



VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

Home Credit Slovakia, a.s.

OBSAH

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. ROZDELENIE ZISKU	12
10. ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY V ZAHRANIČÍ	12
11. PRÍLOHY	12

**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 2018, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme 23. apríla 2019 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 2018, 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 2018, 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 audítorských 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 audítorské 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 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.

23. apríl 2019
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:

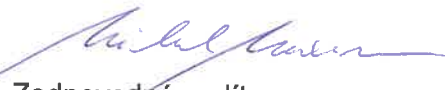
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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.

27. máj 2019
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,

rok 2018 zaznamenal pre Slovensko z pohľadu ekonomiky pozitívny vývoj. Na rozdiel od väčšiny krajín eurozóny sa dynamika ekonomického rastu zásadnejšie nespomaľovala, skôr naopak. Slovenskej ekonomike sa podarilo zrýchliť tempo rastu, pričom ťažila predovšetkým z dynamického rastu domáceho dopytu. Najviac sa v roku 2018 darilo automobilovému priemyslu. Najmä tieto okolnosti pomohli spoločnosti dosiahnuť očakávaný objem poskytnutých úverov, a to aj napriek silnej konkurencii na trhu a prísnej legislatíve.

V priebehu roka sme počúvali našich klientov a zisťovali, ako sa cítia počas celej doby, čo sú s nami. Práve tieto poznatky sú pre nás vo chvíli navrhovania nových a úpravách súčasných produktov a služieb veľmi dôležité. Vníname silný trend presunu klientov do online prostredia a ich chuť spravovať finančné záležitosti pomocou mobilných telefónov či tabletov. Preto sme zaviedli niekoľko inovácií, ktoré vykročili tomuto trendu naproti. V priebehu roka sme urobili aj ďalšie drobné zmeny, vďaka ktorým môžeme napĺňať dlhodobú stratégiu spoločnosti.

Vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2018

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. Štatistický úrad SR vo svojom rýchlom odhade informoval, že medziročný rast hrubého domáceho produktu (HDP) dosiahol v stálych cenách 3,6 %. V bežných cenách sa v 4. kvartáli vytvoril hrubý domáci produkt (HDP) v objeme 23,3 miliardy eur, čo bolo medziročne viac o 5,3 %.

V rámci domáceho dopytu k rastu hrubého domáceho produktu prispela najmä spotreba domácností, ktorá medziročne vzrástla o 3,6 %. K vyššej spotrebe domácností pozitívne prispeli predovšetkým zlepšujúce sa podmienky na trhu práce spolu s rastúcimi mzdami. V roku 2018 bola priemerná mzda 1 013 eur.

Nové pracovné príležitosti vznikli najmä vo vybraných odvetviach služieb, kde počet pracujúcich vzrástol o 49,1 tisíc, z toho hlavne v obchode, ubytovacích a stravovacích službách a v doprave a skladovaní. Rast zamestnanosti zaznamenal aj priemysel vplyvom vyššieho počtu pracujúcich v priemyselnej výrobe.

Rast zamestnanosti v hospodárstve sprevádzal pokles nezamestnanosti. V 4. kvartáli 2018 bolo 167,1 tisíc nezamestnaných. Oproti rovnakému obdobiu roku 2017 sa nezamestnanosť znížila o 45,7 tisíc osôb, tento pozitívny vývoj bol ovplyvnený predovšetkým poklesom nezamestnaných mužov o 24,4 tisíc, menej bolo aj nezamestnaných žien o 21,2 tisíc osôb.

Prehľad informácií o účtovnej jednotke

V roku 2018 spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) poskytla úvery vo výške 184,4 miliónov eur. V medziročnom porovnaní poklesol objem poskytnutých úverov o 4 %. Tento pokles sme očakávali s ohľadom na pokračujúcu silnú reguláciu a sprísnené posudzovanie bonity klientov, čím zabraňujeme ich predlžovaniu. 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, medziročne sa nám podarilo poskytnúť takmer o 40 % 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.

Jedným zo strategických produktov Spoločnosti sú kreditné karty, ktoré pod vplyvom moderných technológií, a s tým súvisiacich meniacich sa potrieb klientov, neustále rozvíjame. V roku 2018 sme realizovali niekoľko výskumov, na základe ktorých sme odštartovali vývoj novej Šikovej karty. Tento inovovaný produkt ponúkne klientom služby šité na mieru.

Klientom Tesco Club Card sme v rámci kampaní ponúkli hneď niekoľko zaujímavých benefitov vo forme odpustenia poplatkov pri aktívnom využívaní karty, zaujímavé zľavy vernostného programu Premia, a mnoho ďalších atraktívnych akcií.

Vo svetle moderných trendov ponúkame klientom v nasledujúcom roku možnosť vložiť kreditnú kartu do mobilných telefónov vybavených NFC (Near Field Communication) technológiou, pre pohodlné bezkontaktné platenie na platobných termináloch, a to priamo mobilným telefónom. Túto službu bude potom možné využiť aj k výberom hotovosti v bankomatoch vybavených bezkontaktnou technológiou, ktorých počet sa bude v najbližšom období výrazne zvyšovať.

Súčasťou dlhodobej stratégie je aj klientska skúsenosť, ktorú sa snažíme zlepšovať prostredníctvom inovácií a neustáleho rozvoja programu klientska skúsenosť. Na základe meraní spokojnosti klientov prispôsobujeme a inovujeme procesy tak, aby sme im zabezpečili čo najkvalitnejší servis. Snažíme sa byť tam, kde nás klienti potrebujú, preto sme v priebehu roka testovali mobilnú aplikáciu a pre klientov ju naplno spustíme v blízkej dobe.

Vo financovaní vozidiel a dopravnej techniky sme v minulom roku výrazne posilnili pozíciu na trhu. Zaviedli sme nový úspešný produkt – financovanie mierne jazdených vozidiel, s vekom do 3 rokov.

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

V snahe byť zodpovedným veriteľom nám výrazne pomáha aj členstvo v APSÚ (Asociácia poskytovateľov spotrebiteľských úverov) a NRKI (Nebankový register klientskych informácií). Členstvo v týchto združeniach považujeme za kľúčové pre naše bezpečné podnikanie.

Obchodná stratégia pre nasledujúce obdobie

V roku 2019 bude hlavným cieľom Spoločnosti udržanie celkového objemu poskytnutých úverov. Pri priaznivom vývoji slovenského hospodárstva, stabilite 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 klientskej 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 klientskej skúsenosti. V budúcom období budeme ďalej rozvíjať telefónne a online kanály pre našich klientov. Máme pozitívne skúsenosti s online produktmi, ktoré sú pre našich klientov atraktívne vďaka svojej instantnej dostupnosti. Prioritou na rok 2019 je pre nás čo najviac uľahčovať komunikáciu s klientmi a preniesť ju do pohodlia domova.

Záver

V roku 2019 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 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 výsledkov Spoločnosti.

V Piešťanoch, dňa 27. mája 2019



Luděk Jírů
Predseda predstavenstva

1. Finančná situácia Spoločnosti a jej vývoj

V apríli 2011 udelila a v júli 2018 potvrdila Národná banka Slovenska Spoločnosti 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 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov, stala a stále je platobnou inštitúciou. Spoločnosť je preto povinná zostavovať účtovnú závierku v súlade s § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov (teda podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou).

V auguste 2015 Národná banka Slovenska udelila Spoločnosti povolenie na poskytovanie nebankových úverov.

Výkaz o finančnej situácii	31.12.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 397	9 341
Pohľadávky voči klientom oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	25 307	-
Pohľadávky voči klientom oceňované v umorovanej hodnote	586	26 942
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	17	34
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	5 010	6 439
Dlhodobý nehmotný majetok	5 933	6 832
Dlhodobý hmotný majetok	382	463
Ostatný majetok	7 039	11 652
Majetok spolu	54 671	61 703
ZÁVÄZKY		
Závazky voči bankám	16 140	23 577
Ostatné záväzky	16 328	18 789
Závazky spolu	32 468	42 366
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 765	3 765
Neuhradená strata	(383)	(3 249)
Vlastné imanie spolu	22 203	19 337
Závazky a vlastné imanie spolu	54 671	61 703

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	31.12.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	3 736	10 282
Úrokové náklady	(560)	(1 227)
Čistý úrokový výnos	3 176	9 055
Výnosy z poplatkov a provízií	4 324	4 535
Náklady na poplatky a provízie	(4 926)	(5 128)
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(602)	(593)
Čistý zisk z finančných aktív	12 179	7 080
Ostatné prevádzkové výnosy	2 986	2 450
Prevádzkové výnosy	17 739	17 992
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	3	(5 993)
Všeobecné administratívne náklady	(15 723)	(16 367)
Prevádzkové náklady	(15 720)	(22 360)
Zisk / (Strata) pred zdanením	2 019	(4 368)
Daň z príjmov	(839)	828
Čistý zisk / (strata) za rok po zdanení	1 180	(3 540)
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	1 180	(3 540)

2. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Okrem udalostí uvedených v bode 9 nenastali po 31. decembri 2018 také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

3. Riziká spojené s podnikaním Spoločnosti

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

- riziko bonity klienta 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 2018 do 31. decembra 2018 znížila priemerný stav zamestnancov z 208 na 179 oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu .

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

Kedže Spoločnosť podniká v oblasti poskytovania finančných služieb, vykonávanie jej činnosti priamo nevpĺyva 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 klientskou bazou. Jedným z cieľov je dlhodobé zlepšovanie klientskej 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. Rozdelenie zisku

Predstavenstvo spoločnosti navrhlo na svojom zasadnutí dňa 23. apríla 2019 Valnému zhromaždeniu Spoločnosti presunutie zisku za rok 2018 vo výške 1 180 tisíc eur do neuhradenej straty predchádzajúcich rokov.

10. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 zahraničné organizačné zložky.

11. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a. s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2018 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2018 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva vrátane Správy audítora (príloha 2) sú neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy.

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2018

Zmeny v štatutárnych orgánoch Spoločnosti

V roku 2018 došlo k zmenám v štatutárnych orgánoch Spoločnosti. Predsedom predstavenstva sa stal k 1. februáru 2018 pán Luděk Jírů, ktorý nahradil pána Václava Horáka. Pán Václav Horák pôsobil vo funkcii predsedu predstavenstva od augusta 2017 do januára 2018. Členom predstavenstva naďalej zostáva pán Zdeněk Šperka a od marca 2018 sa stal novým členom predstavenstva Luboš Ondrůj. Predsedom dozornej rady zostáva pán Pavel Rozeňhal, členmi dozornej rady pán David Minol a pán Miroslav Zborovský.

Stabilita finančného sektora

V roku 2018 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 5,3 %.

Na životné podmienky spotrebiteľov pôsobil aj rast miezd. Priemerná mzda rástla vo viacerých odvetviach a v roku 2018 dosiahla 1 013 eur. Nezamestnanosť na Slovensku stabilne klesá už od roku 2013. V roku 2018 klesla miera nezamestnanosti na 5,4 %.

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2018 sme poskytli úvery vo výške 184,4 miliónov eur. V medziročnom porovnaní poklesol objem poskytnutých úverov o 4 %. Tento pokles sme očakávali s ohľadom na pokračujúcu silnú reguláciu a sprísnené posudzovanie bonity klientov, čím zabraňujeme ich predlžovaniu. 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, medziročne sa nám podarilo poskytnúť takmer o 40 % 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.

Keďže si uvedomujeme významný presun života ľudí do on-line prostredia, snažíme sa v tomto ohľade zdokonaľovať a prispôbovať aj naše produkty. Počas 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. Zároveň sme testovali novú mobilnú aplikáciu, ktorú pre klientov naplno spustíme v blízkej dobe.

Vo svetle moderných trendov ponúkame klientom v nasledujúcom roku možnosť vložiť kreditnú kartu do mobilných telefónov vybavených NFC (Near Field Communication) technológiou, pre pohodlné bezkontaktné platenie na platobných termináloch priamo mobilným telefónom. Túto službu bude potom možné využiť aj výber hotovosti v bankomatoch vybavených bezkontaktnou technológiou, ktorých počet sa bude v najbližšom období výrazne zvyšovať.

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

Stav majetku Spoločnosti

Spoločnosť je majetkovo silnou a stabilnou spoločnosťou, ktorej bilančná suma k 31. decembru 2018 dosiahla výšku 54 671 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 22 203 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 2018 dosiahla 25 893 tisíc eur.

Vlastné akcie

Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 nezískala žiadne vlastné akcie a ku dňu, ku ktorému sa zostavovala účtovná závierka, nedržala žiadne vlastné akcie.

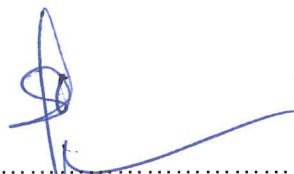
V Piešťanoch, dňa 27. mája 2019



Luděk Jírů

predseda predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.



Zdeněk Šperka

člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.

Home Credit Slovakia, a.s.

**Účtovná zvierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

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

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 2018, 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 2018, 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 audítorských 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 audítorské 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“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto 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:

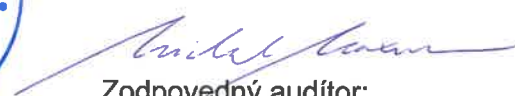
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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.

23. apríl 2019

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.	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	10 397	9 341
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	6	25 307	-
Pohľadávky voči klientom v AC	6	586	26 942
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		17	34
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	5 010	6 439
Dlhodobý nehmotný majetok	8	5 933	6 832
Dlhodobý hmotný majetok	9	382	463
Ostatný majetok	10	7 039	11 652
Majetok spolu		54 671	61 703
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	11	16 140	23 577
Ostatné záväzky	12	16 328	18 789
Závazky spolu		32 468	42 366
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 765	3 765
Nerozdelená strata		(383)	(3 249)
Vlastné imanie spolu		22 203	19 337
Závazky a vlastné imanie spolu		54 671	61 703

Účtovná závierka uvedená na stranách 6 až 41 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 23. apríla 2019.


Luděk Jirů
Predseda predstavenstva


Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2018*

		2018	2017
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	14	3 736	10 282
Úrokové náklady	15	<u>(560)</u>	<u>(1 227)</u>
Čistý úrokový výnos		3 176	9 055
Výnosy z poplatkov a provízií	16	4 324	4 535
Náklady na poplatky a provízie	17	<u>(4 926)</u>	<u>(5 128)</u>
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(602)	(593)
Čistý zisk z finančných aktív	18	12 179	7 080
Ostatné prevádzkové výnosy	19	<u>2 986</u>	<u>2 450</u>
Prevádzkové výnosy		17 739	17 992
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	3	(5 993)
Všeobecné administratívne náklady	21	<u>(15 723)</u>	<u>(16 367)</u>
Prevádzkové náklady		(15 720)	(22 360)
Zisk / (Strata) pred zdanením		2 019	(4 368)
Daň z príjmov	22	<u>(839)</u>	<u>828</u>
Čistý zisk / (strata) za rok po zdanení		<u>1 180</u>	<u>(3 540)</u>
 Komplexný výsledok hospodárenia za rok		 <u>1 180</u>	 <u>(3 540)</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 31. decembru 2017	18 821	3 765	(3 249)	19 337
Prechod na IFRS 9, dopad po dani	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 686</u>	<u>1 686</u>
Zostatok k 1. januáru 2018	18 821	3 765	(1 563)	21 023
Čistý zisk za rok po zdanení	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 180</u>	<u>1 180</u>
Zostatok k 31. decembru 2018	<u>18 821</u>	<u>3 765</u>	<u>(383)</u>	<u>22 203</u>

	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
Čistá strata za rok po zdanení	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3 540)</u>	<u>(3 540)</u>
Zostatok k 31. decembru 2017	<u>18 821</u>	<u>3 765</u>	<u>(3 249)</u>	<u>19 337</u>

	2018	2017
Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti		
Zisk / (Strata) pred zdanením	2 019	(4 368)
Úpravy o:		
Úrokové náklady	15 560	1 227
Čistý zisk z pohľadávok voči klientom oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	18 89	-
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20 (3)	5 993
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	21 2 860	774
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	<u>(40)</u>	<u>(18)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov	5 485	3 608
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom vo FVTPL	3 351	-
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom v AC	(94)	11 676
Zmena hodnoty ostatného majetku	4 642	882
Zmena hodnoty ostatných záväzkov	<u>(2 476)</u>	<u>634</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením	10 908	16 800
Vrátená daň z príjmov	14	1 912
Zaplatené úroky	<u>(497)</u>	<u>(1 289)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	<u>10 425</u>	<u>17 423</u>
Investičné činnosti		
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	51	19
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	<u>(1 920)</u>	<u>(902)</u>
Čisté peňažné toky z investičných činností	<u>(1 869)</u>	<u>(883)</u>
Finančné činnosti		
Príjmy z úverov od bánk	69 000	118 000
Splátky úverov od bánk	<u>(76 500)</u>	<u>(136 500)</u>
Čisté peňažné toky z finančných činností	<u>(7 500)</u>	<u>(18 500)</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	1 056	(1 960)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>9 341</u>	<u>11 301</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5 <u>10 397</u>	<u>9 341</u>

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 2018 mala Spoločnosť v priemere 179 zamestnancov, z toho bolo 28 vedúcich zamestnancov (2017: 208 zamestnancov, z toho 29 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2018	2017
Home Credit B.V.	The Netherlands	100,00	100,00

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

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

Predstavenstvo

Luděk Jirů	Predseda (od februára 2018)
	Člen (do januára 2018)
Zdeněk Šperka	Člen
Luboš Ondrůj	Člen (do marca 2018)
Václav Horák	Predseda (od augusta 2017, do januára 2018)
David Bystrzycki	Predseda (do júla 2017)

Dozorná rada

Pavel Rozehnal	Predseda
David Minol	Člen
Miroslav Zborovský	Člen

Predmet podnikania

Predmetom podnikania Spoločnosti je poskytovanie spotrebiteľského financovania individuálnym klientom v Slovenskej republike. Hlavným zdrojom financovania tejto činnosti je pravidelný predaj úverových pohľadávok 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 2017 bola schválená valným zhromaždením dňa 7. júna 2018.

(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.

Spoločnosť aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 *Finančné nástroje* (IFRS 9) a Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* (IFRS 15) od 1. januára 2018. Zmeny významných účtovných zásad a metód sú popísané v bode 3.

(b) Spôsoby oceňovania

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú oceňované v 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) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli v prípade potreby preskupené alebo reklasifikované, aby sa zachovala konzistentosť pri porovnaní so súčasným obdobím.

(e) Použitie odhadov a predpokladov

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

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

V Poznámkach k účtovnej závierke číslo 3d (iv), 3d (v), 3d (vi), 3g a 6 sú popísané odhady stanovené vedením Spoločnosti pri aplikácii IFRS v súvislosti s oceňovaním na reálnu hodnotu, 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) Zmeny významných účtovných zásad a účtovných metód od 1. januára 2018

Spoločnosť aplikovala po prvý krát IFRS 9 *Finančné nástroje* a IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* od 1. januára 2018.

Aj viacero iných nových štandardov vstúpilo do platnosti k 1. januáru 2018, tieto však nemajú materiálny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (platné od 1. januára 2018)

IFRS 15 zaviedol nový rámec na určenie kedy a v akej výške sa má výnos vykazať. Tento štandard nahrádza IAS 18 Výnosy, IAS 11 Zmluvy o zhotovení a súvisiace interpretácie.

Spoločnosť aplikovala IFRS 15 použitím kumulatívnej efektívnej metódy, s účinkom prvotného uplatnenia tohto štandardu k dátumu prvotnej aplikácie (teda 1 január 2018). Výsledkom je, že Spoločnosť neaplikuje požiadavky IFRS 15 na vykazované porovnateľné obdobie.

Prijatie IFRS 15 neovplyvnilo načasovanie a výšku výnosov z poplatkov a provízií zo zmlúv so zákazníkmi a príslušných aktív a záväzkov, ktoré Spoločnosť vykazuje. Vplyv na nerozdelený zisk bol teda nulový a vplyv na porovnávacie informácie sa obmedzuje na nové požiadavky na zverejňovanie.

IFRS 9 Finančné nástroje (účinné od 1. januára 2018)

IFRS 9 popisuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie finančných aktív, finančných záväzkov a niektorých zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 39 *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie* (IAS 39). Požiadavky IFRS 9 predstavujú významnú zmenu oproti IAS 39. Nový štandard prináša zásadné zmeny pre účtovanie finančných aktív a z istého pohľadu aj pre účtovanie finančných záväzkov.

Spoločnosť prijala k 1. januáru 2018 účtovný štandard IFRS 9 vydaný IASB v júli 2014, čo viedlo k zmenám v účtovných zásadách a odhadoch hodnôt vykázaných v účtovnej závierke v predchádzajúcom období. Spoločnosť v predchádzajúcich obdobiach neprijala predčasne žiadnu oblasť IFRS 9.

Spoločnosť sa rozhodla neprehodnotiť porovnateľné obdobie, keďže to prechodné ustanovenia IFRS 9 dovoľujú. Všetky úpravy účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov k dátumu prechodu boli vykázané v otváracích stavoch nerozdeleného zisku a ostatných rezerv bežného obdobia.

Prijatie IFRS 9 malo za následok zmeny v účtovných zásadách pre vykazovanie, klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku a finančných záväzkov a opravných položiek finančného majetku.

IFRS 9 zatriedenie je vo všeobecnosti založené na obchodnom modeli, v rámci ktorého sú finančné aktíva spravované a ich zmluvných peňažných tokoch. IFRS 9 obsahuje tri základné klasifikačné kategórie pre finančné aktíva: oceňované v umorovanej hodnote (AC), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL). Štandard ruší kategórie zaužívané z predchádzajúceho štandardu IAS 39 ako investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančný majetok na predaj.

Finančné aktívum sa ocení umorovanou hodnotou ak nie je ocenené vo FVTPL a je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky; a zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov (SPPI) z nezaplatenej istiny. Všetky finančné aktíva ktoré nie sú oceňované v umorovanej hodnote, sú oceňované vo FVTPL. Všetky finančné nástroje sú najprv ocenené v reálnej hodnote, znížené alebo zvýšené o transakčné náklady aj keď finančné aktívum alebo záväzok nie je ocenené vo FVTPL.

Spoločnosť hodnotí svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob, akým riadi skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa a akým sú informácie poskytované vedeniu Spoločnosti.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(a) Zmeny významných účtovných zásad a účtovných metód od 1. januára 2018 (pokračovanie)

Finančné aktíva držané na obchodovanie a tie, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnych hodnôt sú ocenené vo FVTPL, keďže nie sú držané za účelom obdržať zmluvné peňažné toky ani nie sú držané za účelom obdržania zmluvných peňažných tokov a predaja finančných aktív.

Spôsoby ocenenia a účtovné hodnoty finančných aktív a záväzkov v súlade s IAS 39 a IFRS 9 k 1. januáru 2018 sú uvedené nižšie:

		IAS 39		IFRS 9	
		Spôsob ocenenia	Účtovná hodnota	Spôsob ocenenia	Účtovná hodnota
Finančné aktíva			tis. EUR		tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Umorovaná hodnota		9 341	Umorovaná hodnota	9 341
Pohľadávky voči klientom	Umorovaná hodnota		26 536	FVTPL	28 747
Pohľadávky voči klientom (Korporátne úvery)	Umorovaná hodnota		406	Umorovaná hodnota	479
Ostatné aktíva	Umorovaná hodnota		11,652	Umorovaná hodnota	11 652
Finančné záväzky					
Záväzky voči bankám	Umorovaná hodnota		23 577	Umorovaná hodnota	23 577

Dopad zo zavedenia IFRS 9, bez dane, na otvárací stav nerozdeleného zisku je vo výške 1 686 tis. EUR a pozostáva z:

- zvýšenie 2 279 tis. EUR v súvislosti s požiadavkami na klasifikáciu a oceňovanie (suma predstavuje úpravu z titulu reálnej hodnoty úverových pohľadávok)
- zníženie 593 tis. EUR súvisiace s dopadom odloženej daňovej pohľadávky

Znehodnotenie finančných aktív podľa IFRS 9 nahrádza model „vzniknutých strát“ podľa IAS 39 modelom ECL (očakovaných strát z uverov). Nový model pre znehodnotenie je aplikovaný pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote a úverové prísluby, ak existuje povinnosť poskytnutia úveru.

ECL je pravdepodobnosťou vážený odhad kreditných strát. Pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote sa ECL vypočíta ako rozdiel medzi brutto účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov. V prípade nenačerpaných úverových príslubov sa ECL vypočíta ako súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi ktoré sú splatné Spoločnosti, ak sa záväzok vyčerpá a peňažnými tokmi ktoré Spoločnosť očakáva.

K tomu Spoločnosť aplikovala súvisiace zmeny a doplnenia k Medzinárodnému štandardu finančného výkazníctva 7 *Finančné nástroje: Zverejňovanie*, ktoré sú aplikované na údaje zverejnené za rok 2018, ale neboli aplikované na porovnateľné údaje.

(b) 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 t'archu príslušných účtov finančných nákladov alebo v prospech finančných výnosov.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(c) 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.

(d) Finančný majetok a záväzky

(i) 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.

(ii) Klasifikácia

Finančné aktíva

Zásady platné od 1. januára 2018

IFRS 9 obsahuje nový prístup ku klasifikácii a oceneniu finančných aktív, ktorý je vo všeobecnosti založený na obchodnom modeli, v rámci ktorého sú finančné aktíva spravované a ich zmluvných peňažných tokoch.

IFRS 9 obsahuje tri základné klasifikačné kategórie pre finančné aktíva: oceňované v umorovanej hodnote (AC), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL). Štandard ruší kategórie zaužívané z predchádzajúceho štandardu IAS 39 ako investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančný majetok na predaj.

Finančné aktíva sú oceňované v umorovanej hodnote ak spĺňajú obe nasledujúce kritériá a nie sú oceňované vo FVTPL:

- sú držané na základe obchodného modelu, ktorého cieľom je držať tieto aktíva za účelom obdržania zmluvných peňažných tokov;
- zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov (SPPI) z nezaplatenej istiny.

Hodnotenie obchodného modelu

Spoločnosť hodnotí svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob, akým riadi skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa a akým sú informácie poskytované vedeniu Spoločnosti. Informácie, ktoré boli brané do úvahy zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele portfólia a fungovanie týchto politik v praxi, vrátane toho, či sa stratégia riadenia zameriava na získanie zmluvných úrokových výnosov, zachovanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, ktorý zodpovedá dobe trvania finančných aktív a dobe trvania záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva alebo realizujú peňažné toky prostredníctvom predaja aktív;
- ako sa hodnotí a vykazuje výkonnosť portfólia manažmentu Spoločnosti;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci tohto obchodného modelu) a spôsob riadenia týchto rizík;
- ako sú manažéri obchodu kompenzovaní – napr. či je kompenzácia založená na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na základe vybraných zmluvných peňažných tokov, a;
- frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takýchto predajov a očakávaní budúcej predajnej aktivity. Informácie o predajnej činnosti sa však neberú do úvahy samostatne ale ako súčasť celkového posúdenia toho, ako sa dosiahol stanovený cieľ Spoločnosti na riadenie finančných aktív a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančné aktíva, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnych hodnôt budú ocenené vo FVTPL, keďže nie sú držané kvôli zhromažďovaniu zmluvných peňažných tokov.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov

Na účely tohto posúdenia sa "istina" definuje ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom vykázaní. "Úroky" sa definujú ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí, za kreditné riziko spojené s nesplatenou istinou počas určitého obdobia a pre ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

(ii) Klasifikácia (pokračovanie)

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výlučne platbami istiny a úrokov, Spoločnosť berie do úvahy zmluvné podmienky finančného nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku takýchto peňažných tokov pri nesplnení tejto podmienky. Pri posudzovaní sa Spoločnosť berie do úvahy:

- podmienené udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- funkcie pákového efektu;
- podmienky platby vopred a predĺženia;
- podmienky, ktoré obmedzujú nárok Spoločnosti na peňažné toky zo špecifikovaných aktív - napr. dohody o aktívach bez rekurzu (spätného postihu); a
- vlastnosti, ktoré upravujú kompenzáciu za časovú hodnotu peňazí - napr. periodické zmeny úrokových sadzieb.

Všetky úvery, ktoré Spoločnosť poskytla klientom, obsahujú možnosť predčasného splatenia. Táto možnosť je v súlade s kritériom SPPI, ak suma predčasného splatenia predstavuje nesplatenú sumu istiny a úroku z nesplatennej istiny, ktorá môže zahŕňať primeranú kompenzáciu za predčasné ukončenie zmluvy.

Pri prvotnom vykázaní, Spoločnosť klasifikovala väčšinu pohľadávok voči klientom ako oceňované vo FVTPL. Tieto sú držané v obchodnom modeli, ktorého cieľom je predaj účasti na týchto pohľadávkach, čo vedie k ich odúčtovaniu. Iba korporátne úvery boli klasifikované v umorovanej hodnote (poznámka 3a).

Zásady platné pred 1. januárom 2018

Spoločnosť klasifikuje všetky svoje finančné aktíva ako úvery a pohľadávky. Úvery poskytnuté klientom sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo definovateľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem tých, ktoré Spoločnosť zamýšľa predat' okamžite alebo v blízkej budúcnosti, alebo tie, ktoré Spoločnosť pri prvotnom vykázaní klasifikovala ako ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky, okrem finančných záruk a úverových príslužkov, ako ocenené v umorovanej hodnote. IFRS 9 vo veľkej miere zachováva existujúce požiadavky IAS 39 na klasifikáciu finančných záväzkov.

(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 určitých transakciách si Spoločnosť ponecháva povinnosť spravovať prevedený majetok za poplatok. Prevedený majetok sa odúčtuje, ak spĺňa kritériá na ukončenie vykazovania.

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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

(iv) Oceňovanie

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok a záväzok ocenený reálnou hodnotou. Reálna hodnota finančného majetku alebo záväzku, s výnimkou finančného majetku alebo záväzku vo FVTPL, je zvýšená o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia so získaním daného finančného majetku alebo záväzku.

Po prvotnom vykázaní sa úvery poskytnuté klientom vo FVTPL oceňujú reálnou hodnotou. Úvery a pohľadávky v umorovanej hodnote sú ocenené v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky. Finančné záväzky sú ocenené v umorovanej hodnote. Zisk alebo strata sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát, ak finančné aktívum alebo záväzok je odúčtovaný alebo znehodnotený, a v rámci amortizačného procesu.

(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.

Spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktoré odrážajú významnosť vstupov použitých pri ocenení:

Úroveň 1: Ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku. Trh sa považuje za aktívny, ak sa transakcie pre daný majetok alebo záväzky uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby poskytol priebežné informácie o cenách.

Úroveň 2 : Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie sa zaraďuje kótovaná cena podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne rovnakého alebo podobného nástroja z menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať priamo alebo nepriamo z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie rozdielov medzi kótovaným a podobným nástrojom z dôvodu trhovo nepozorovateľného vplyvu alebo predpokladov.

Oceňovacie techniky zahŕňajú porovnávanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existujú trhové ceny a modely čistej súčasnej hodnoty a diskontovaných peňažných tokov. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách zahŕňajú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, rozpätia kreditného rizika a iné prirážky pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov, výmenných kurzov cudzích mien a očakávaných volatilit cien a korelácií.

Cieľom oceňovacích techník je dosiahnuť stanovenie reálnej hodnoty, ktoré odráža cenu finančného nástroja ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ktoré by určili účastníci trhu konajúci za bežných trhových podmienok.

Ak sa používajú techniky diskontovaných peňažných tokov, odhad budúcich peňažných tokov je založený na najlepších odhadoch manažmentu a diskontná sadzba je trhovú sadzbu nástroja s podobnými podmienkami k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak sa používajú modely oceňovania, vstupy vychádzajú z trhových údajov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

(v) *Princípy oceňovania reálnou hodnotou (pokračovanie)*

Úvery poskytnuté klientom ocenené vo FVTPL

V prípade úverov poskytnutých klientom, ktoré sú ocenené cez FVTPL, používa Spoločnosť vlastné modely oceňovania, ktoré sú vytvorené z modelov diskontovaných peňažných tokov. Niektoré z významných vstupov do týchto modelov nie sú na trhu pozorovateľné a sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo odhadované na základe predpokladov. Tieto modely oceňovania, ktoré využívajú významné nepozorovateľné vstupy, vyžadujú vyšší stupeň úsudku manažmentu a odhad pri určovaní reálnej hodnoty. Pre výber vhodného oceňovacieho modelu, stanovenie očakávaných budúcich peňažných tokov z ocenených úverov, určenie pravdepodobnosti zlyhania protistrany (s ohľadom na pôvodné kritériá upisovania a historické atribúty dlžníkov) a predčasné platby, určenie očakávanej volatility a korelácie a výber vhodných diskontných sadzieb, sa vyžaduje posúdenie a odhad manažmentu.

Odhady reálnej hodnoty získané z modelov sú upravené o všetky ostatné faktory, ako sú napríklad neistoty modelu. Reálne hodnoty odrážajú úverové riziko nástroja a zahŕňajú úpravy, aby sa v prípade potreby zohľadnilo úverové riziko zmluvnej strany.

Modelové vstupy a hodnoty sa kalibrujú na základe historických údajov a zverejnených prognóz a podľa možnosti aj na základe súčasných alebo posledných pozorovaných transakcií. Tento proces kalibrácie je vo svojej podstate subjektívny a poskytuje rozsahy možných vstupov a odhadov reálnej hodnoty a manažment používa úsudok na výber najvhodnejšieho bodu v rozsahu.

(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“)*

Zásady platné od 1. januára 2018

IFRS 9 nahrádza model „vzniknutých strát“ v IAS 39 modelom „očakávaných strát z úverov“ (ďalej len „ECL“). Tento model je orientovaný na budúcnosť a eliminuje hranicu pre vykazovanie očakávaných úverových strát, takže už nie je potrebné, aby nastala spúšťačia udalosť pred vykázaním úverových strát. V dôsledku toho je potrebné poskytnúť včasnejšie informácie o očakávaných úverových stratách.

Keďže retailové úverové pohľadávky Spoločnosti sa oceňujú vo FVTPL, opravné položky z ECL sa vykazujú len na korporátne úvery a nevyčerpané úverové prísluby (pred 1. januárom 2018, zníženie hodnoty bolo ocenené podľa IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva).

IFRS 9 vyžaduje, aby sa opravná položka vykázala vo výške 12-mesačných ECL alebo celoživotných ECL. Spoločnosť stanovuje opravnú položku vo výške rovnajúcej sa celoživotným ECL, s výnimkou finančných nástrojov, na ktorých sa úverové riziko od ich prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Dvanásťmesačné ECL sú časťou ECL, ktorá je výsledkom udalostí zlyhania finančného nástroja, ktoré sú možné do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Finančné nástroje, pre ktoré sa vykazuje 12-mesačné ECL, sa označujú ako „finančné nástroje 1. etapy“. Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja. Finančné nástroje, pre ktoré sa účtujú celoživotné ECL, ale ktoré nie sú znehodnotené, sa označujú ako „finančné nástroje 2. etapy“.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

Výpočet ECL

ECL je odhad úverových strát založený na váženej pravdepodobnosti a je oceňovaný nasledovne:

- finančné aktíva, ktoré ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nie sú znehodnotené: súčasná hodnota všetkých peňažných nedostatkov – t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými Spoločnosti v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva;
- finančné aktíva, ktoré ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú znehodnotené: rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov;
- nečerpané úverové prísluby: súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú splatné Spoločnosti v prípade čerpania úveru a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva z týchto úverov.

Finančné aktíva, ktoré sú znehodnotené, sú definované v IFRS 9 podobným spôsobom ako finančné aktíva, ktoré sú znehodnotené podľa IAS 39.

Definícia zlyhania

Podľa IFRS 9, Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú k dispozícii informácie, podľa ktorých je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu, bez toho, aby sa Spoločnosť odvolala na také činnosti, ako je realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo dlžník je viac ako 90 dní po splatnosti z príslušného významného úverového záväzku voči Spoločnosti.

Pri posudzovaní, či je dlžník v omeškaní, Spoločnosť berie do úvahy ukazovatele, ktoré sú kvalitatívne (napr. porušenie zmluvy), kvantitatívne (napr. stav po splatnosti), a ktoré sú založené na údajoch vytvorených interne a získaných z externých zdrojov (napr. registrov platobnej neschopnosti alebo konkurzných úverov).

Vstupy, ktoré vstupujú do hodnotenia či je finančný nástroj zlyhaný, a ich význam sa môžu časom meniť aby odrážali zmeny okolností.

Určenie významného zvýšenia úverového rizika

Podľa IFRS 9, pri určovaní toho, či sa úverové riziko (t. j. riziko zlyhania) finančného nástroja od prvotného vykázania významne zvýšilo, Spoločnosť považuje za primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočného úsilia alebo nákladov, vrátane kvantitatívnych aj kvalitatívnych informácií a analýz pozostávajúcich - na základe dostupnosti a komplexnosti - z historických skúseností Spoločnosti, znaleckého hodnotenia a výhľadových informácií.

Kritériá sa môžu líšiť podľa portfólia a zahŕňajú hraničnú hodnotu podľa požiadaviek IFRS 9 založenú na omeškaní. Podľa požiadaviek IFRS 9 za hraničnú hodnotu Spoločnosť považuje, že k významnému zvýšeniu úverového rizika nedochádza neskôr ako 30 dní po splatnosti finančného aktíva. Spoločnosť určuje dni po termíne splatnosti počítaním počtu dní od najskoršieho dátumu splatnosti, v súvislosti s ktorým nebola prijatá plná platba (podľa hodnoty významnosti).

Spoločnosť primárne identifikuje, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika expozície porovnaním zostávajúcej pravdepodobnosti zlyhania (PD) k dátumu vykazovania s PD, ktorá bola odhadnutá pri prvotnom vykázaní expozície.

Spoločnosť monitoruje vhodnosť kritérií, ktoré sa používajú na identifikáciu významného zvýšenia úverového rizika pravidelnými revíziami, aby sa potvrdilo, že výsledky hodnotenia sú v súlade s IFRS 9 a internými smernicami a nastaveniami.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

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

Zásady účinné pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva neučtované v reálnej hodnote pozostávajú najmä z úverov, zostatkov voči finančným inštitúciám a ostatných pohľadávok („úvery a pohľadávky“).

Spoločnosť pravidelne (a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) posudzuje, či existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky sú znehodnotené. Zníženie hodnoty finančného majetku nastáva vtedy, keď objektívny dôkaz preukáže, že po prvotnom vykázaní majetku nastala stratová udalosť a že stratová udalosť má vplyv na budúce peňažné toky majetku, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku zahŕňa zlyhanie alebo omeškanie zo strany dlžníka, či reštrukturalizáciu záväzku splatného Spoločnosti, ktorý by inak Spoločnosť nezvažovala, indikáciu, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo nepriaznivú zmenu v stave splácania zo strany dlžníka.

Spoločnosť najprv posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení individuálne pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné, a individuálne alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné (viď bod 4 (a) nižšie). Objektívny dôkaz, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku, zahŕňa zistiteľné údaje primárne o platobnej neschopnosti zmluvných platieb istiny alebo úrokov. Ak Spoločnosť zistí, že neexistuje objektívny dôkaz o znehodnotení pre individuálne posudzovaný finančný majetok, či už významný alebo nie, zahŕňa aktíva do skupiny finančných aktív s podobnými rizikovými charakteristikami a posudzuje ich kolektívne na zníženie hodnoty. Finančné aktíva, ktoré sú individuálne posudzované z hľadiska zníženia hodnoty a pre ktoré je alebo bude vykázaná strata zo zníženia hodnoty, nie sú zahrnuté do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty.

Kolektívne opravné položky pre skupiny homogénnych úverov sa stanovujú štatistickými metódami, ako je metodika miery zlyhávania (roll rate) a Markovove modely. Oba modely využívajú štatistickú analýzu historických údajov o porušení podmienok na odhad výšky straty. Manažment posudzuje, či odhad straty, ku ktorej došlo na základe historických informácií, je primerane upravený tak, aby odrážal ekonomické podmienky a produktový mix k dátumu vykazovania. Miery zlyhávania a miery straty sú pravidelne porovnávané so skutočnými stratami. Pri posudzovaní potreby kolektívnej opravnej položky zohľadňuje manažment faktory ako úverová kvalita, veľkosť portfólia, koncentrácie a ekonomické faktory. Na odhad potrebných opravných položiek sa vypracujú predpoklady na definovanie spôsobu modelovania vlastných strát a na určenie požadovaných vstupných parametrov na základe historických skúseností a súčasných ekonomických podmienok. Presnosť opravných položiek závisí od modelových predpokladov a parametrov použitých pri stanovení kolektívnych opravných položiek. V niektorých prípadoch môžu byť zistiteľné údaje potrebné na odhadnutie výšky straty zo zníženia hodnoty finančného majetku obmedzené alebo už nie sú úplne relevantné pre súčasné okolnosti. Môže to byť prípad, keď sa dlžník nachádza vo finančných ťažkostiach a existuje málo dostupných historických údajov týkajúcich sa podobných dlžníkov.

V takýchto prípadoch Spoločnosť využíva svoje skúsenosti a úsudok na odhad výšky straty zo zníženia hodnoty.

Straty zo zníženia hodnoty majetku oceneného v umorovanej hodnote sa vypočítajú ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Všetky straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok sú vykázané ako náklad vo výkaze komplexného výsledku a sú zrušené len vtedy, ak následné zvýšenie spätne získateľnej sumy môže byť objektívne spojené s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Úroky zo znehodnotených aktív sa naďalej vykazujú prostredníctvom zrušenia diskontu.

Spoločnosť odpisuje úver alebo pohľadávku, či už čiastočne alebo v plnej výške, a všetky s tým súvisiace opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ak Spoločnosť zistí, že neexistuje reálna vyhliadka na ozdravenie.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

(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.

(e) 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(g)).

(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 years
Ostatný nehmotný majetok	2 – 4 years

(f) 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(g)). 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(g)).

Majetok, pri ktorom takmer všetky riziká a výnosy spojené s jeho vlastníctvom zostávajú u prenajímateľa, Spoločnosť klasifikuje ako operatívny lízing a tento majetok nie je zachytený vo výkaze o finančnej situácii. Lízingové splátky sú účtované do výkazu komplexného výsledku hospodárenia v priebehu trvania lízingu.

(iii) *Následné náklady*

Náklady na výmenu časti položky majetku, ktorá je vykazovaná samostatne, vrátane nákladov na nevyhnutné, významné kontroly a generálne opravy, sú aktivované do obstarávacej ceny. Ostatné následné náklady sú aktivované len vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky generované danou položkou majetku a náklad je spoľahlivo ocenený. Všetky ostatné náklady sú vykázané ako náklad vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v okamihu ich vzniku.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(f) Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

(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

(g) 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.

(h) 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..

(i) 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

(j) Základné imanie a zákonný rezervný fond

Základné imanie predstavuje nominálnu hodnotu akcií emitovaných Spoločnosťou.

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

V súlade s Obchodným zákonníkom tvorí Spoločnosť zákonný rezervný fond, ktorý slúži na krytie možných budúcich strát. Spoločnosť je povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške najmenej 10% zo zisku po zdanení (v súlade s účtovnými predpismi Slovenskej republiky) až do momentu, keď tento fond dosiahne najmenej 20% základného imania spoločnosti. Tento fond nie je možné rozdeliť akcionárom.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(k) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v umorovanej hodnote 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 dodatočne náklady priamo súvisiace so získaním, emisiou alebo predajom finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (viď bod 3d) sa vykazujú v rámci úrokových výnosov.

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.

(l) 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.

(m) Splátky operatívneho lízingu

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

(n) Dôchodky

Za poskytovanie dôchodkov zamestnancom spoločnosti nesie zodpovednosť vláda Slovenskej republiky a súkromné fondy, ktoré nie sú nijakým spôsobom prepojené so Spoločnosťou. Spoločnosť pravidelne odvádza príspevky, ktoré sú odvodené z objemu vyplatených mzdových prostriedkov. Tieto príspevky sú účtované do nákladov v okamihu, keď sú splatné.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(o) Daň z príjmov

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu je vykázaná ako náklad/výnos vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia s výnimkou dane, ktorá sa vzťahuje k položkám vykazaným priamo vo vlastnom imaní. V týchto prípadoch sa daň z príjmov vykazuje ako súčasť vlastného imania.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za bežné účtovné obdobie pri použití zákonom stanovených platných alebo už schválených sadzieb dane ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a akúkoľvek úpravu daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy a vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. K nasledujúcim dočasným rozdielom sa neprihliada: daňovo neuznatelný goodwill, počiatočné zaúčtovanie majetku a záväzkov, ktoré nemajú vplyv na účtovníctvo ani na zdaniteľný zisk a dočasné rozdiely vzťahujúce sa k investíciám do dcérskych a pridružených spoločností, pri ktorých je materská spoločnosť schopná ovplyvniť dočasné rozdiely a kde je pravdepodobné, že dočasné rozdiely zostanú rovnaké aj v dohľadnej budúcnosti. Odložená daň sa vypočíta v závislosti na očakávanom spôsobe realizácie účtovnej hodnoty majetku alebo plnenia záväzkov s použitím budúcich daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní realizáciu odloženej daňovej pohľadávky. Odložená daňová pohľadávka je znížená v prípade, že nie je pravdepodobné, že k jej realizácii v budúcnosti dôjde.

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

Niekoľko nových štandardov, dodatkov k štandardom a interpretáciám nebolo k 31. decembru 2018 ešte účinných a pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sa nepoužili. Z týchto nových štandardov, dodatkov k štandardom a interpretácií budú mať potenciálny vplyv na činnosť Spoločnosti nasledovné. Spoločnosť ich plánuje prijať, keď nadobudnú účinnosť. Spoločnosť je v procese analýzy ich pravdepodobného vplyvu na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 16 Lízingy (účinné od 1. januára 2019)

V januári 2016 IASB vydala nový štandard o prenájme. Tento štandard vyžaduje, aby spoločnosti preniesli väčšinu lízingov na súvahu, pričom budú vykazovať nové aktíva a pasíva. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu lízingu ako operatívneho alebo finančného a namiesto toho zavádza jednotný model účtovníctva pre nájomcov. Tento model odráža skutočnosť, že lízing má za následok, že spoločnosť získa právo na používanie majetku („lízingový majetok“) na začiatku lízingu, a pretože väčšina lízingových splátok sa uskutočňuje v priebehu času, tiež získavajú takto financovanie. V dôsledku toho nový štandard vyžaduje, aby nájomcovia účtovali všetky svoje lízingy spôsobom podobným tomu, ako sa s finančným lízingom zaobchádzalo podľa IAS 17. IFRS 16 obsahuje dve výnimky z vykazovania majetku a záväzkov pre (a) krátkodobé lízingy (t. j. lízing na 12 mesiacov alebo menej) a b) nájom predmetov s nízkou hodnotou (ako napríklad osobné počítače).

Pri uplatnení IFRS 16 nájomca bude:

- vykazovať lízingový majetok (ako samostatný riadok spolu s dlhodobým majetkom) a záväzky z lízingu v súvahe;
- vykazovať odpisy lízingového majetku a úroky z lízingových záväzkov vo výkaze ziskov a strát;
- uvádzať výšku peňažných prostriedkov zaplatených za istinnú časť lízingového záväzku v rámci finančných činností a sumu zaplatenú za úrokovú časť v rámci prevádzkových alebo finančných činností vo výkaze peňažných tokov.

Spoločnosť plánuje aplikovať IFRS 16 prvotne 1. januára 2019 pomocou modifikovaného retrospektívneho prístupu B a zhodnotila potenciálny dopad na účtovnú závierku vyplývajúci z počiatočnej aplikácie. Na základe informácií, ktoré sú v súčasnosti k dispozícii, Spoločnosť odhaduje, že k 1. januáru 2019 vykáže dodatočné lízingové záväzky a majetok s právom na užívanie vo výške približne 1 067 tis. EUR.

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; vrátane prípadného použitia zabezpečenia (napr. pôžičky na autá);
- 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. 23 k budúcim zmluvným záväzkom, ktoré môžu mať dopad na analýzu úverového rizika.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Pohľadávky voči klientom vo FVTPL		2018	2017
		tis. EUR	tis. EUR
Veľmi nízke riziko		24 311	-
Nízke riziko		646	-
Stredné riziko		144	-
Vysoké riziko		206	-
Zlyhanie		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Účtovná hodnota spolu	6	<u>25 307</u>	<u>-</u>
Pohľadávky voči klientom		2018	2017
		tis. EUR	tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		986	844
Opravné položky	6	<u>(400)</u>	<u>(486)</u>
Účtovná hodnota		586	358
Bez strát zo zníženia hodnoty		<u>-</u>	<u>48</u>
Účtovná hodnota		586	406
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky		-	110 008
Pred splatnosťou		-	24 332
Po splatnosti 1 až 90 dní		-	1 681
Po splatnosti 91 až 360 dní		-	1 718
Po splatnosti viac než 360 dní		-	82 277
Opravné položky	6	-	(83 472)
Pred splatnosťou		-	(457)
Po splatnosti 1 až 90 dní		-	(262)
Po splatnosti 91 až 360 dní		-	(1 325)
Po splatnosti viac než 360 dní		-	(81 428)
Účtovná hodnota		<u>-</u>	<u>26 536</u>
Účtovná hodnota spolu	6	<u>586</u>	<u>26 942</u>

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 18 542 tis. EUR (2017: 18 252 tis. EUR), ktoré sú zaistené príslušnými motorovými vozidlami.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(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	2018					Spolu	2017					Spolu
	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie		Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 397	-	-	-	-	10 397	9 341	-	-	-	-	9 341
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	2 099	3 642	12 863	6 703	-	25 307	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom v AC	379	207	-	-	-	586	2 144	4 363	14 316	6 119	-	26 942
Ostatný majetok	3 293	1 364	2 290	89	3	7 039	8 595	1 206	1 818	19	14	11 652
Majetok spolu	16 168	5 213	15 153	6 792	3	43 329	20 080	5 569	16 134	6 138	14	47 935
Záväzky voči bankám	11 106	5 034	-	-	-	16 140	18 553	5 024	-	-	-	23 577
Ostatné záväzky	12 993	55	3 265	-	15	16 328	12 830	1 435	4 488	-	36	18 789
Záväzky spolu	24 099	5 089	3 265	-	15	32 468	31 383	6 459	4 488	-	36	42 366
Čistá pozícia k 31. decembru	(7 931)	124	11 888	6 792	(12)	10 861	(11 303)	(890)	11 646	6 138	(22)	5 569

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 23).

Hrubé nominálne peňažné toky (nediskontované peňažné toky, ktoré zahŕňajú odhadované úrokové platby) súvisiace so záväzkami voči bankám a ostatným finančným inštitúciám k 31. decembru 2018 predstavujú 16 379 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 23 740 tis. EUR).

Zmluvné peňažné toky spojené predovšetkým s úvermi poskytnutými klientom a záväzky voči bankám nemusia nevyhnutne predstavovať očakávané budúce peňažné toky (viď poznámku 6 a 11).

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(c) Trhové riziká

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

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

Úrokové riziko

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 2018 väčší/menší približne o 137 tis. EUR (rok 2017: 289 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	Efektívna úroková sadzba	2018						Efektívna úroková sadzba	2017					
		Menej ako 3 mesiace	3mesiace až 1rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu		Menej ako 3 mesiace	3mesiace až 1rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrokovovo citlivý finančný majetok														
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,01%	10 386	-	-	-	-	10 386	0,01%	9 330	-	-	-	-	9 330
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL *	15,83%	2 099	3 642	12 863	6 703	-	25 307	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči klientom v AC*	1,72%	379	207	-	-	-	586	16,1%	2 144	4 363	4 590	9 726	6 119	26 942
Úrokovovo citlivý finančný majetok spolu		12 864	3 849	12 863	6 703	-	36 279		11 474	4 363	4 590	9 726	6 119	36 272
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	3,43%	11 106	5 034	-	-	-	16 140	3,69%	18 553	5 024	-	-	-	23 577
Úrokovovo citlivé finančné záväzky spolu		11 106	5 034	-	-	-	16 140		18 553	5 024	-	-	-	23 577

*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 2018 splnené.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Nasledujúca tabuľka analyzuje reálnu hodnotu finančných nástrojov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa úrovni v hierarchii reálnej hodnoty, do ktorých sa kategorizuje oceňovanie reálnou hodnotou.

Pri finančných aktívach a pasívach oceňovaných v umorovanej hodnote sú tieto sumy založené na hodnotách vykázaných vo výkaze o finančnej situácii, pretože odhady reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov Spoločnosťou sa významne nelíšia od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota Úverov poskytnutých klientom bola určená na základe modelov oceňovania, ktoré sú popísané v bode 3d (v).

2018 tis. EUR	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	10 397	-	-	10 397
Pohľadávky voči klientom	6	-	-	25 893	25 893
Závazky voči bankám	11	-	(16 140)	-	(16 140)
Spolu		10 397	(16 140)	25 893	20 150

2017 tis. EUR	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	9 341	-	-	9 341
Pohľadávky voči klientom	6	-	-	26 942	26 942
Závazky voči bankám	11	-	(23 577)	-	(23 577)
Spolu		9 341	(23 577)	26 942	12 706

Významné nepozorovateľné vstupy použité pri určovaní reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom cez výkaz zisku a straty sú očakávané percentuálne podiely pohľadávok zo spotrebného financovania spôsobilých na predaj účasti a cena účasti na pohľadávkach (pozri bod 6). Cena účasti na pohľadávkach spôsobilých na predaj (2,1% - 19,4% nad nominálnou hodnotou podkladových pohľadávok) je určená predovšetkým nasledovnými vstupmi:

- Očakávaný obrat podkladových pohľadávok (7 - 22 mesiacov) odvodený z historických trendov, ktorý zahŕňa aj trendy predčasného splatenia a upravený tak, aby odrážal súčasné podmienky,
- Pravdepodobnosť zlyhania podkladových pohľadávok (1,1% - 8,5% očakávaných úverových strát na priemer čistých úverov) odvodených z historických informácií o zlyhaní a zhodnocovaní a upravených o aktuálne podmienky,
- Rizikovo upravené diskontné sadzby (3,4% - 3,7%) odvodené z historických trendov, upravené podľa aktuálnych podmienok.

Hoci Spoločnosť verí, že jej odhady reálnej hodnoty sú primerané, použitie rôznych metodík alebo predpokladov by mohlo viesť k rôznym oceneniam reálnej hodnoty. Zvýšenie ceny účasti na akceptovateľných pohľadávkach o jeden percentuálny bod by malo za následok zvýšenie reálnej hodnoty k 31. decembru 2018 o +/- 19 tis. EUR.

5. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Pokladničná hotovosť	11	11
Bežné účty v bankách	10 386	9 330
	10 397	9 341

6. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	2018	2017
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	13 207	-
Pohľadávky z revolvingových úverov	5 938	-
Pohľadávky z hotovostných úverov	5 082	-
Pohľadávky z POS úverov	1 080	-
	25 307	-
Pohľadávky voči klientom v AC	2018	2017
	tis. EUR	tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	986	892
Pohľadávky z hotovostných úverov	-	41 693
Pohľadávky z revolvingových úverov	-	25 881
Pohľadávky z POS úverov	-	23 384
Pohľadávky z úverov na automobily	-	19 050
	986	110 900
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	-	(34 760)
Pohľadávky z revolvingových úverov	-	(18 237)
Pohľadávky z POS úverov	-	(21 569)
Pohľadávky z úverov na automobily	-	(8 906)
	-	(83 472)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(400)	(486)
	(400)	(83 958)
	586	26 942

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 2018 Spoločnosť predala a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky z revolvingových úverov v hodnote 122 848 tis. EUR (2017: 118 605 tis. EUR), pohľadávky z POS a hotovostných úverov v hodnote 28 428 tis. EUR (2017: 58 826 tis. EUR) a pohľadávky z úverov na automobily v hodnote 23 686 tis. EUR (2017: 16 850 tis. EUR).

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

		2017
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		78 628
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	20	5 993
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		<u>(663)</u>
Zostatok k 31. Decembru 2017		<u>83 958</u>
		2018
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	tis. EUR
Zostatok k 31. decembru 2017		83 958
Dopad zmeny vykazovania úverov poskytnutých klientom z umorovanej hodnoty na FVTPL		(83 472)
Straty zo zníženia hodnoty korporátnych úverov k 1. januáru 2018		486
Dopad prechodu na IFRS 9 pri korporátnych úveroch	20	<u>(73)</u>
Zostatok k 1. januáru 2018		413
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku	20	<u>(13)</u>
Zostatok k 31. decembru 2018		<u>400</u>

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.

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 21% (2017: 21%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	tis.	tis.	tis.	tis.	tis.	tis.
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Pohľadávky voči klientom ocenených vo FVTPL	5 212	-	(305)	-	4 907	-
Pohľadávky voči klientom v AC	-	6 540	-	-	-	6 540
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(1 839)	(1 957)	(1 839)	(1 957)
Ostatné	1 946	1 863	(4)	(7)	1 942	1 856
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	<u>7 158</u>	<u>8 403</u>	<u>(2 148)</u>	<u>(1 964)</u>	<u>5 010</u>	<u>6 439</u>
Čistá odložená daňová pohľadávka					<u>5 010</u>	<u>6 439</u>

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2018	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2018	8 084	274	8 358
Prírastky	2 001	-	2 001
Úbytky	(44)	(200)	(244)
Zostatok k 31. decembru 2018	10 041	74	10 115
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2018	1 350	176	1 526
Amortizácia	2 784	-	2 784
Úbytky	(26)	(102)	(128)
Zostatok k 31. decembru 2018	4 108	74	4 182
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2018	6 734	98	6 832
k 31. decembru 2018	5 933	-	5 933

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
Úbytky	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2017	8 084	274	8 358
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2017	812	148	960
Amortizácia	538	28	566
Úbytky	-	-	-
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 tis. EUR.

9. Dlhodobý hmotný majetok

2018

Obstarávacia cena

Zostatok k 1. januáru 2018

Prírastky

Úbytky

Zostatok k 31. decembru 2018

Oprávky

Zostatok k 1. januáru 2018

Ročný odpis

Úbytky

Zostatok k 31. decembru 2018

Zostatková hodnota

k 1. januáru 2018

k 31. decembru 2018

	Budovy	Inventár	Motorové	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	vozidlá	tis. EUR
			tis. EUR	
Zostatok k 1. januáru 2018	89	1 595	581	2 265
Prírastky	22	85	18	125
Úbytky	-	(307)	(96)	(403)
Zostatok k 31. decembru 2018	111	1 373	503	1 987
Oprávky				
Zostatok k 1. januáru 2018	14	1 417	371	1 802
Ročný odpis	9	67	101	177
Úbytky	-	(278)	(96)	(374)
Zostatok k 31. decembru 2018	23	1 206	376	1 605
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2018	75	178	210	463
k 31. decembru 2018	88	167	127	382

2017

Obstarávacia cena

Zostatok k 1. januáru 2017

Prírastky

Úbytky

Zostatok k 31. decembru 2017

Oprávky

Zostatok k 1. januáru 2017

Ročný odpis

Úbytky

Zostatok k 31. decembru 2017

Zostatková hodnota

k 1. januáru 2017

k 31. decembru 2017

	Budovy	Inventár	Motorové	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	vozidlá	tis. EUR
			tis. EUR	
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

10. Ostatný majetok

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Neuhrazená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach	2 219	6 399
Náklady budúcich období	3 741	3 630
Pohľadávky voči odberateľom	1 076	1 607
Ostatné	3	16
	<u>7 039</u>	<u>11 652</u>

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok 2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Termínovaný úver vo výške 15 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Jún 2019	8 102	13 533
Termínovaný úver vo výške 5 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Január 2019	2 504	-
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Máj 2019	5 534	10 044
			<u>16 140</u>	<u>23 577</u>

12. Ostatné záväzky

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Záväzky voči klientom	9 071	8 839
Výdavky budúcich období	4 630	6 010
Obchodné záväzky	1 791	2 952
Časovo rozlíšené mzdové náklady	722	722
Rezervy na úverové straty z nečerpaných úverových príslušov	15	-
Ostatné	99	266
	<u>16 328</u>	<u>18 789</u>

Z vyššie uvedených časovo rozlíšených nákladov predstavujú časovo rozlíšené bonusy klientov, ktorých výška závisí od včasného splácania príslušných spotrebných a hotovostných úverov 4 454 tis. EUR (2017: 5 690 tis. EUR).

13. Základné imanie

K 31. decembru 2018 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2017: 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

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	1 567	1 489
Pohľadávky z revolvingových úverov	1 340	3 025
Pohľadávky z hotovostných úverov	592	2 424
Pohľadávky z POS úverov	220	3 278
Ostatné	17	66
	<u>3 736</u>	<u>10 282</u>

15. Úrokové náklady

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Záväzky voči bankám	560	1 227
	<u>560</u>	<u>1 227</u>

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	1 750	1 861
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	1 668	1 674
Hotovostné transakcie	620	660
Provízie od poisťovní	286	340
	<u>4 324</u>	<u>4 535</u>

17. Náklady na poplatky a provízie

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Provízie predajcom	3 111	3 317
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 175	1 073
Hotovostné transakcie	496	523
Ostatné	144	215
	<u>4 926</u>	<u>5 128</u>

18. Čistý zisk z finančných aktív

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach (bod 6 poznámok)	12 268	7 080
Čistá zmena reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom ocenených vo FVTPL	(89)	-
	<u>12 179</u>	<u>7 080</u>

19. Ostatné prevádzkové výnosy

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Poplatky za správu pohľadávok	2 192	2 436
Ostatné	794	14
	<u>2 986</u>	<u>2 450</u>

20. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Korporátne úvery	(13)	(28)
Pohľadávky z revolvingových úverov	-	1 327
Pohľadávky z POS úverov	-	2 581
Pohľadávky z úverov na automobily	-	347
Pohľadávky z hotovostných úverov	-	1 766
Nečerpané úverové prísluby	10	-
	<u>(3)</u>	<u>5 993</u>

21. Všeobecné administratívne náklady

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Mzdové náklady	3 240	3 142
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 031	997
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 860	774
Odborné služby	2 712	2 602
Informačné technológie	1 638	3 677
Telekomunikácie a poštovné	1 660	2 027
Reklama a marketing	1 604	2 164
Nájomné	445	443
Cestovné náklady	281	302
Ostatné	252	239
	<u>15 723</u>	<u>16 367</u>

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 77 tis. EUR (2017: 72 tis. EUR):

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	83	72
	<u>83</u>	<u>72</u>

22. Daň z príjmov

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	-	-
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	3	(8)
Splatná daň	3	(8)
Odložená daň	836	(820)
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	839	(828)

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2018	2018 tis. EUR	2017	2017 tis. EUR
Zisk / (Strata) pred zdanením		2 019		(4 368)
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 21% (2017: 21%)	21%	(424)	21%	917
Daňovo neuznatelné náklady nezdaniteľné výnosy				
Pohľadávky voči klientom	21%	(422)	(1%)	(78)
Ostatní nedaňové náklady	3%	(57)	(2%)	(44)
Nezdaniteľné príjmy	(3%)	64	1%	24
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	0%	-	0%	9
Celkové daňové(náklady / výnosy)	42%	(839)	19%	828

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.

23. Budúce potenciálne záväzky

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

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Revolvingové úvery	45 193	44 428
Úvery na automobily	397	529
Hotovostné úvery	327	329
POS úvery	165	246
	46 082	45 532

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.

Opravné položky na nenačerpané úverové prísluby predstavujú 15 tis. EUR (2017: 0 tis. EUR, vid' bod 3d a bod 12).

24. Operatívny lízing

Prijatý lízing

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

	2018	2017
	tis. EUR	tis. EUR
Do jedného roka	323	318
Od jedného roka do piatich rokov	1 026	93
	<u>1 349</u>	<u>411</u>

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

V priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2018 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 322 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 318 tis. EUR).

25. 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. Transakcie so spriaznenými osobami sa vykonávajú za bežných trhových podmienok.

(a) Transakcie s materskou spoločnosťou

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

	2018	2017
	tis. EUR	tis. EUR
Všeobecné administratívne náklady	(75)	-
Úrokové náklady	-	(19)
	<u>(75)</u>	<u>(19)</u>

(b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

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

	2018	2017
	tis. EUR	tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 611	4 263
Nehmotný majetok	4 890	5 665
Ostatný majetok	2 944	7 843
Ostatné záväzky	(479)	(1 611)
	<u>12 966</u>	<u>16 160</u>

25. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

(b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami (pokračovanie)

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

	2018 tis. EUR	2017 tis. EUR
Úrokové výnosy	6	674
Úrokové náklady	-	(120)
Výnosy z poplatkov a provízií	53	95
Náklady na poplatky a provízie	(129)	(115)
Zisky z účasti na pohľadávkach voči klientom	16 054	8 603
Ostatné prevádzkové výnosy	2 211	-
Všeobecné administratívne náklady	(2 704)	(4 522)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 157)	(367)
	<u>13 334</u>	<u>4 248</u>

(c) Transakcie s členmi vedenia spoločnosti

V súvislosti s transakciami s členmi vedenia spoločnosti obsahuje výkaz komplexného výsledku hospodárenia mzdové náklady a odmeny v hrubej výške 13 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 13 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady a predstavenstva.