



VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

Home Credit Slovakia, a.s.

OBSAH

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



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

**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 2017, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme 8. marca 2018 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

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 2017, 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 2017, 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 a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

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

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

8. marec 2018
Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

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 2017 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.

17. máj 2018
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

pozitívny vývoj slovenského hospodárstva v roku 2017 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.

Naším poslaním je požičiavať ľuďom peniaze a pomáhať im pri nakupovaní a splácaní. Všetky naše kroky smerujú k tomu, aby peniaze od nás pomohli zlepšiť každý ľudský príbeh. Meníme sa z tradičnej splátkovej spoločnosti, ktorá financuje tovar ako elektroniku či nábytok, na firmu, ktorá financuje príbehy ľudí.

Celý rok sme počúvali našich zákazníkov a zisťovali, ako sa cítia po celú dobu, čo sú s nami. Tieto poznatky sú v okamihu navrhovania nových a úpravách súčasných produktov a služieb pre nás veľmi dôležité. Taktiež vnímame silný trend presunu zákazníkov do online prostredia a ich chuť spravovať finančné záležitosti pomocou mobilných telefónov či tabletov. Zaviedli sme niekoľko inovácií, ktoré vykročili tomuto trendu naproti. V priebehu roka sme urobili aj mnoho ďalších drobných zmien, vďaka ktorým môžeme naplňovať dlhodobú stratégiu Spoločnosti.

Vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2017

Z makroekonomického pohľadu má za sebou slovenská ekonomika veľmi úspešný rok. Priaznivo sa vyvíjal hrubý domáci produkt, klesala nezamestnanosť a rástla priemerná nominálna aj reálna mzda. Tvorba hrubého domáceho produktu sa v bežných cenách v roku 2017 v medziročnom porovnaní zvýšila o 4,7 %.

K vyššej spotrebe domácnosti pozitívne prispeli predovšetkým zlepšujúce sa podmienky na trhu práce spolu s rastúcimi mzdami. Nezamestnanosť na Slovensku stabilne klesá. Počet osôb nezamestnaných dlhšie než jeden rok sa medziročne znížil o 9,3 % na 124,6 tisíc osôb. Pozitívnu správou je tiež pozvoľný rast priemernej mesačnej mzdy. V roku 2017 bola priemerná mzda 954 eur.

Prehľad informácií o účtovnej jednotke

V roku 2017 spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej len Spoločnosť) poskytla úvery vo výške 192 miliónov eur. V medziročnom porovnaní poklesol objem poskytnutých úverov o 21 %. Medzi kľúčové produkty Spoločnosti patria: nákup tovaru na splátky v kamenných predajniach a e-shopoch, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery.

Aj keď došlo k poklesu objemu poskytnutých hotovostných úverov, podarilo sa nám poskytnúť viac konsolidácií, ktoré umožňujú klientom znížiť ich mesačné výdaje za pôžičky. Konsolidácia pôžičiek je obrovskou témou v oblasti spotrebiteľského financovania už niekoľko rokov a zaznamenáva stabilný rast. Naša Spoločnosť umožňuje konsolidáciu spotrebiteľských úverov, kreditných kariet aj kontokorentov. Významnou konkurenčnou výhodou je rýchlosť a jednoduchosť refinancovania.

Na trh sme uviedli Šikovnú kartu, ktorá ako prvá kreditná karta na Slovensku poskytuje širokú škálu asistenčných služieb. Nonstop asistenčné služby spojené s kartou ocenia ľudia v mnohých nepríjemných životných situáciách. Karta poskytuje asistenciu k vozidlám, pomoc v domácnosti, zdravotnú asistenciu a telefonické poradenstvo v právnych oblastiach. Šikovná karta slúži taktiež k úhrade bežných denných výdajov aj pri nakupovaní drahších výrobkov a služieb, a to až do výšky zjednaného rámca. Karta umožňuje aj bezhotovostnú platbu u internetových predajcov z celého sveta, výbery z bankomatu, na pobočkách bánk a v zmenárňach na Slovensku aj v zahraničí. Rovnako je možné prevádzať peniaze z karty na bankový účet v rámci Slovenskej republiky. Bezúročné obdobie pre bezhotovostné platby je až 51 dní.

Inovovali sme aj ďalšie produkty, kedy sme v spolupráci s Českou pojišťovnou ZDRAVÍ a.s. priniesli na slovenský trh revolučný produkt. Produkt kombinuje akceptovateľnú cenu poistenia, s minimom vylúčení či vstupných podmienok, s rizikom spätného plnenia od prvého dňa. Inovácia sa týkala aj segmentu podnikateľov, pričom sme zahrnuli nové krytie pri prerušení prevádzky z dôvodu živelných udalostí.

Vďaka strategickej spolupráci s Tesco finančné služby sme vydali viac kariet ako v roku 2016. Už v prvom kvartáli roku 2017 sme na trh uviedli nové balíčky poistenia neschopnosti splácať, ktoré ponúkajú širšie krytie poistných rizík a minimum vylúčení a výnimiek.

Spoločnosť spolupracuje s niekoľko tisícami predajní na celom území Slovenska. Významnú súčasť klientov v mieste predaja tvoria vracajúci sa zákazníci. Aj týmto klientom sa snažíme zjednodušať administratívny proces súvisiaci so splátkovým predajom.

Inovácie chceme podporiť v nasledujúcom období modernými technológiami ako je možnosť rozložiť si platby kartou na splátky priamo na platobnom termináli či umiestniť naše kreditné karty do mobilných telefón, čo by umožnilo klientom platiť bezkontaktné pomocou technológie NFC (Near Field Communication).

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 snahe byť zodpovedným veriteľom nám výrazne pomáha aj členstvo v APSÚ a NRKI. Členstvo v týchto združeniach považujeme za kľúčové pre naše bezpečné podnikanie.

Obchodná stratégia pre nasledujúce obdobie

V roku 2018 bude hlavným cieľom Spoločnosti 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.

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. Spoločnosť 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 2018 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, a.s. 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 17. mája 2018



Luděk Jírů
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	31.12.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 341	11 301
Pohľadávky voči klientom	26 942	44 611
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	34	1 938
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	6 439	5 619
Dlhodobý nehmotný majetok	6 832	286
Dlhodobý hmotný majetok	463	492
Ostatný majetok	11 652	18 924
Majetok spolu	61 703	83 171
ZÁVÄZKY		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	23 577	42 139
Ostatné záväzky	18 789	18 155
Závazky spolu	42 366	60 294
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 765	3 765
Nerozdelený zisk	(3 249)	291
Vlastné imanie spolu	19 337	22 877
Závazky a vlastné imanie spolu	61 703	83 171

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	31.12.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	10 282	12 286
Úrokové náklady	(1 227)	(1 177)
Čistý úrokový výnos	9 055	11 109
Výnosy z poplatkov a provízií	4 535	4 933
Náklady na poplatky a provízie	(5 128)	(6 680)
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(593)	(1 747)
Ostatné prevádzkové výnosy	9 530	10 159
Prevádzkové výnosy	17 992	19 521
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(5 993)	(4 139)
Všeobecné administratívne náklady	(16 367)	(17 016)
Prevádzkové náklady	(22 360)	(21 155)
Strata pred zdanením	(4 368)	(1 634)
Daň z príjmov	828	(256)
Čistá strata za rok po zdanení	(3 540)	(1 890)
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	(3 540)	(1 890)

2. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Okrem udalostí uvedených v bode 9 nastali po 31. decembri 2017 takéto udalosti. Došlo ku zmene v obsadení predstavenstva Spoločnosti. Uplynutím dňa 31. januára 2018 bolo ukončené členstvo pána Václava Horáka, pričom s účinnosťou k 1. februáru 2018 sa novým predsedom predstavenstva Spoločnosti stal doterajší člen predstavenstva pán Luděk Jírů. Zároveň sa od marca 2018 stal novým členom predstavenstva Spoločnosti Luboš Ondrůj.

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, t.j. 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.
- operačné riziko – predstavuje riziko priamych alebo nepriamych strát, ktoré vznikajú v rámci prebiehajúceho procesu v Spoločnosti, činnosťou zamestnancov, zmenami či zavádzaním nových technológií a infraštruktúry, zlyhaním systémov, a ďalej v dôsledku externých faktorov ako sú napríklad externé podvody, prírodné katastrofy a terorizmus. Spoločnosť riadi tieto operačné riziká tak, aby bola dosiahnutá rovnováha medzi zabránením vzniku finančných strát a poškodením reputácie Spoločnosti.

4. Vplyv činnosti Spoločnosti na zamestnanosť

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 znížila oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu priemerný stav zamestnancov na 208.

5. Náklady na činnosť v oblasti vývoja a výskumu

Spoločnosť nevykázala žiadnu činnosť v oblasti vývoja a výskumu.

6. Vplyv činnosti Spoločnosti na životné prostredie

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

7. Predpokladaný vývoj Spoločnosti

Hlavný strednodobý cieľ Spoločnosti je možné i pre nasledujúce obdobie definovať ako snahu udržať si popredné postavenie na trhu spotrebiteľského financovania v Slovenskej republike. Spoločnosť sa koncentruje na rozvoj a inováciu súčasného produktového portfólia a prácu so súčasnou 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

Predstavenstvo spoločnosti plánuje navrhnúť Valnému zhromaždeniu Spoločnosti presunutie straty za rok 2017 vo výške 3 540 tisíc eur do neuhradenej straty predchádzajúcich rokov.

10. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 zahraničné organizačné zložky.

11. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a. s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2017 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2017 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 2017

Zmeny v štatutárnych orgánoch Spoločnosti

V roku 2017 došlo k zmenám v štatutárnych orgánoch Spoločnosti. Predsedom predstavenstva sa stal k 1. augustu 2017 pán Václav Horák, ktorý nahradil pána Davida Bystrzyckieho. Pán David Bystrzycki pôsobil vo funkcii predsedu predstavenstva od mája 2011 do júla 2017.

V období po 31. decembri 2017 došlo k ďalšej zmene v štatutárnych orgánoch Spoločnosti. Od 1. februára 2018 sa stal predsedom predstavenstva pán Luděk Jířů, ktorý nahradil pána Václava Horáka. Pán Václav Horák k 31. januáru 2018 z osobných dôvodov rezignoval na funkciu predsedu predstavenstva. Členom predstavenstva naďalej zostáva pán Zdeněk Šperka a od marca 2018 sa stal novým členom Luboš Ondrůj. Predsedom dozornej rady zostáva pán Pavel Rozehnal, členmi dozornej rady pán David Minol a pán Miroslav Zborovský.

Stabilita finančného sektora

V roku 2017 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 4,7 %.

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 2017 klesla miera nezamestnanosti na 8,1 %. Pozitívnu správou je tiež pozvoľný rast priemernej mesačnej mzdy. V roku 2017 bola priemerná mzda 954 eur.

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2017, Spoločnosť poskytla pôžičky vo výške 192 miliónov eur. V medziročnom porovnaní poklesol objem poskytnutých úverov o 21 %. Medzi kľúčové produkty Spoločnosti patria: nákup tovaru na splátky v kamenných predajniach a e-shopoch, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery.

Aj keď došlo k poklesu objemu poskytnutých hotovostných úverov, podarilo sa nám poskytnúť viac konsolidácií, ktoré umožňujú klientom znížiť ich mesačné výdaje za pôžičky. Konsolidácia pôžičiek je rezonujúcou témou v oblasti spotrebiteľského financovania už niekoľko rokov a zaznamenáva stabilný rast. Naša Spoločnosť umožňuje konsolidáciu spotrebiteľských úverov, kreditných kariet aj kontokorentov. Významnou konkurenčnou výhodou je rýchlosť a jednoduchosť refinancovania.

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 počas roku 2017 viedla sériu úspešných kampaní. Na trh sme uviedli Šikovnú kartu, ktorá ako prvá kreditná karta na Slovensku poskytuje širokú škálu asistenčných služieb. Inovali sme aj ďalšie produkty, kedy sme v spolupráci s Českou poisťovnou ZDRAVÍ a.s. priniesli na slovenský trh revolučný produkt. Produkt kombinuje akceptovateľnú cenu poistenia, s minimom vylúčení či vstupných podmienok, s rizikom spätného plnenia od prvého dňa.

Ako dôležitú súčasť našej dlhodobej obchodnej stratégie považujeme program zákaznickej 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

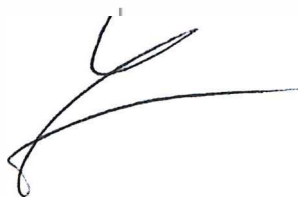
Spoločnosť je majetkovo silnou a stabilnou Spoločnosťou, ktorej bilančná suma k 31. decembru 2017 dosiahla výšku 61 703 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 19 337 tisíc eur a základným kapitálom vo výške 18 821 tisíc eur.

Objemovo najvýznamnejšou položkou na strane aktív sú pohľadávky voči klientom z titulu hlavnej činnosti Spoločnosti – poskytovania spotrebiteľského financovania. Ich výška k 31. decembru 2017 dosiahla 26 942 tisíc eur.

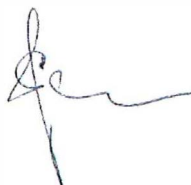
Vlastné akcie

Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 nezískala žiadne vlastné akcie a ku dňu, ku ktorému sa zostavovala účtovná závierka, nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 17. mája 2018



.....
Luděk Jirů
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 2017**

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 2017, 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 2017, 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 a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k 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.

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 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

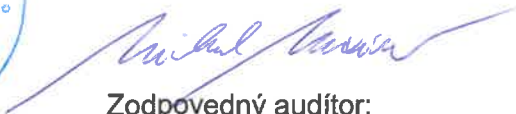
Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

8. marec 2018

Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

	Pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	9 341	11 301
Pohľadávky voči klientom	6	26 942	44 611
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		34	1 938
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	6 439	5 619
Dlhodobý nehmotný majetok	8	6 832	286
Dlhodobý hmotný majetok	9	463	492
Ostatný majetok	10	11 652	18 924
Majetok spolu		61 703	83 171
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	11	23 577	42 139
Ostatné záväzky	12	18 789	18 155
Závazky spolu		42 366	60 294
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 765	3 765
(Nerozdelená strata) / nerozdelený zisk		(3 249)	291
Vlastné imanie spolu		19 337	22 877
Závazky a vlastné imanie spolu		61 703	83 171

Účtovná závierka uvedená na stranách 6 až 34 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 8. marca 2018.



Luděk Jirů
Predseda predstavenstva



Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2017*

	Pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové výnosy	14	10,282	12 286
Úrokové náklady	14	<u>(1 227)</u>	<u>(1 177)</u>
Čistý úrokový výnos		9 055	11 109
Výnosy z poplatkov a provízií	15	4 535	4 933
Náklady na poplatky a provízie	16	<u>(5 128)</u>	<u>(6 680)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(593)	(1 747)
Ostatné prevádzkové výnosy	17	<u>9 530</u>	<u>10 159</u>
Prevádzkové výnosy		17 992	19 521
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	(5 993)	(4 139)
Všeobecné administratívne náklady	19	<u>(16 367)</u>	<u>(17 016)</u>
Prevádzkové náklady		(22 360)	(21 155)
Strata pred zdanením		(4 368)	(1 634)
Daň z príjmov	20	<u>828</u>	<u>(256)</u>
Čistá strata za rok po zdanení		<u>(3 540)</u>	<u>(1 890)</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		<u>(3 540)</u>	<u>(1 890)</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelená strata tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2017	18 821	3 765	291	22 877
Vyplatené dividendy	-	-	-	-
Čistá strata za rok po zdanení	-	-	(3 540)	(3 540)
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	(3 540)	(3 540)
Zmeny spolu	-	-	(3 540)	(3 540)
Zostatok k 31. decembru 2017	18 821	3 765	(3 249)	19 337

	Základné imanie 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)
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

		2017	2016
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Strata pred zdanením		(4 368)	(1 634)
Úpravy o:			
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	5 993	4 139
Úrokové náklady	14	1 227	1 177
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	774	388
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(18)	(36)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov		3 608	4 034
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom		11 676	(11 633)
Zmena hodnoty ostatného majetku		882	2 567
Zmena hodnoty ostatných záväzkov		634	2 237
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením		16 800	(2 795)
Zaplatené úroky		(1 289)	(1 078)
Vrátená daň z príjmov/(Zaplatená daň z príjmov)		1 912	(3 058)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		17 423	(6 931)
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		19	39
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(902)	(178)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(883)	(139)
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené akcionárom		-	(4 000)
Príjmy z úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií		118 000	386 453
Splátky úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií		(136 500)	(370 762)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(18 500)	11 691
Čisté (zníženie)/ zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		(1 960)	4 621
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		11 301	6 680
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5	9 341	11 301

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 2017 mala Spoločnosť v priemere 208 zamestnancov, z toho bolo 29 vedúcich zamestnancov (2016: 253 zamestnancov, z toho 33 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2017	2016
Home Credit B.V.	Holandské kráľovstvo	100,00	100,00

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Home Credit B.V. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Strawinskyalaan 933, 1077 XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

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

Predstavenstvo		Dozorná rada	
Luděk Jirů	Predseda (od februára 2018)	Pavel Rozehnal	Predseda
	Člen (do januára 2018)	David Minol	Člen
Zdeněk Šperka	Člen	Miroslav Zborovský	Člen
Václav Horák	Predseda (od augusta 2017, do januára 2018)		
David Bystrzycki	Predseda (do júla 2017)		

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 2016 bola schválená valným zhromaždením dňa 20. apríla 2017.

(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 závierka bola zostavená na základe historických cien. Finančné aktíva spoločnosti predstavujú pohľadávky voči klientom, ktoré sú nederivátové finančné aktíva s dopredu určenými splátkami neobchodované na aktívnom trhu. 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.

(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 súčasne aj budúce obdobia.

V Poznámkach k účtovnej závierke číslo 3c (iv), 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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 stanovitelnými 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 vykazuje všetky finančné záväzky ako záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám, okrem finančných záruk a úverových príslubov, a oceňuje ich zostatkovou hodnotou.

(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) Odúčtovanie finančných nástrojov

Spoločnosť odúčtuje finančné aktívum z výkazov o finančnej situácii vtedy, keď stratí kontrolu nad zmluvnými právami k peňažným tokom plynúcim z finančného aktíva, alebo v okamihu, keď prevedie práva na zmluvné peňažné toky z daného finančného aktíva v rámci transakcie, pri ktorej budú prakticky všetky riziká a výnosy súvisiace s finančným aktívom prevedené na inú osobu alebo pri ktorej Spoločnosť ani neprevádza ani si neponecháva prakticky všetky riziká a výnosy súvisiace s finančným aktívom a neponecháva si ani kontrolu nad daným aktívom. Všetky práva a záväzky súvisiace s prevodom sú vykázané samostatne ako aktíva alebo záväzky.

Pri odúčtovaní finančného aktíva sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva (alebo účtovnou hodnotou alokovanou k podielu na odúčtovanom aktíve) a obdržanou uhradenou čiastkou (vrátane všetkých obdržaných nových aktív a po odčítaní nových prijatých záväzkov) vykáže do výkazu komplexného výsledku hospodárenia.

Finančný záväzok je odúčtovaný v okamihu jeho splnenia, zrušenia či okamihu ukončenia platnosti.

(iv) Oceňovanie

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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(v) *Princípy oceňovania reálnou hodnotou*

Reálna hodnota je cena, ktorú by Spoločnosť získala za predaj aktíva alebo zaplatila za prevod záväzku v rámci skutočnej trhovej transakcie k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo v prípade, ak by takýto trh neexistoval, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý by Spoločnosť k tomuto dátumu mala prístup. Reálna hodnota záväzku odráža riziko nesplnenia záväzku.

Pokiaľ je k dispozícii kótovaná cena na aktívnom trhu, použije Spoločnosť pri oceňovaní finančného nástroja reálnou hodnotou túto kótovanú cenu. Trh je považovaný za aktívny, pokiaľ na ňom prebiehajú transakcie s daným aktívom či záväzkom v dostatočnej frekvencii a objeme tak, aby boli k dispozícii priebežné informácie o ich cene.

Pokiaľ nie je kótovaná trhová cena známa, je reálna hodnota finančného nástroja odhadnutá použitím oceňovacích modelov, alebo techník diskontovaných peňažných tokov. Pri použití techník diskontovaných peňažných tokov je ocenenie budúcich peňažných tokov založené na najlepších odhadoch manažmentu a diskontná sadzba zodpovedá trhovým nástrojom s podobnými podmienkami k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Pri použití oceňovacieho modelu sa vychádza z trhových cien ku koncu reportovacieho obdobia.

(vi) *Princípy ocenenia umorovanou hodnotou*

Umorovanú hodnotu finančného majetku alebo finančného záväzku tvorí hodnota finančného majetku alebo finančného záväzku pri jeho prvotnom vykázaní znížená o splátky istiny, ďalej znížená alebo navýšená o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi počiatočnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti vypočítanou na základe efektívnej úrokovej sadzby a ďalej znížená o prípadné straty zo zníženia hodnoty.

(vii) *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 (a vždy k dátumu účtovnej závierky) posudzuje, či neexistujú indikácie, že pri úveroch a pohľadávkach došlo k zníženiu hodnoty. Finančné aktívum je znehodnotené, pokiaľ je objektívne preukázané, že nastala udalosť, znamenajúca stratu, ktorá nastala po prvotnom zaznamenaní aktíva v účtovníctve a ktorá má spoľahlivo odhadnuteľný dopad na budúce peňažné toky z daného aktíva.

Spoločnosť najprv posudzuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty pre finančný majetok, ktoré sú individuálne významné a ďalej posudzuje jednotlivo alebo spoločne finančný majetok, ktorý nie je individuálne významný (bod 4(a)). Zníženie hodnoty finančného aktíva indikuje primárne nedodržanie dohodnutých platieb istiny alebo úroku. 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.

Skupinová opravná položka pre skupinu rovnorodých úverov sa stanovuje prostredníctvom štatistických metód ako roll rate model 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 a iné 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(vii) *Určenie a vykázanie zníženia hodnoty („impairment“) (pokračovanie)*

Straty zo zníženia hodnoty aktív oceňovaných zostatkovou hodnotou sa počítajú ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery aktíva.

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 ziskateľnej 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.

(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	2 – 5 rokov
Ostatný nehmotný majetok	2 – 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 (Poznámka 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 počiatočnom zachytení majetku alebo záväzku a následne sa už neprehodnocuje.

Výpočet efektívnej úrokovej sadzby zohľadňuje všetky poplatky a položky platené aj prijaté, transakčné náklady a ďalej všetky diskonty a prémie, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej sadzby. Transakčné náklady sú dodatočné náklady priamo súvisiace so získaním, emisiou alebo predajom finančného majetku alebo záväzku.

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.

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

(l) 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.

(m) 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(n) 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.

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

V priebehu roku boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2017 záväzné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať potenciálne dopad na činnosti Spoločnosti nižšie uvedené štandardy. Tieto zmeny plánuje Spoločnosť prijať, ako náhle nadobudnú účinnosť. Spoločnosť v súčasnosti analyzuje ich pravdepodobný dopad na účtovnú závierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018) zavádza jednotný päťkrokový model založený na zásadách, ktorý je možné aplikovať na všetky zmluvy so zákazníkmi:

- identifikuje zmluvu (zmluvy) so zákazníkom
- identifikuje záväzok k plneniu vyplývajúci zo zmluvy
- definuje transakčnú cenu
- priradí transakčnú cenu k jednotlivým záväzkom k plneniu
- pri plnení záväzku plynúceho zo zmluvy je treba vykázat výnosy

IFRS 15 taktiež stanovuje zásady, ktoré účtovná jednotka uplatní s cieľom poskytnúť užívateľom účtovnej závierky užitočné kvalitatívne a kvantitatívne informácie o povahe, výške, načasovaní a neistote výnosov a peňažných tokov plynúcich zo zmluvy so zákazníkom.

Spoločnosť neočakáva, že by tento nový štandard mal pri prvotnej aplikácii významný dopad na účtovnú závierku. Vzhľadom na povahu činnosti Spoločnosti a druhy výnosov, ktoré jej plynú sa nepredpokladá, že podľa IFRS 15 dojde k významnej zmene načasovania a ocenenia výnosov Spoločnosti.

V júli 2014 Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala finálnu verziu štandardu **IFRS 9 Finančné nástroje**. IFRS 9 je účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr; skoršia aplikácia je povolená. IFRS 9 nahradí súčasný štandard IAS 39 *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*.

IFRS 9 obsahuje nový prístup ku klasifikácii a oceneniu finančných aktív, ktorý reflektuje obchodný model, v rámci ktorého sú riadené finančné aktíva a charakteristiky ich peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa tri hlavné kategórie klasifikácie finančných aktív: finančné aktíva ocenené zostatkovou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku (FVOCI) a reálnou hodnotou do zisku alebo straty (FVTPL). IFRS 9 ruší súčasné kategórie finančných aktív podľa IAS 39: držané do splatnosti, pôžičky a úvery a držané na predaj.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

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

Finančné aktívum sa ocení umorovanou hodnotou, pokiaľ nie je označené ako ocenené FVTPL a je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a jeho zmluvné podmienky umožňujú vznik peňažných tokov, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatennej istiny. Všetky finančné aktíva neklasifikované ako ocenené umorovanou hodnotou sú ocenené FVTPL. Všetky finančné nástroje sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou či zvýšenou o transakčné náklady a to i v prípade, že finančné aktívum či záväzok nie je ocenený FVTPL.

Spoločnosť posúdila cieľ obchodného modelu, v rámci ktorého je finančné aktívum držané na úrovni portfólia; takto je najlepšie reflektovaný spôsob, akým je podnikanie riadené a informácie, ktoré sú poskytované vedeniu. Posúdené boli nasledujúce informácie:

- uvedené postupy a ciele portfólia a pôsobenie týchto postupov v praxi, vrátane posúdenia, či sa stratégia vedenia Spoločnosti sústreďuje na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržanie konkrétnej úrokovej sadzby, priradenie doby trvania finančných aktív dobe trvania záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva alebo realizujú peňažné toky prostredníctvom predaja aktív
- hodnotenie výkonnosti portfólia a spôsob predloženia hodnotenia vedeniu Spoločnosti
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci tohto modelu) a spôsob, akým sú tieto riziká riadené
- spôsob odmeňovania manažérov podniku – napríklad, či sú odmeny založené na reálnej hodnote riadených aktív, alebo na inkasovaných zmluvných peňažných tokoch, a
- početnosť, hodnotu a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Avšak informácie o predajnej činnosti nie je možné posudzovať izolovane, ale ako súčasť celkového posúdenia spôsobu, akým Spoločnosť dosahuje stanovený cieľ riadenia finančných aktív a spôsobu realizácie peňažných tokov.

Na základe tohto posúdenia Spoločnosť bude on 1. januára 2018 oceňovať svoje portfólio úverov ako FVTPL.

Finančné aktíva na predaj ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty, budú ocenené FVTPL, pretože nie sú držané ani za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov, ani za účelom predaja finančných aktív.

Model zníženia hodnoty podľa IFRS 9 nahrádza vzniknuté úverové straty v IAS 39 očakávanými úverovými stratami. Model zníženia hodnoty v IFRS 9 sa týka finančných aktív ocenených umorovanou hodnotou a úverových príslužkov v prípade, že existuje krátkodobý záväzok k poskytnutiu úveru.

V súlade s modelom v IFRS 9 by mali byť straty z úverov vykázané pomocou opravnej položky pre straty z úverov vo výške 12-mesačných očakávaných úverových strát (očakávané úverové straty z finančných nástrojov sú dôsledkom stratových udalostí, ktoré môžu nastať v priebehu 12 mesiacov od dátumu zostavenia súvahy), alebo očakávaných úverových strát počas doby životnosti finančného nástroja). Opravné položky pre straty z úverov k očakávaným stratám z úverov v priebehu životnosti finančného nástroja sú povinné v prípade, že sa úverové riziko nástroja od pôvodného zaúčtovania výrazne zvýšilo. Posúdenie, či sa úverové riziko významne zvýšilo závisí na výške pravdepodobnosti, že sa po prvotnom vykázaní objaví zlyhanie, alebo budú porušené zmluvné podmienky finančného nástroja.

Spoločnosť aplikuje IFRS 9 vydaný v júni 2014 po prvýkrát 1. januára 2018. Na základe posúdení uskutočnených k dnešnému dňu, celkový odhadovaný dopad prijatých štandardov IFRS 9 (bez dane) na začiatkový stav nerozdeleného zisku Spoločnosti k 1. januáru 2018 predstavuje približne 1 686 tis. EUR, čo predstavuje:

- zvýšenie o 2 279 tis. EUR v súvislosti s požiadavkami na klasifikáciu a ocenenie (táto hodnota predstavuje reálnu hodnotu pohľadávky z úveru)
- zníženie o 593 tis. EUR v súvislosti s dopadmi odloženej dane.

Vyššie uvedené posúdenie je predbežné, pretože nie všetky práce spojené s prechodom na IFRS 9 boli dokončené. Skutočný dopad prijatia štandardu IFRS 9 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

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

Prehľad kategórií finančných nástrojov podľa IAS 39 a IFRS 9

Aktíva k 31. decembru 2017	Klasifikácia podľa IAS 39	Klasifikácia podľa IFRS 9
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Umorovaná hodnota	Umorovaná hodnota
Pohľadávky voči klientom	Umorovaná hodnota	FVTPL
Ostatné aktíva	Umorovaná hodnota	Umorovaná hodnota
Finančné záväzky	Umorovaná hodnota	Umorovaná hodnota

IFRS 16 Lízingy bude povinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršie použitie je povolené, pokiaľ účtovná jednotka aplikuje taktiež štandard IFRS 15. Štandard IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Leasingy a súvisiace interpretácie. Tento štandard ruší súčasný duálny účtovný model pre nájomcov a namiesto toho požaduje, aby spoločnosti väčšinu nájomných zmlúv vykazovali v súvahe podľa jedného modelu, čo eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom.

Spoločnosť očakáva, že nový štandard nebude mať pri prvotnej aplikácii dopad na účtovnú závierku, pretože účtovná jednotka bude musieť vo výkaze o finančnej pozícii uverejniť aktíva a záväzky týkajúce sa operatívnych lízingov, v rámci ktorých účtovná jednotka vystupuje ako nájomca. Spoločnosť nevypracovala analýzu očakávaného kvantitatívneho dopadu tohto nového štandardu, avšak nominálna hodnota budúcich splátok nájomného z operatívneho lízingu je uvedená v bode 22.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík

Spoločnosť je pri svojej obchodnej činnosti vystavená nasledujúcim rizikám:

- úverovému riziku;
- riziku likvidity;
- trhovým rizikám a
- prevádzkovým rizikám.

Celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad dodržiavaním rámca riadenia rizík Spoločnosti má jej predstavenstvo. Jednotlivé metódy riadenia rizík Spoločnosti sú stanovené tak, aby identifikovali a analyzovali riziká, ktorým Spoločnosť čelí, aby stanovili prijateľné limity pre tieto riziká a ich kontrolu a aby monitorovali riziká a dodržiavanie stanovených limitov. Metódy riadenia rizika a ich zložky sú pravidelne posudzované tak, aby odrážali zmeny trhových podmienok a poskytovaných produktov a služieb. Spoločnosť prostredníctvom školení, manažérskych štandardov a štandardizovaných procedúr vytvára funkčné a efektívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci rozumejú svojim úlohám a povinnostiam. Oddelenie vnútorného auditu vykonáva pravidelný audit jednotlivých oddelení a procesov.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančných strát vznikajúcich ako výsledok neplnenia záväzkov voči Spoločnosti zo strany dlžníkov alebo iných protistrán. Ohrozenie Spoločnosti úverovým rizikom je z najväčšej časti spojené s poskytovaním spotrebiteľského financovania privátnym zákazníkom, čo je hlavný predmet podnikania Spoločnosti. Spoločnosť klasifikuje úvery individuálnym klientom do niekoľkých skupín, pričom medzi významné patria revolvingové úvery, hotovostné úvery, POS úvery a úvery na automobily. Portfólio poskytovaných úverov v súčasnosti neobsahuje žiadne významné individuálne položky, pretože je tvorené veľkým počtom úverov s relatívne malými splatnými čiastkami.

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

- vytvárania metód riadenia úverových rizík v spolupráci s obchodným oddelením;
- zriadenia autorizačných postupov pre schvaľovanie a obnovovanie úverových rámcov;
- monitorovania a oceňovania úverového rizika;
- stanovovania limitov pre obmedzenie koncentrácie úverového rizika;
- vývoja a správy rizikových ratingov pre hodnotenie úverového rizika;
- sledovania dodržiavania odsúhlasených limitov obchodným oddelením;
- poskytovania konzultácií, podpory a odborných zručností obchodným oddeleniam za účelom udržiavania moderných metód riadenia úverového rizika v rámci spoločnosti.

Analýza úverového rizika

Účtovná hodnota všetkých poskytnutých úverov tvorí maximálnu účtovnú stratu, ktorá by bola vykázaná ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, za predpokladu, že všetci dlžníci by nedokázali splniť svoje zmluvné záväzky a všetky záruky a zástavy by sa ukázali ako bezcenné. Preto tento objem zďaleka prevyšuje očakávané straty. Poznámky č.6 a č.10 uvádzajú detaily k neuhradenej predajnej cene pohľadávok voči spriazneným osobám a poznámka č. 21 k budúcim zmluvným záväzkom, ktoré môžu mať dopad na analýzu úverového rizika.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

	Pozn.	Pohľadávky voči klientom	
		2017	2016
		tis. EUR	tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		844	1 665
Opravné položky	6	(486)	(514)
Účtovná hodnota		358	1 151
Bez strát zo zníženia hodnoty		48	282
Účtovná hodnota		406	1 433
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky	6	110 008	121 292
Pred splatnosťou		24 332	39 997
Po splatnosti 1 až 90 dní		1 681	2 822
Po splatnosti 91 až 360 dní		1 718	2 849
Po splatnosti viac než 360 dní		82 277	75 624
Opravné položky	6	(83 472)	(78 114)
Pred splatnosťou		(457)	(209)
Po splatnosti 1 až 90 dní		(262)	(533)
Po splatnosti 91 až 360 dní		(1 325)	(2 230)
Po splatnosti viac než 360 dní		(81 428)	(75 142)
Účtovná hodnota		26 536	43 178
Účtovná hodnota spolu	6	26 942	44 611

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 18 252 tis. EUR (2016: 16 528 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 a znižuje závislosť na ostatných zdrojoch.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(b) Riziko likvidity (pokračovanie)

Analýza rizika likvidity

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

tis. EUR	2017						2016					
	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 341	-	-	-	-	9 341	11 301	-	-	-	-	11 301
Pohľadávky voči klientom	2 144	4 363	14 316	6 119	-	26 942	5 248	9 779	23 894	5 690	-	44 611
Ostatný majetok	8 595	1 206	1 818	19	14	11 652	10 538	2 930	5 418	27	11	18 924
Majetok spolu	20 080	5 569	16 134	6 138	14	47 935	27 087	12 709	29 312	5 717	11	74 836
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	18 553	5 024	-	-	-	23 577	-	42 139	-	-	-	42 139
Ostatné záväzky	12 830	1 435	4 488	-	36	18 789	11 826	504	5 825	-	-	18 155
Záväzky spolu	31 383	6 459	4 488	-	36	42 366	11 826	42 643	5 825	-	-	60 294
Čistá pozícia k 31. decembru	(11 303)	(890)	11 646	6 138	(22)	5 569	15 261	(29 934)	23 487	5 717	11	14 542

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

Hrubé nominálne peňažné toky (nediskontované peňažné toky, ktoré zahŕňajú odhadované úrokové platby) súvisiace so záväzkami voči bankám a ostatným finančným inštitúciám k 31. decembru 2017 predstavujú 23,740 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 42 704 tis. EUR).

4. Riadenie a prevádzkových finančných rizík (pokračovanie)

(c) Trhové riziká

Trhové riziká predstavujú riziká, že zmeny v trhových cenách ako napr. úrokové sadzby alebo výmenné kurzy ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhových rizík je udržať tieto riziká v prijateľných medziach.

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

Úrokové riziko

Riadenie rizika zmeny úrokových sadzieb pomocou schválených limitov je ďalej posilnené monitorovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov Spoločnosti voči rôznym štandardným i neštandardným scenárom vývoja úrokových sadzieb. Štandardný scenár predpokladá globálny paralelný rast alebo pokles všetkých úrokových kriviek o 100 bázičných bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos bol za rok končiaci sa 31. decembra 2017 väčší/menší približne o 289 tis. EUR (rok 2016: 300 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 a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(c) Trhové riziká (pokračovanie)

tis. EUR	2017							2016						
	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3mesiace až 1rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrokovovo citlivý finančný majetok														
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,01%	9 330	-	-	-	-	9 330	0,01%	11 288	-	-	-	-	11 288
Pohľadávky voči klientom, čisté*	16,1%	2 144	4 363	4 590	9 726	6 119	26 942	17,6%	5 249	9 779	12 400	11 493	5 690	44 611
Úrokovovo citlivý finančný majetok spolu		11 474	4 363	4 590	9 726	6 119	36 272		16 537	9 779	12 400	11 493	5 690	55 899
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	3,69%	18 553	5 024	-	-	-	23 577	3,70%	17 049	25 090	-	-	-	42 139
Úrokovovo citlivé finančné záväzky spolu		18 553	5 024	-	-	-	23 577		17 049	25 090	-	-	-	42 139

*Pohľadávky voči klientom sú úročené pevnou sadzbou.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(d) Prevádzkové riziká

Prevádzkové riziká predstavujú riziká priamych alebo nepriamych strát, ktoré vznikajú v rámci prebiehajúcich procesov v Spoločnosti, riadením ľudských zdrojov, zavádzaním technológií a infraštruktúry, v dôsledku externých faktorov iných než je úverové riziko, trhové riziko a riziko likvidity, napr. z legislatívnych a zákonných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov korporátnej činnosti. Prevádzkové riziká vznikajú vo všetkých oblastiach činnosti Spoločnosti a čelia im všetky obchodné entity.

Cieľom Spoločnosti je riadiť tieto prevádzkové riziká tak, aby bola dosiahnutá rovnováha medzi zabránením vzniku strát a poškodenia reputácie Spoločnosti na strane jednej a súčasne aby bola dosiahnutá efektivita vynaložených nákladov a došlo k eliminácii kontrolných procedúr, ktoré by obmedzovali iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

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

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

(e) Riadenie vlastného imania

Za vlastné imanie Spoločnosť považuje základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk. Cieľom riadenia vlastného imania je udržiavať primeranú kapitálovú bázu tak, aby si Spoločnosť udržala dôveru investorov, veriteľov a ostatných trhových subjektov v budúci rozvoj Spoločnosti a splnila požiadavky, ktoré sú na ňu kladené v súvislosti s financovaním jej potrieb. V priebehu aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v spôsobe riadenia vlastného imania.

Spoločnosť tiež 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 2017 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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pokladničná hotovosť	11	13
Bežné účty v bankách	9 330	11 288
	9 341	11 301

6. Pohľadávky voči klientom

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky z hotovostných úverov	41 693	43 202
Pohľadávky z revolvingových úverov	25 881	25 935
Pohľadávky z POS úverov	23 384	35 112
Pohľadávky z úverov na automobily	19 050	17 043
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	892	1 947
	110 900	123 239
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	(34 760)	(33 282)
Pohľadávky z revolvingových úverov	(18 237)	(17 058)
Pohľadávky z POS úverov	(21 569)	(19 167)
Pohľadávky z úverov na automobily	(8 906)	(8 607)
	(83 472)	(78 114)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(486)	(514)
	(83 958)	(78 628)
	26 942	44 611

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 2017 Spoločnosť predala a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky z revolvingových úverov v hodnote 118 605 tis. EUR (2016: 110 481 tis. EUR), pohľadávky z POS a hotovostných úverov v hodnote 58 826 tis. EUR (2016: 64 089 tis. EUR) a pohľadávky z úverov na automobily v hodnote 16 850 tis. EUR (2016: 18 393 tis. EUR).

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		78 628	75 731
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	18	5 993	4 139
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		(663)	(1 242)
Zostatok k 31. decembru		83 958	78 628

Úvery poskytnuté klientom sú vystavené neistote z titulu odhadu alebo z dôvodu, že vzhľadom na ich veľké množstvo nie je možné vykonať identifikáciu rizík na úrovni jednotlivých zmlúv. Spoločnosť odhadla straty zo zníženia hodnoty úveru voči klientom v súlade s účtovnými metódami popísanými v bode 3(c). Zmeny v odhadoch súvisiacich s vymáhaním pohľadávok môžu významne ovplyvniť výšku opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty.

Spoločnosť tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty úveru voči klientom na základe pravdepodobnosti zlyhania a straty v prípade zlyhania ("LGD"). Zmena parametru LGD o +/- 1 %, by mala za následok zmenu v hodnote opravných položiek na straty z trvalého zníženia hodnoty k 31. decembru 2017 o +/- 45 tis. EUR (2016: 256 tis. EUR).

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 21% (2016: 21%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	tis.	tis.	tis.	tis.	tis.	tis.
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	6 540	6 164	-	-	6 540	6 164
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(1 957)	(2 054)	(1 957)	(2 054)
Ostatné	1 863	1 526	(7)	(17)	1 856	1 509
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	8 403	7 690	(1 964)	(2 071)	6 439	5 619
Čistá odložená daňová pohľadávka					6 439	5 619

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2017	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2017	1 069	177	1 246
Prírastky	7 015	97	7 112
Transfery	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2017	8 084	274	8 358
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2017	812	148	960
Amortizácia	538	28	566
Zostatok k 31. decembru 2017	1 350	176	1 526
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2017	257	29	286
k 31. decembru 2017	6 734	98	6 832

V novembri 2017 sa manažment skupiny Home Credit rozhodol zveriť vývoj IT od spoločnosti Home Credit International a.s. spoločnosti Home Credit a.s. (Česká republika). Vzhľadom na uvedenú zmenu bola uzavretá nová licenčná zmluva. Na základe tejto zmluvy Spoločnosť vykázala náklady na IT, ktoré boli predtým zaúčtované ako časovo rozlíšené náklady, ako nehmotný majetok odpisovaný počas 60 mesiacov. Reklasifikovaná suma predstavuje 6 418 TEUR.

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

9. Dlhodobý hmotný majetok

2017

	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena				
Zostatok k 1. januáru 2017	95	1 551	557	2,203
Prírastky	10	248	110	368
Úbytky	(16)	(204)	(86)	(306)
Zostatok k 31. decembru 2017	89	1 595	581	2 265
Oprávky				
Zostatok k 1. januáru 2017	12	1 353	346	1 711
Ročný odpis	18	80	111	209
Úbytky	(16)	(16)	(86)	(118)
Zostatok k 31. decembru 2017	14	1 417	371	1 802
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2017	83	198	211	492
k 31. decembru 2017	75	178	210	463

2016

	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá 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 2016	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

10. Ostatný majetok

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Neuhradená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach	6 399	7 147
Náklady budúcich období	3 630	9 315
Pohľadávky voči odberateľom	1 607	2 425
Ostatné	16	37
	<u>11 652</u>	<u>18 924</u>

Náklady na vývoj softvéru v hodnote 6 418 tis. EUR, ktoré boli vykazované v nákladoch budúcich období boli v novembri 2017 preúčtované do nehmotného majetku (bod 8 Poznámok).

11. Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	2017 tis. EUR	Zostatok 2016 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Jún 2018	13 533	15 061
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Február 2018	10 044	10 031
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	November 2017	-	10 029
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	Fixná sadzba	December 2017	-	7 018
			<u>23 577</u>	<u>42 139</u>

12. Ostatné záväzky

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Záväzky voči klientom	8 839	8 286
Výdavky budúcich období	6 010	6 885
Obchodné záväzky	2 952	2 351
Časovo rozlíšené mzdové náklady	722	515
Ostatné	266	118
	<u>18 789</u>	<u>18 155</u>

Z vyššie uvedených časovo rozlíšených nákladov predstavujú časovo rozlíšené bonusy klientov, ktorých výška závisí od včasného splácania príslušných spotrebných a hotovostných úverov 5 690 TEUR (2016: 6 841 TEUR).

13. Základné imanie

K 31. decembru 2017 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2016: 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.

14. Úrokové výnosy a náklady

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové výnosy		
Pohľadávky z POS úverov	3 278	4 611
Pohľadávky z revolvingových úverov	3 025	2 782
Pohľadávky z hotovostných úverov	2 424	3 298
Pohľadávky z úverov na automobily	1 489	1 521
Ostatné	66	74
	10 282	12 286
Úrokové náklady		
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(1 227)	(1 177)
	(1 227)	(1 177)

15. Výnosy z poplatkov a provízií

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	1 861	2 042
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	1 674	1 850
Hotovostné transakcie	660	605
Provízie od poisťovní	340	436
	4 535	4 933

16. Náklady na poplatky a provízie

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Provízie predajcom	3 317	4 415
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 073	1 351
Hotovostné transakcie	523	609
Ostatné	215	305
	5 128	6 680

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach (bod 6 poznámok)	7 080	7 473
Poplatky za správu pohľadávok	2 436	2 609
Ostatné	14	77
	9 530	10 159

18. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Pohľadávky z POS úverov	2 581	1 992
Pohľadávky z hotovostných úverov	1 766	1 229
Pohľadávky z revolvingových úverov	1 327	791
Pohľadávky z úverov na automobily	347	123
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	(28)	4
	<u>5 993</u>	<u>4 139</u>

19. Všeobecné administratívne náklady

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Mzdové náklady	3 142	3 357
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	997	1 038
Informačné technológie	3 677	3 860
Odborné služby	2 602	2 753
Reklama a marketing	2 164	2 251
Telekomunikácie a poštovné	2 027	2 448
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	774	388
Nájomné	443	473
Cestovné náklady	302	314
Ostatné	239	134
	<u>16 367</u>	<u>17 016</u>

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 72 tis. EUR (2016: 84 tis. EUR):

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	72	84
	<u>72</u>	<u>84</u>

20. Daň z príjmov

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	-	44
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	(8)	184
Splatná daň	(8)	228
Odložená daň	(820)	28
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	<u>(828)</u>	<u>256</u>

20. Daň z príjmov (pokračovanie)

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2017	2017 tis. EUR	2016	2016 tis. EUR
Strata pred zdanením		(4 368)		(1 634)
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 21% (2016: 22%)	21%	917	22%	359
Daňovo neuznatelné náklady nezdaniteľné výnosy				
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	-1%	(55)	-6%	(91)
Ostatní nedaňové náklady	-2%	(67)	-20%	(340)
Nezdaniteľné príjmy	1%	24	-	-
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	0%	9	-12%	(184)
Celkové daňové náklady	19%	828	-16%	(256)

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.

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Revolvingové úvery	44 428	49 047
Úvery na automobily	529	216
Hotovostné úvery	329	522
POS úvery	246	2 847
	45 532	52 632

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:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Do jedného roka	318	331
Od jedného roka do piatich rokov	93	377
	411	708

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

V priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2017 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 318 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 342 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:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	-	7 018
	-	7 018

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové náklady	(19)	(18)
	(19)	(18)

(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:

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 263	3 261
Nehmotný majetok	5 665	-
Ostatný majetok	7 843	14 025
Ostatné záväzky	(1 611)	(1 448)
	16 160	15 838

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

	2017 tis. EUR	2016 tis. EUR
Úrokové výnosy	674	2 877
Úrokové náklady	(120)	(142)
Výnosy z poplatkov a provízií	95	158
Náklady na poplatky a provízie	(115)	(110)
Ostatné prevádzkové výnosy	8 603	13 885
Všeobecné administratívne náklady	(4 522)	(4 684)
Ostatné prevádzkové náklady	(367)	-
	4 248	11 984

(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 13 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 12 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady a predstavenstva.