 550
Úrokové náklady	14	1 177	1 072
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	388	393
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(36)	(32)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov		4 034	11 758
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom		(11 633)	(14 937)
Zmena hodnoty ostatného majetku		2 567	3 660
Zmena hodnoty ostatných záväzkov		2 237	1 747
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením		(2 795)	2 228
Zaplatené úroky		(1 078)	(1 054)
Vrátená daň z príjmov/(Zaplatená daň z príjmov)		(3 058)	2 818
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(6 931)	3 992
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		39	33
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(178)	(442)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(139)	(409)
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené akcionárom		(4 000)	(4 000)
Príjmy z úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií		386 453	309 087
Splátky úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií		(370 762)	(309 294)
Čisté peňažné toky z finančných činností		11 691	(4 207)
Čisté zníženie peňaží a peňažných ekvivalentov		4 621	(624)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		6 680	7 304
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5	11 301	6 680

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 2016 mala Spoločnosť v priemere 253 zamestnancov, z toho bolo 33 vedúcich zamestnancov (2015: 268 zamestnancov, z toho 34 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2016	2015
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, 1077XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

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

Predstavenstvo		Dozorná rada	
David Bystrzycki	Predseda	Pavel Rozehnal	Predseda (od augusta)
Luděk Jířů	Člen	Miroslav Zborovský	Člen (do augusta)
Zdeněk Šperka	Člen	David Minol	Člen
		Erich Čomor	Člen (od augusta)
			Predseda (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 a účasti na úverových pohľadávkach (pozri Poznámku č.6).

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 2015 bola schválená valným zhromaždením dňa 29. februára 2016.

(a) Prehlásenie o zhode

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

(b) Spôsoby oceňovania

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

(c) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(d) Použitie odhadov a predpokladov

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

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

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

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

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

Skupinová opravná položka pre skupinu rovnorodých úverov sa stanovuje prostredníctvom štatistických metód ako roll rate methodology a Markov model. Na odhad straty využívajú obidva modely štatistickú analýzu historických údajov týkajúcich sa omeškaní. Manažment uplatňuje úsudok aby zabezpečil, že odhad straty získaný na základe historických informácií sa primerane upraví tak aby zohľadnil ekonomické podmienky a produktový mix k súvahovému dňu. Roll rates a stratovosť sa pravidelne porovnáva so skutočnou výškou strát. Pri stanovení potreby skupinovej opravnej položky manažment posudzuje úverovú kvalitu, veľkosť portfólia, koncentráciu a ekonomické faktory. Pre odhadnutie požadovanej výšky opravnej položky sú potrebné predpoklady týkajúce sa určenia spôsobu modelovania inherentných strát, a stanovenia požadovaných vstupných parametrov. Tieto predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravnej položky závisí od predpokladov modelu a použitých parametrov pri stanovení skupinovej opravnej položky.

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.

V prípade ak Spoločnosť určí, že poskytnutý úver alebo pohľadávka je nevymožiteľná, odpíše tento úver alebo pohľadávku a to čiastočne alebo v plnej výške vrátane súvisiacej straty zo zníženia hodnoty.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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.

(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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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

(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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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.

(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 počiatocnom 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.

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

(k) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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.

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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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 2016 zatiaľ záväzné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosti potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy.

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.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Všeobecne sa predpokladá, že nový očakávaný straty podľa IFRS 9 by mohol urýchliť vykazovanie strát zo zníženia hodnoty úverov a viesť k vyšším opravným položkám k dátumu prvotného vykázania.

Spoločnosť v súčasnosti realizuje skupinový projekt zameraný na dôkladnú analýzu a následnú implementáciu nového štandardu. Pre potreby vyhodnotenia povahy podnikania je potrebné vykonať test obchodného modelu a vlastností peňažných tokov. Novým štandardom bude nahradený model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ modelom očakávaných strát z úverov. Vplyv zmeny týkajúcej sa straty zo zníženia hodnoty finančného majetku sa pri prvej aplikácii 1. januára 2018 vykáže s vplyvom na vlastné imanie. Vzhľadom na zložitosť výsledných zmien a prebiehajúceho procesu implementácie Spoločnosť ešte nevie kvantifikovať očakávaný vplyv štandardu pri jeho prvej aplikácii.

IFRS 16 *Lízingy* (účinný od 1. januára 2019) nahrádza štandard IAS 17 *Lízingy* a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzkov z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné. Manažment ešte neukončil svoje prvotné zhodnotenie potenciálneho vplyvu tohto štandardu.

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 zd'aleka prevyšuje očakávané straty. Poznámky č.6 a č.10 uvádzajú detaily k neuhradenej predajnej cene pohľadávok voči spriazneným osobám a poznámka č. 21 k budúcim zmluvným záväzkom, ktoré môžu mať dopad na analýzu úverového rizika.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

	Pozn.	Pohľadávky voči klientom	
		2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		1 665	1 475
Opravné položky	6	(514)	(510)
Účtovná hodnota		1 151	965
Bez strát zo zníženia hodnoty		282	877
Účtovná hodnota		1 433	1 842
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky		121 292	110 496
Pred splatnosťou		39 997	34 901
Po splatnosti 1 až 90 dní		2 822	2 728
Po splatnosti 91 až 360 dní		2 849	2 170
Po splatnosti viac než 360 dní		75 624	70 697
Opravné položky	6	(78 114)	(75 221)
Pred splatnosťou		(209)	(2 681)
Po splatnosti 1 až 90 dní		(533)	(722)
Po splatnosti 91 až 360 dní		(2 230)	(1 577)
Po splatnosti viac než 360 dní		(75 142)	(70 241)
Účtovná hodnota		43 178	35 275
Účtovná hodnota spolu	6	44 611	37 117

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 16 528 tis. EUR (2015: 16 096 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)

(b) Riziko likvidity (pokračovanie)

Analýza rizika likvidity

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

tis. EUR	Menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	2016 1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	2015 1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11 301	-	-	-	-	-	11 301	6 680	-	-	-	-	-	6 680
Pohľadávky voči klientom	2 147	3 101	9 779	23 894	5 690	-	44 611	2 192	1 562	9 095	19 814	4 454	-	37 117
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	1 938	-	-	-	1 938	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	21	7 089	(1 491)	-	-	5 619	-	32	6 540	(925)	-	-	5 647
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	286	286	-	-	-	-	-	314	314
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	492	492	-	-	-	-	-	677	677
Ostatný majetok	9 936	602	2 930	5 418	27	11	18 924	11 996	785	3 134	5 517	48	11	21 491
Majetok spolu	23 384	3 724	21 736	27 821	5 717	789	83 171	20 868	2 379	18 769	24 406	4 502	1 002	71 926
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	-	-	42 139	-	-	-	42 139	5 021	-	21 328	-	-	-	26 349
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	892	-	-	-	892
Ostatné záväzky	10 554	1 272	504	5 825	-	-	18 155	10 475	1 049	1 310	3 084	-	-	15 918
Záväzky spolu	10 554	1 272	42 643	5 825	-	-	60 294	15 496	1 049	23 530	3 084	-	-	43 159
Čistá pozícia k 31. decembru	12 830	2 452	(20 907)	21 996	5 717	789	22 877	5 372	1 330	(4 761)	21 322	4 502	1 002	28 767

Analýza rizika likvidity je ovplyvnená nevysporiadanými zmluvnými záväzkami a to v rozsahu úveru, ktorý nepredstavuje nevyhnutnú budúcu potrebu peňažných prostriedkov, pretože významná časť týchto záväzkov sa ukončení alebo vyprší bez toho aby boli čerpané (pozri bod 21).

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 existencii vopred schválených limitov pre jednotlivé časové pásma opätovnej fixácie úrokových sadzieb. Zodpovednosť za plnenie týchto limitov nesie finančné oddelenie. Analýza úrokovej pozície Spoločnosti je uvedená nižšie.

Riadenie rizika zmeny úrokových sadzieb pomocou schválených limitov je ďalej posilnené monitorovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov Spoločnosti voči rôznym štandardným i neštandardným scenárom vývoja úrokových sadzieb. Štandardný scenár predpokladá globálny paralelný rast alebo pokles všetkých úrokových kriviek o 100 bázických bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos bol za rok končiaci sa 31. decembra 2016 väčší/menší približne o 300 tis. EUR (rok 2015: 238 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)

(c) Trhové riziká (pokračovanie)

Analýza úrokového rizika

tis. EUR	2016						2015					
	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrokovovo citlivý finančný majetok												
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,01%	11 288	-	-	-	11 288	0,1%	6 665	-	-	-	6 665
Pohľadávky voči klientom, čisté*	17,6%	5 249	9 779	12 400	11 493	44 611	21,4%	3 754	9 095	10 725	4 454	37 117
Úrokovovo citlivý finančný majetok spolu		16 537	9 779	12 400	11 493	55 899		10 419	9 095	10 725	4 454	43 782
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám												
	3,7%	17 049	25 090	-	-	42 139	4,2%	26 349	-	-	-	26 349
Úrokovovo citlivé finančné záväzky spolu		17 049	25 090	-	-	42 139		26 349	-	-	-	26 349

*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, tržové 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 tržových 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 2016 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

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Pokladničná hotovosť	13	15
Bežné účty v bankách	11 288	6 665
	11 301	6 680

6. Pohľadávky voči klientom

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky z hotovostných úverov	43 202	44 465
Pohľadávky z POS úverov	35 112	28 609
Pohľadávky z revolvingových úverov	25 935	19 919
Pohľadávky z úverov na automobily	17 043	17 503
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	1 947	2 352
	123 239	112 848
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	(33 282)	(32 578)
Pohľadávky z POS úverov	(19 167)	(17 440)
Pohľadávky z revolvingových úverov	(17 058)	(16 625)
Pohľadávky z úverov na automobily	(8 607)	(8 578)
	(78 114)	(75 221)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(514)	(510)
	(78 628)	(75 731)
	44 611	37 117

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 2016 Spoločnosť predala a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky z revolvingových úverov v hodnote 110 481 tis. EUR (2015: 106 908 tis. EUR), pohľadávky z POS a hotovostných úverov v hodnote 64 089 tis. EUR (2015: 71 748 tis. EUR) a pohľadávky z úverov na automobily v hodnote 18 393 tis. EUR (2015: 15 379 tis. EUR).

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		75 731	73 737
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	18	4 139	3 550
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		(1 242)	(1 556)
Zostatok k 31. decembru		78 628	75 731

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 256 tis. EUR (2015: 59 tis. EUR).

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 21% (2015: 22%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	6 164	6 774	-	-	6 164	6 774
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(2 054)	(2 280)	(2 054)	(2 280)
Ostatné	1 526	1 185	(17)	(32)	1 509	1 153
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	7 690	7 959	(2 071)	(2 312)	5 619	5 647
Čistá odložená daňová pohľadávka					5 619	5 647

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2016	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2016	954	180	1 134
Prírastky	115	-	115
Úbytky	-	(3)	(3)
Zostatok k 31. decembru 2016	1 069	177	1 246
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2016	688	132	820
Amortizácia	124	16	140
Zostatok k 31. decembru 2016	812	148	960
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2016	266	48	314
k 31. decembru 2016	257	29	286

8. Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

2015	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu 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

9. Dlhodobý hmotný majetok

2016	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 2016	95	1 553	750	-	2 398
Prírastky	-	49	14	-	63
Úbytky	-	(51)	(207)	-	(258)
Zostatok k 31. decembru 2016	95	1 551	557	-	2 203
Oprávky					
Zostatok k 1. januáru 2015	7	1 283	431	-	1 721
Ročný odpis	5	120	122	-	247
Úbytky	-	(50)	(207)	-	(257)
Zostatok k 31. decembru 2016	12	1 353	346	-	1 711
Zostatková hodnota					
k 1. januáru 2016	88	270	319	-	677
k 31. decembru 2016	83	198	211	-	492

9. Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

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

10. Ostatný majetok

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Náklady budúcich období	9 315	9 889
Neuhradená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach	7 147	10 316
Pohľadávky voči odberateľom	2 425	1 273
Ostatné	37	13
	18 924	21 491

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Nezaistené úvery	42 139	23 540
Kontokorentné účty v bankách	-	2 809
	42 139	26 349

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

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok	
			2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	August 2018	15 061	10 009
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Február 2017	10 031	0
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	November 2017	10 029	8 510
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	Fixná sadzba	Január 2017	7 018	0
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Január 2017	0	5 021
			42 139	23 540

12. Ostatné záväzky

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Záväzky voči klientom	8 286	7 398
Výdavky budúcich období	6 885	5 250
Obchodné záväzky	2 351	2 438
Časovo rozlíšené mzdové náklady	515	641
Ostatné	118	191
	18 155	15 918

Z vyššie uvedených časovo rozlíšených nákladov predstavujú časovo rozlíšené bonusy klientov, ktorých výška závisí od včasného splácania príslušných spotrebných a hotovostných úverov 6 841 TEUR (2015: 4 901 TEUR).

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 žiadne záväzky po splatnosti.

13. Základné imanie

K 31. decembru 2016 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2015: 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 2016 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

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Úrokové výnosy		
Pohľadávky z POS úverov	4 611	2 852
Pohľadávky z hotovostných úverov	3 298	3 378
Pohľadávky z revolvingových úverov	2 782	1 448
Pohľadávky z úverov na automobily	1 521	1 563
Ostatné	74	68
	<u>12 286</u>	<u>9 309</u>
Úrokové náklady		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(1 177)	(1 072)
	<u>(1 177)</u>	<u>(1 072)</u>

15. Výnosy z poplatkov a provízií

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	2 042	1 989
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	1 850	2 216
Hotovostné transakcie	605	861
Provízie od poisťovní	436	435
	<u>4 933</u>	<u>5 501</u>

16. Náklady na poplatky a provízie

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Provízie predajcom	4 972	4 872
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 351	1 449
Hotovostné transakcie	609	645
	<u>6 932</u>	<u>6 966</u>

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach	7 473	18 198
Poplatky za správu pohľadávok	2 609	2 467
Ostatné	77	32
	<u>10 159</u>	<u>20 697</u>

18. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Pohľadávky z POS úverov	1 992	1 947
Pohľadávky z hotovostných úverov	1 229	1 011
Pohľadávky z revolvingových úverov	791	604
Pohľadávky z úverov na automobily	123	(29)
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	4	17
	4 139	3 550

19. Všeobecné administratívne náklady

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Mzdové náklady	3 357	3 627
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 038	1 159
Informačné technológie	3 860	3 365
Telekomunikácie a poštovné	2 448	2 952
Odborné služby	3 058	2 547
Reklama a marketing	1 694	2 131
Nájomné	473	481
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	388	393
Cestovné náklady	314	372
Ostatné	134	117
	16 764	17 144

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 84 tis. EUR (2015: 87 tis. EUR):

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	84	87
	84	87

20. Daň z príjmov

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	44	1 798
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	184	77
Splatná daň	228	1 875
Odložená daň	28	254
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	256	2 129

20. Daň z príjmov (pokračovanie)

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2016	2016 tis. EUR	2015	2015 tis. EUR
Zisk pred zdanením		(1 634)		6 775
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 22% (2015: 22%)	22%	359	22%	(1 491)
Daňovo neodpočítateľné náklady				
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	-6%	(91)	6%	(376)
Ostatní daňovo neodpočítateľné náklady	-20%	(340)	3%	(185)
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	-12%	(184)	1%	(77)
Celkové daňové náklady	-16%	(256)	31%	(2 129)

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.

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Revolvingové úvery	176 517	176 065
POS úvery	2 847	4 934
Hotovostné úvery	522	1 543
Úvery na automobily	216	321
	180 102	182 863

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:

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Do jedného roka	331	336
Od jedného roka do piatich rokov	377	717
	708	1 053

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

V priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2016 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 342 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 347 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:

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	7 018	-
	<u>7 018</u>	<u>-</u>

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

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Úrokové náklady	(18)	-
	<u>(18)</u>	<u>-</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:

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 261	2 730
Ostatný majetok	14 025	15 982
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	-	(5 021)
Ostatné záväzky	(1 448)	(1 078)
	<u>15 838</u>	<u>12 613</u>

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

	2016 tis. EUR	2015 tis. EUR
Úrokové výnosy	2 877	1 121
Úrokové náklady	(142)	(21)
Výnosy z poplatkov a provízií	158	266
Náklady na poplatky a provízie	(110)	(110)
Ostatné prevádzkové výnosy	13 885	26 138
Všeobecné administratívne náklady	(4 684)	(3 924)
	<u>11 984</u>	<u>23 470</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 12 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 63 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady.