Intrum Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom EÚ

Building a better working world

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel.: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Intrum Slovakia s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Intrum Slovakia s.r.o. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, 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 („IFRS EU").

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs"). 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 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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 spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním 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 ISA*s* 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 ISAs, 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 spravovaním 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.

27. júna 2019
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

Intrum Slovakia s.r.o.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2018

v tis. eur	Bod	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
Výnosy od zákazníkov	5	3 960	4 807
Výnosy z portfólií na základe metódy efektívnej úrokovej miery	5	6 198	4 756
Hrubé výnosy		**10 158**	**9 563**
Precenenie portfólia	5	-4 703	-2 362
Čisté výnosy	**5**	**5 455**	**7 201**
Náklady na predaj	5	-4 605	-4 551
Hrubý zisk		**851**	**2 650**
Distribučné, všeobecné a administratívne náklady	5	-1 222	-1 176
Prevádzkový zisk		**-371**	**1 474**
Finančné výnosy	6	0	0
Finančné náklady	6	-1 158	-547
Zisk/(strata) z finančných nástrojov, netto		**-1 158**	**-547**
Zisk/(strata) pred zdanením		**-1 529**	**927**
Daň z príjmu	7	-13	-684
Zisk/(strata)		**-1 542**	**243**
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
-		-	-
Celkový komplexný výsledok		**-1 542**	**243**

Poznámky uvedené na stranách 5 až 28 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Intrum Slovakia s.r.o.

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2018

v tis. eur

	Bod	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Nehmotný majetok	9	304	204	78
Pozemky, budovy a zariadenie	8	183	189	41
Portólio nakúpených pohľadávok	10	38 199	29 586	14 170
Odložená daňová pohľadávka	7	158	237	274
Neobežný majetok		**38 843**	**30 216**	**14 564**
Ostatné pohľadávky	12	262	264	204
Pohľadávky z obchodného styku	11	148	191	244
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	415	719	557
Obežný majetok		**825**	**1 174**	**1 005**
Majetok celkom		**39 668**	**31 390**	**15 568**
Základné imanie	14	1 850	1 850	1 850
Výsledok hospodárenia minulých rokov	4	-859	-1 102	-1 460
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	4	-1 542	243	358
Zákonný rezervný fond	14	5	5	5
Vlastné imanie celkom		**-546**	**996**	**753**
Odložený daňový záväzok	7	716	880	277
Dlhodobé záväzky celkom		**716**	**880**	**277**
Záväzky voči klientom	4	93	73	29
Časové rozlíšenie	17	452	538	346
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	46	43	3
Krátkodobé pôžičky	15	37 883	27 757	12 701
Ostatné krátkodobé záväzky	16	448	415	451
Záväzky z obchodného styku	16	576	687	1 009
Krátkodobé záväzky celkom		**39 498**	**29 514**	**14 539**
Vlastné imanie a záväzky celkom		**39 668**	**31 389**	**15 568**

Poznámky uvedené na stranách 5 až 28 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Intrum Slovakia s.r.o.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Bežné obdobie

v tis. eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2018	1 850	5	-859	**996**
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	-1 542	**-1 542**
Zostatok k 31. decembru 2018	1 850	5	-2 401	**-546**

Bezprostredne predchádzajuce obdobie

v tis. eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2017	**1 850**	**5**	**-1 102**	**753**
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	243	**243**
Zostatok k 31. decembru 2017	**1 850**	**5**	**-859**	**996**

Poznámky uvedené na stranách 5 až 28 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Intrum Slovakia s.r.o.

Výkaz peňažných tokov
v tis. eur

	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
Zisk (strata) po zdanení	**-1 542**	**243**
Odpisy a amortizácia	140	131
Amortizácia nakúpeného portfólia pohľadávok	2 787	1 512
Precenenie nakúpeného portfólia pohľadávok	3 291	396
Úrokové (výnosy)/náklady, netto	1 158	547
Daň z príjmu	13	684
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku	46	-7
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	-145	-121
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou z príjmu	**5 748**	**3 385**
Daň z príjmu (zaplatená)/vrátená	-95	-3
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti po dani z príjmu	**5 653**	**3 382**
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Obstaranie budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku	-235	-404
Nákup portfólií pohľadávok	-14 690	-17 325
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	**-14 925**	**-17 729**
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Čerpanie úverov	10 126	15 056
Zaplatené úroky	-1 158	-547
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	**8 968**	**14 509**
Čisté zvýšenie/ (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	**-304**	**162**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka	719	557
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka	415	719

Poznámky uvedené na stranách 5 až 28 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

1. Informácie o Spoločnosti

Intrum Slovakia s.r.o. (ďalej aj "Spoločnosť") je spoločnosť s ručením obmedzeným s registrovaným sídlom a miestom podnikania na Mýtnej 48, Bratislava 811 07. Spoločnosť bola založená dňa 30. januára 2002 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 15. februára 2002. Identifikačné číslo Spoločnosti je 35 831 154 a daňové identifikačné číslo Spoločnosti je 2020286510.

Spoločnosť je súčasťou skupiny Intrum Group. Materskou spoločnosťou spoločnosti je Intrum B.V. a materskou spoločnosťou celej skupiny je Intrum AB. Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť Intrum AB. Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti, sídlo Intrum AB, Hesselmans torg 14, SE-105 24 Stockholm, Sweden.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 bola nasledovná:

31. december 2018		**Podiel na základnom imaní**	**Hlasovacie práva**
	v tis. eur	%	%
Intrum Justitia B.V. Nieuwkuijk, Holandsko	1 850	100	100
Celkom	**1 850**	**100**	**100**

31. december 2017		**Podiel na základnom imaní**	**Hlasovacie práva**
	v tis. eur	%	%
Intrum Justitia B.V. Nieuwkuijk, Holandsko	1 850	100	100
Celkom	**1 850**	**100**	**100**

Hlavnými aktivitami Spoločnosti je kúpa, predaj a vymáhanie pohľadávok.

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bol 98, z toho manažment 4 (od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bol 85 z toho manažment 4).

Zamestnanci: Počet zamestnancov	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**1.1.2017**
Stav ku koncu obdobia	99	97	86
Priemer za rok	98	85	80
Vedúci zamestnanci	4	4	4

Orgány spoločnosti sú:

Predstavenstvo:
Ing.Martin Musil (od 4.2.2015)
Ing.Zoltán Papp (od 4.2.2015)
Ing. Andrej Solčányi (od 4.2.2015)

Dozorná rada:
Carl Daniel Isaac Gindin (od 17.1.2013)
Lars Johan Brodin (od 26.2.2016)
Per Victor Christofferson (od 20.6.2012)

2. Významné účtovné zásady

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom EÚ.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 27 júna 2019.

(b) Východiská pre zostavenie

Pre všetky obdobia vrátane 31. decembra 2018 Spoločnosť pripravila finančné výkazy v súlade s miestnymi všeobecne záväznými účtovnými metódami (SK GAAP). Tieto finančné výkazy za rok končiaci 31. decembra 2018 sú pripravené dobrovoľne a sú prvé, ktoré Spoločnosť pripravila v súlade s IFRS. Viac informácií o tom ako Spoločnosť prijala IFRS je uvedených v bode č. 4.

Účtovná závierka bola zostavená na princípe obstarávacích cien.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur.

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa však pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné účtovné odhady a úsudky uskutočnené manažmentom, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy v budúcom účtovnom období, sú opísané v bode 3 – Zásadné účtovné odhady a predpoklady.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tomto období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

(c) Dlhodobá a krátkodobá klasifikácia

Spoločnosť prezentuje majetok a záväzky vo výkaze finančnej pozície podľa dlhodobej a krátkodobej klasifikácie. Majetok je krátkodobý ak:

- Sa očakáva, že bude realizovaný alebo určený na predaj alebo spotrebu v rámci bežného prevádzkového cyklu
- Je držaný predovšetkým na účely obchodovania
- Očakávaná realizácia je do dvanástich mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, alebo
- Sú to peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v prípade, že s nimi nie je obmedzené právo nakladať alebo použiť ich na vyrovnanie záväzku aspoň dvanásť mesiacov po súvahovom dni

Všetok ostatný majetok je klasifikovaný ako neobežný majetok.

Záväzok je krátkodobý ak:

- Sa očakáva, že bude vysporiadaný v rámci bežného prevádzkového cyklu
- Je držaný predovšetkým na účely obchodovania
- Očakávané zúčtovanie je do dvanástich mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, alebo
- Neexistuje žiadne bezpodmienečné právo odložiť zúčtovanie záväzku najmenej dvanásť mesiacov po súvahovom dni

Všetky ostatné záväzky spoločnosť klasifikovala ako dlhodobé. Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok sú klasifikované ako neobežný majetok a dlhodobý záväzok.

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré boli vydané, no nie sú ešte účinné

Spoločnosť nepoužila v predstihu žiadne iné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne alebo retrospektívne, Spoločnosť sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne.

K 31. decembru 2018 boli vydané nasledujúce Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k už existujúcim štandardom, ktoré ešte neboli účinné a teda neboli aplikované Spoločnosťou pri príprave tejto účtovnej závierky.

Štandard **IFRS 16 Leases** (Lízing) bol vydaný v januári 2016 a nahrádza IAS 17 Lease (Lízing), IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease (Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing), SIC-15 Operating Leases – Incentives (Operatívny lízing – stimuly) a SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease (Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu). Nový štandard významne nemení účtovanie zo strany nájomcu a prenajímateľa. Vyžaduje však od nájomcu vykázať väčšinu jeho lízingov na súvahe ako záväzky z lízingu, s prislúchajúcim majetkom s právom užívania. Nájomca musí uplatniť jednotný model pre celý lízing, ale má možnosť nevykázať krátkodobý lízing a lízing majetku s nízkou hodnotou. Spôsob vykazovania zisku a straty z lízingu bude podobný dnešnému účtovaniu o finančnom lízingu, s úrokmi a nákladmi spojenými s odpismi vykázanými samostatne vo výkaze ziskov a strát. IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 a pre obdobia začínajúce po tomto dátume. Skoršie uplatnenie štandardu je povolené, pokiaľ bude účinný už aj nový štandard IFRS 15. Nájomca musí aplikovať IFRS 16 použitím buď plného retrospektívneho prístupu alebo modifikovaného retrospektívneho prístupu. Spoločnosť nepredpokladá skoršie prijatie štandardu IFRS 16 a aktuálne zhodnocuje jeho vplyv.

Najväčším dopadom bude nárast celkových aktív kvôli zvýšenému majetku a prislúchajúcim záväzkom z operatívnych lízingov ktoré budú v danej dobe v platnosti. Finálna suma je závislá na aktuálnej dĺžke lízingov v čase kedy bude IFRS 16 aplikovaná. Ďalším vplyvom bude to, že implicitné úrokové náklady z lízingových kontraktov budú vykazované v rámci výsledkov hospodárenia z finančnej činnosti a nie v prevádzkovom zisku, čo bude mať za následok isté zlepšenie prevádzkového zisku. Spoločnosť neplánuje implementovať IFRS 16 predčasne počas roku 2018.

Ročné doplnenia 2014-2016 (vydané v decembri 2016)

IASB vydala súbor doplnení k viacerým štandardom. Aplikácia týchto doplnení nemala významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

Rovnako aplikácia nasledujúcich doplnení nemala významný vplyv na účtovné zásady, finančnú situáciu a výkonnosť Spoločnosti.

Tieto doplnenia predstavujú:

Interpretácia IFRIC 23 Neistota v oblasti spracovania daní z príjmov
Interpretácia objasňuje situáciu pri účtovaní daní z príjmov, keď dané účtovanie zahŕňa neistotu, ktorá ovplyvňuje uplatňovanie IAS 12 a neuplatňuje sa na dane alebo odvody mimo rozsahu pôsobnosti IAS 12, ani neupravuje požiadavky týkajúce sa úrokov a sankcií spojených s neistotou pri ich posudzovaní. Interpretácia sa konkrétne zaoberá týmito otázkami:

- Či spoločnosť individuálne posudzuje neistotu v oblasti účtovania daní
- Predpoklady, ktoré účtovná jednotka robí pri posudzovaní daňových postupov zo strany daňových orgánov
- Ako účtovná jednotka určuje zdaniteľný zisk (daňovú stratu), daňové základy, nevyužité daňové straty, nevyužité daňové úľavy a daňové sadzby
- Ako jednotka posudzuje zmeny v skutočnostiach a okolnostiach.

Účtovná jednotka musí určiť, či sa má vziať do úvahy každé neisté daňové posúdenie oddelene alebo spolu s jednou alebo viacerými inými neistými predpokladmi. Aplikovaný by mal byť taký postup, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty. Interpretácia je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, pričom sú možné určité prechodné úľavy. Spoločnosť bude uplatňovať interpretáciu odo dňa jej účinnosti. Keďže Spoločnosť nevykonáva činnosti v komplexnom nadnárodnom daňovom prostredí, uplatnenie interpretácie nemôže významne ovplyvniť jej účtovnú závierku a požadované zverejnenia.

Prijatie nasledujúcich zmien a doplnení sa na Spoločnosť nevzťahuje:

- IFRS 1 Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva – Vypusetnie krátkodobých výnimiek pre prvouplatňovateľov
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatky k IFRS 4
- IAS 28 Účtovanie investícií do pridružených podnikov – Objasnenie týkajúce sa oceňovania investícií v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (investment-by-investment choice)

(d) Výnosy

Spoločnosti plynú výnosy z dvoch hlavných zdrojov – výnosy z mandátnej správy pohľadávok a výnosy z portfólia nakúpených pohľadávok. O výnosoch z mandátnej správy pohľadávok Spoločnosť účtuje podľa štandardu IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, konkrétne účtovné politiky sú popísané nižšie. Výnosy z portfólia nakúpených pohľadávok Spoločnosť vykazuje podľa štandardu IFRS 9 – Finančné inštrumenty a účtovné politiky sú popísané v bode (g) nižšie.

Výnosy z mandátnej správy

Spoločnosť vykazuje výnosy v momente prechodu kontroly nad tovarom, alebo službou zo Spoločnosti na Zákazníka, vo výške, ktorá zodpovedá odmene, ktorá Spoločnosti prislúcha za tento tovar a služby. Nárok na odmenu spoločnosti vzniká v momente splnenia povinnosti na plnenie, ktoré sú naviazané na vymáhanie pohľadávok v mene mandantov. Výška odmeny je naviazaná na vymoženú sumu, prípadne s minimálnou sadzbou za vykonávanie mandátnej správy.

(e) Pozemky, budovy a zariadenie

Jednotlivé položky majetku sú oceňované obstarávacími cenami zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia ich hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním majetku. Hodnota majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, priame mzdové náklady, ostatné náklady priamo súvisiace s uvedením majetku do používania a náklady na odstránenie a rozobratie zariadenia a uvedenie miesta, kde sa nachádza, do pôvodného stavu. V prípade, že jednotlivé časti dlhodobého hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, tieto komponenty dlhodobého majetku sú účtované ako samostatné položky (hlavné komponenty) dlhodobého hmotného majetku.

Následné náklady sú aktivované len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti z nich budú plynúť budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v príslušnej položke dlhodobého majetku a príslušné náklady je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné náklady, vrátane bežnej údržby dlhodobého majetku, sú zúčtované do výsledku hospodárenia v období, s ktorým súvisia.

Odpisy sú účtované do výsledku hospodárenia na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti jednotlivých položiek dlhodobého majetku. Pozemky sa neodpisujú. Odhadované životnosti sú nasledovné:

Stavby	20-40 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3-10 rokov
Dopravné prostriedky	3-10 rokov
Inventár	3-10 rokov
Iný dlhodobý hmotný majetok	3-10 rokov

Metódy odpisovania, odhadovaná životnosť a zvyšková hodnota (angl. residual value) sa každoročne prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Každá významná časť dlhodobého hmotného majetku, ktorej obstarávacie náklady sú významné v pomere k celkovým obstarávacím nákladom predmetnej položky, je odpisovaná samostatne.

Kapitalizované finančné náklady
Finančné náklady súvisiace s majetkom, ktorý vyžaduje významné časové obdobie na uvedenie do stavu potrebného na jeho použitie alebo predaj, Spoločnosť aktivuje ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

Finančné náklady, ktoré vznikli v deň prechodu alebo následne po dni prechodu (1. januára 2016) týkajúce sa daného majetku sa kapitalizujú. Finančné náklady kapitalizované podľa SK GAAP týkajúce sa daného majetku do dátumu prechodu na IFRS tvoria súčasť účtovnej hodnoty daného majetku.

(f) Nehmotný majetok

Softvér a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri nižšie) a strát zo zníženia jeho hodnoty. Doba životnosti tohto majetku sa pravidelne prehodnocuje.

Amortizácia je účtovaná do výsledku hospodárenia medzi Distribučné, všeobecné a administratívne náklady na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti nehmotného majetku od dátumu jeho určenia na používanie. Odhadované životnosti sú nasledovné:

Aktivované náklady na vývoj	3-6 rokov
Softvér	3-6 rokov
Oceniteľné práva	3-6 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	3-6 rokov

Zisk alebo strata z odúčtovania nehmotného majetku je vykázaná ako rozdiel medzi čistým príjmom z predaja a účtovnou hodnotou daného majetku a vo výkaze ziskov a strát je vykázaný v momente odúčtovania daného majetku.

(g) Portfóliá nakúpených pohľadávok

Jeden zo zdrojov výnosov Spoločnosti sú výnosy z portfólií nakúpených pohľadávok. Portfóliá sa skladajú z delikventných pohľadávok, ktoré boli nakúpené za ceny výrazne nižšie ako je ich nominálna hodnota. Nakúpené pohľadávky sú väčšinou pohľadávky voči individuálnym osobám a väčšina z nich je nezabezpečená. Vykazované sú podľa platného štandardu IFRS 9 ako tzv. POCI inštrumenty v rámci kategória finančných aktív ocenených amortizovanou hodnotou („purchased or originated credit impaired assets" – inštrumenty nakúpené, alebo už zlyhané pri prvotnom vykázaní).

Výnos z nakúpených pohľadávok je vykazovaný vo výkaze ziskov a strát, vo výške príjmov z vymáhania, ponížených o amortizáciu. Náklady na vymáhanie sú vo výkaze ziskov a strát vykázané ako náklady na predaj.

Pre ocenenie nakúpených portfólií sa aplikuje metóda efektívnej úrokovej miery, kedy účtovná hodnota každej pohľadávky zodpovedá predpokladanému diskontovanému peňažnému toku pôvodnou efektívnou úrokovou mierou, ktorá bola určená pri nákupe pohľadávky na základe vzťahu medzi predajnou cenou a predpokladanými peňažnými tokmi pri nákupe. Zmeny účtovnej hodnoty portfólia sa skladajú z amortizácie pre dané obdobie a precenenia portfólia na reálnu hodnotu. Tieto zmeny hodnoty portfólia sú účtované vo výkaze ziskov a strát medzi výnosy.

Pri nákupe každého portfólia pohľadávok sú vykonané odhady na peňažné toky daného portfólia. Peňažné toky zahŕňajú výšku pôžičky, poplatky za upomienky a vymáhanie, úroky z omeškania ktoré budú pravdepodobne získané od dlžníka mínus predpokladané náklady na vymoženie. Na základe odhadu peňažných tokov a nákupnej ceny je nastavená prvotná efektívna úroková miera, ktorá je používaná na diskontovanie peňažných tokov počas životnosti portfólia.

Aktuálne projekcie peňažných tokov sú monitorované počas roka a upravované na základe dosiahnutých výsledkov pri vymáhaní pohľadávok, dohôd o splátkových kalendároch uzavretých s dlžníkmi a makro-ekonomických podmienkach na trhu. Projekcie peňažných tokov sú vytvárané na úrovni jednotlivých portfólií, keďže každé portfólio pohľadávok sa skladá z malého množstva rizikovo homogénnych pohľadávok. Na základe upravenej projekcie peňažných tokov a pôvodnej úrokovej sadzby je vyrátaná nová účtovná hodnota pre uzatváracie stavy na účtoch.

Účtovný model predpokladá vysokú homogénnosť každého portfólia pohľadávok a jeho skladbu pozostávajúcu z množstva nižších súm. Pri nákupe individuálnych pohľadávok vo vyššej hodnote je ocenenie vykonané pri nákupe a precenenie nie je robené na portfóliovej ale na individuálnej úrovni.

Zmeny v účtovnej hodnote pohľadávok môžu byť rozdelené medzi očakávané zmeny časových a úrokových komponentov (amortizácia), a medzi úpravy projektovaných peňažných tokov (precenenie). Efekty zmien v projekciách peňažných tokov, vrátane úpravy očakávanej životnosti portfólia, sú považované za precenenia a ošetrené symetricky, čiže aj zvýšenie aj zníženie odhadovaných peňažných tokov ovplyvní účtovnú hodnotu portfólia a teda aj výnosy.

Odpredaj pohľadávok nie je zahrnutý v rámci biznis modelu spoločnosti. V prípade uskutočnenia odpredaja pohľadávok je výsledná cena z predaja vykázaná rovnakým spôsobom, ako keby boli pohľadávky štandardne vymožené od dlžníkov. Celková zostatková účtovná hodnota je vykázaná ako amortizácia.

(h) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažných prostriedkov v pokladni a v bankách, krátkodobých vysoko likvidných investícií s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace a menej a z krátkodobých vysoko likvidných investícií, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov.

(i) Finančné nástroje (okrem finančných záväzkov)

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej zmluvnej strany a finančného záväzku alebo majetkového nástroja druhej zmluvnej strany.

Prvotné vykázanie a ocenenie
Finančné aktíva sa klasifikujú pri prvotnom vykázaní ako tie, ktoré sú následne oceňené amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, alebo reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok.

Klasifikácia aktíva pri prvotnom vykázaní záleží na charakteristikách peňažných tokov plynúcich z týchto aktív a biznisovom modeli, ktorým Spoločnosť dané aktíva spravuje a riadi. S rozdielom pre obchodné pohľadávky, ktoré neobsahujú významný komponent financovania sa finančné aktíva prvotne ocenia reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady. Obchodné pohľadávky, ktoré neobsahujú významný komponent financovania sa ocenia transakčnou cenou podľa IFRS 15.

Pre to, aby mohli byť jednotlivé finančné aktíva klasifikované ako ocenené amortizovanou hodnotou, alebo reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok musia splniť tzv. SPPI test (z angl. solely payments of principal and interest outstanding) – posúdenie, či aktívum predstavuje nárok čisto na platby istiny a príslušenstva. Tento test je vykonávaný na úrovni jednotlivých inštrumentov.

Druhou podmienkou pre ďalšiu klasifikáciu finančných aktív je tzv. posúdenie biznisového modelu – posúdenie na úrovni portfólia finančných aktív, za akým účelom je toto portfólio držané – za účelom zbierania peňažných tokov, za účelomm obchodovania, alebo za obomi účelmi.

Následné ocenenie

Pre účely následného ocenenia sú finančné aktíva klasifikované v nasledujúcich kategóriách:

- Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote
- Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok s možnosťou recyklácie
- Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok bez možnosťi recyklácie
- Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

V momentálnej situácii Spoločnosť disponuje iba Finančnými aktívami ocenenými v amortizovanej hodnote. Tieto sú po prvotnom vykázaní oceňené v amortizovanej hodnote, použitím efektívnej úrokovej miery, znížené o očakávanú stratu. Amortizovaná hodnota počíta s prihliadnutím na všetky diskonty, prémie a transakčné náklady vstupujúce do efektívnej úrokovej miery.

Očakávané straty vyplývajúce zo zmeny očakávaných peňažných tokov sú vo výkaze ziskov a strát prezentované v rámci nákladov na predaj. Zmeny hodnoty vyplývajúce z POCI klasifikácie sú vykazované na riadku čistých výnosov. Spoločnosť ďalej delí finančné aktíva podľa zhoršenia kreditnej kvality od prvotného poskytnutia na tzv. Stage:

- Stage 1 – finančné aktíva, ktorým sa nezhoršila kreditná kvalita od prvotného poskytnutia
- Stage 2 – finančné aktíva, ktorým sa zhoršila kreditná kvalita od momentu poskytnutia
- Stage 3 – zlyhané finančné aktíva
- „POCI“ – finančné aktíva, ktoré boli zlyhané už v momente prvotného vykázania

Pre Stage 1 finančné aktíva Spoločnosť uvažuje o jednoročnej očakávanej strate, pri Stage 2, 3 a POCI Spoločnosť uvažuje o celoživotných očakávaných stratách. Pre Stage 1, 2 a 3 finančné aktíva sú očakávané straty diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou mierou a hodnota finančného aktíva nemôže prevýšiť ich hodnotu pri prvotnom vykázaní. Pri finančných aktívach klasifikovaných ako POCI sú očakávané straty diskontované upravenou efektívnou úrokovou mierou o hodnotu kreditného rizika a hodnota finančného aktíva môže presiahnuť hodnotu pri prvotnom vykázaní. Hodnota POCI finančného aktíva môže stúpnuť až do výšky nominálu. Pre konkrétnu aplikáciu POCI vykázania viď poznámku týkajúcu sa portfólií nakúpených pohľadávok. Dopredu hľadiace informácie sú Spoločnosťou vyhodnocované a v prípade materiálneho očakávaného dopadu vývoja týchto informácií sa uplatní manažérske rozhodnutie podľa konkrétnej situácie.

Spoločnosť považuje finančné aktíva po splatnosti dlhšie ako 90 dní za zlyhané a klasifikuje ich ako Stage 3 finančné aktíva, aktíva po splatnosti dlhšie ako 30 dní za finančné aktíva, ktorým sa zhoršila kreditná kvalita od momentu poskytnutia a klasifikuje ich ako Stage 2 finančné aktíva. Spoločnosť odpisuje pohľadávky v momente keď už sa nepredpokladajú žiadne ďalšie možné platby.

Pre obchodné pohľadávky sa spoločnosť rozhodla uplatňovať zjednodušený prístup k výpočtu očakávanej straty a nerozličovať medzi finančnými aktívami, ktorým sa zhoršila kreditná kvalita od momentu poskytnutia a finančnými aktívami, ktorým sa nezhoršila kreditná kvalita od prvotného poskytnutia. Na všetky obchodné pohľadávky je počítaná celoživotná očakávaná strata. Celoživotnú očakávanú stratu Spoločnosť odhaduje ako pomer zlyhaných pohľadávok za obdobie ku všetkým vzniknutým pohľadávkam v danom období. Daný koeficient je následne aplikovaný na výšku pohľadávky ku koncu obdobia.

Všetky ostatné finančné aktíva spadajú pod definíciu POCI a popis výpočtu očakávaných strát je popísaný v príslušnej sekcii.

Odúčtovanie
Finančný majetok je odúčtovaný vtedy, keď Spoločnosť stratí kontrolu nad zmluvnými právami, ktoré sú v tomto majetku obsiahnuté. Toto sa stane vtedy, keď sú tieto práva uplatnené, zaniknú alebo sa ich Spoločnosť vzdá.

Úvery/preddavky zákazníkom sú odúčtované v deň, keď sú Spoločnosťou splatené/zúčtované.

(j) Zníženie hodnoty (impairment)

Účtovná hodnota majetku Spoločnosti iného než zásob, odloženej daňovej pohľadávky a finančných aktív je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá návratná hodnota tohto majetku. Nehmotný majetok, ktorý má neobmedzenú životnosť, nie je predmetom amortizácie. Zníženie hodnoty takéhoto majetku sa každoročne preveruje ako súčasť peňazotvornej jednotky, ku ktorej tento majetok patrí. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota daného majetku alebo jeho peňazotvornej jednotky, presiahne jeho návratnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Návratná hodnota majetku je hodnota, ktorá je vyššia spomedzi jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj a hodnoty z použitia (angl. value in use). Pri stanovovaní hodnoty z použitia sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím takej diskontnej miery pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť (angl. cash generating unit), do ktorej tento majetok patrí.

Pre majetok sa strata zo zníženia hodnoty zruší alebo zníži, ak existuje indikátor, že toto zníženie hodnoty už nie je opodstatnené a došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov a amortizácie, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

(k) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene
Položky vykázané v účtovnej závierke Spoločnosti sú vyjadrené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí (funkčná mena). Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch eur, ktoré predstavujú funkčnú menu aj menu vykazovania Spoločnosti. Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzích menách sú prepočítané na eurá ku dňu, ku ktorému je účtovná závierka zostavená, kurzom Európskej Centrálnej Banky platným v tento deň.

Kurzové rozdiely vyplývajúce z takýchto prepočtov sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sú ocenené obstarávacou cenou, sú prepočítané na eurá kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sú prepočítané na eurá kurzami platnými v dňoch, keď boli určené reálne hodnoty.

(l) Finančné záväzky

Spoločnosť vykazuje finančné záväzky ako ako prijaté úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku, ostatné záväzky a záväzky so splatnej dane. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia Spoločnosť neeviduje.

Finančné záväzky sú vykazované Spoločnosťou v deň obchodu. Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou vrátane transakčných nákladov.

Následne po prvotnom vykázaní sa finančné záväzky oceňujú v umorovanej hodnote. Pri oceňovaní umorovanou hodnotou je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a nominálnou hodnotou vykazovaný vo výsledku hospodárenia počas doby trvania príslušného majetku alebo záväzku s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota počíta s prihliadnutím

na všetky diskonty, prémie a transakčné náklady vstupujúce do efektívnej úrokovej miery. Umorovanie pomocou efektívnej úrokovej miery je vo výkaze ziskov a strát vykázané vo finančných nákladoch.

Finančné záväzky sú odúčtované vtedy, keď povinnosť Spoločnosti špecifikovaná v zmluve zanikne uplynutím času, je vyrovnaná, alebo zrušená.

(m) Rezervy

Spoločnosť v súvahe zaúčtuje rezervu, ak existuje zákonná, zmluvná alebo mimozmluvná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že pri vysporiadaní tejto povinnosti dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a tento úbytok je možné spoľahlivo odhadnúť. Dlhodobé rezervy, pri ktorých by malo ich zníženie na súčasnú hodnotu významný dopad na účtovnú závierku, sú diskontované na ich súčasnú hodnotu.

(n) Započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, keď má Spoločnosť právne vymožiteľný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a keď existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu.

(o) Dividendy
Dividendy sa vykážu vo výkaze zmien vo vlastnom imaní a takisto ako záväzok v období, keď sú schválené.

(p) Odhady reálnych hodnôt

Nasledovné odseky opisujú hlavné metódy a predpoklady použité pri odhadoch reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov:

Nakúpené portfóliá pohľadávok
Viď bod (g), týkajúci sa účtovania a ocenenia portfólií nakúpených pohľadávok.

Úvery a pôžičky
Pre úvery a pôžičky bez určenej lehoty splatnosti bola reálna hodnota určená ako suma záväzkov splatných k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pre úvery a pôžičky s dohodnutou lehotou splatnosti je reálna hodnota stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov použijúc aktuálne úrokové sadzby ponúkané v súčasnosti na úvery a pôžičky s podobnou lehotou splatnosti.

Pohľadávky/záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a ostatný majetok/záväzky
Pre pohľadávky/záväzky so zostatkovou dobou splatnosti menšou ako jeden rok sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje zároveň aj reálnu hodnotu. Ostatné pohľadávky/záväzky sa pre určenie reálnej hodnoty odúročujú.

(q) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú účtované vo výsledku hospodárenia v období, s ktorým súvisia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Všetky náklady na úvery a pôžičky sú vykázané vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov kapitalizovaných finančných nákladov.

(r) Daň z príjmov

Daň z príjmov bežného účtovného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu bežného účtovného obdobia s použitím daňových sadzieb, ktoré boli platné ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a všetky úpravy daňového záväzku v súvislosti s predchádzajúcimi účtovnými obdobiami.

Odložená daň je účtovaná s použitím súvahovej metódy a je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov stanovených pre účely finančného vykazovania a hodnotami, ktoré sa používajú pre daňové účely. Nasledovné dočasné rozdiely neboli zohľadnené: prvotné vykázanie majetku a záväzkov, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a rozdiely týkajúce sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pre ktoré je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti nezrušia. Pri prvotnom vykázaní goodwillu sa nevykazujú žiadne odložené dane. Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Daň z príjmov sa účtuje priamo do výsledku hospodárenia okrem tej časti, ktorá sa týka položiek vykázaných priamo vo vlastnom imaní. V takom prípade sa daň z príjmov účtuje vo vlastnom imaní.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú vzájomne započítané, ak existuje právne vynútiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a tieto sa týkajú rovnakého daňového úradu a rovnakého daňového subjektu.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba do výšky pravdepodobných budúcich zdaniteľných ziskov, proti ktorým budú môcť byť nevyužité daňové straty a kredity započítané. Odložená daňová pohľadávka je znížená o hodnotu, pre ktorú je pravdepodobné, že príslušné daňové využitie nebude v budúcnosti realizovateľné.

(s) Splátky operatívneho lízingu
Splátky operatívneho lízingu sú vykázané vo výsledku hospodárenia na lineárnej báze počas doby prenájmu.

3. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

Ocenenie portfólií nakúpených pohľadávok

Hodnota nakupovaných portfólií pohľadávok je určená Spoločnosťou na základe predpokladaných peňažných tokov v budúcnosti, diskontovaných pôvodnou efektívnou mierou. Odhady spoločnosti boli historicky presné, ale do budúcnosti sa nedajú vylúčiť odchýlky od reálnych peňažných tokov.

Spoločnosť využíva interné pravidlá a formalizované postupy pri prehodnocovaní pripravených projekcií. Všetky rozhodnutia upraviť projekciu výnosov sú konzultované medzi lokálnym a skupinovým manažmentom. Konečné rozhodnutie prehodnotiť projekciu musí byť odsúhlasené centrálnou komisiou.

Predaj portfólia nakúpených pohľadávok

V ojedinelých prípadoch môže spoločnosť pristúpiť k odpredaju niektorých pohľadávok. Odpredaj investičného majetku nie je v podnikatelskom pláne spoločnosti. Intrum posúdilo transakcie a dospelo k záveru, že odpredaj pohľadávok by mal byť účtovné rovnako ako pri vymožení pohľadávky. Z účtovného hladiska je zisk rovnaký, nezávysle od toho, či bola pohľadávka predaná tretej strane alebo vymožená od dlžníka. Zisk z predaja je vykázaný ako výnos z investičnej pohľadávky a zostatková účtovná hodnota bola vykázaná ako amortizácia investičnej pohľadávky.

Odložená daň

Položky odloženej dane a ďalšie daňovo odpísatelné položky sú zaúčtované v najpravdepodobnejšom rozsahu ich naplnenia v budúcnosti.

4. Prvé prijatie IFRS

Tieto finančné výkazy, za rok končiaci 31. decembra 2018, sú prvé, ktoré Spoločnosť pripravila v súlade s IFRS. Počas rokov do a vrátane 31. decembra 2017, Spoločnosť pripravovala finančné výkazy v súlade s miestnymi všeobecne záväznými účtovnými metódami (SK GAAP), ktoré bude paralelne naďalej pripravovať.

Spoločnosť pripravila finančné výkazy v súlade s IFRS platnými pre obdobie končiace k 31. decembru 2018, spolu s porovnateľnými údajmi pre obdobie končiace k 31. decembru 2017, ako je popísané v bode Významné účtovné zásady. Pri príprave týchto finančných výkazov bol pripravený Výkaz o finančnej pozícii k 1. januáru 2017, dátum prechodu Spoločnosti na IFRS. Tento bod popisuje hlavné úpravy vykonané Spoločnosťou pri prepracovaní finančných výkazov pripravených podľa SK GAAP, vrátane výkazu o finančnej pozícii k 1. januáru 2017 a finančných výkazov za rok končiaci 31. decembra 2017.

Spoločnosť uplatnila IFRS 1 Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva pri príprave Výkazu finančnej pozície Spoločnosti ku dňu prechodu na IFRS. IFRS 1 definuje postupy, ktoré Spoločnosť musí dodržať pri prvom uplatnení IFRS ako východiská pre zostavenie finančných výkazov. Spoločnosť je povinná zaviesť účtovné zásady v súlade s IFRS k 31. decembru 2018 a spätne ich aplikovať s cieľom vykázať Výkaz finančnej pozície Spoločnosti ku dňu prechodu na IFRS, teda 1. januára 2017.

Uplatnené výnimky

IFRS 1 pri prvom uplatnení umožňuje niekoľko výnimiek pri spätnej aplikácií niektorých požiadaviek podľa IFRS. Spoločnosť nevyužila žiadnu výnimku pre prvotné uplatnenie IFRS.

Odhady

Odhady použité Spoločnosťou pri vypracovaní finančných výkazov k 1. januáru 2017 a 31. decembru 2017 sú totožné s tými odhadmi, ktoré boli použité pri vypracovaní finančných výkazov rovnakému dátumu podľa SK GAAP (po zohľadnení zmien v účtovných zásadach).

Odsúhlasenie Výkazu finančnej pozície Spoločnosti k 1. januáru 2017 (deň prechodu na IFRS)

v tis. eur	Pozn.	SK GAAP	Precenenie	Reklasif.	IFRS
Dlhodobý majetok					
Nehmotný majetok		78			78
Pozemky, budovy a zariadenie		41			41
Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)		0			0
Portólio nakúpených pohľadávok	A, C	0	1 303	12 866	14 170
Odložená daňová pohľadávka		274			274
Prijaté klientske prostriedky		0			0
Ostatné pohľadávky		73	14	121	204
Pohľadávky z obchodného styku	C	14 181		-13 936	244
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		557			557
Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)		80		-80	0
Vlastné imanie					
Základné imanie		1 850			1 850
Výsledok hospodárenia minulých rokov		-1 460			-1 460
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-684	1 041		358
Zákonný rezervný fond		5			5
Dlhodobé záväzky					
Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)		21		-21	0
Odložený daňový záväzok	B	0	277		277
Krátkodobé záväzky					
Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	E	223		-223	0
Záväzky voči klientom	E	0		29	29
Časové rozlíšenie	E	0		346	346
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	E	0		3	3
Krátkodobé pôžičky	E	0		12 701	12 701
Ostatné krátkodobé záväzky	E	0		451	451
Záväzky z obchodného styku	E	15 331		-14 315	1 009

Jendotlivé reklasifikácie nemali dopad na výšku vlastného imania Spoločnosti k 1. januáru 2017.

Odsúhlasenie Výkazu finančnej pozície Spoločnosti k 31. decembru 2017

v tis. eur	Pozn.	SK GAAP	Precenenie	Reklasif.	IFRS
Dlhodobý majetok					
Nehmotný majetok		204			204
Pozemky, budovy a zariadenie		189			189
Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)		12		-12	0
Portólio nakúpených pohľadávok	A, C	0	4 170	25 416	29 586
Odložená daňová pohľadávka		237			237
Krátkodobý majetok					
Ostatné pohľadávky		73	20	171	264
Pohľadávky z obchodného styku	C	25 931		-25 740	191
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		719			719
Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)		135		-135	0
Vlastné imanie					
Základné imanie		1 850			1 850
Výsledok hospodárenia minulých rokov		-2 143	1 041		-1 102
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-2 026	2 270		243
Zákonný rezervný fond		5			5
Dlhodobé záväzky					
Odložený daňový záväzok	B	0	880		880
Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)		11		-11	0
Krátkodobé záväzky					
Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	E	525		-525	0
Záväzky voči klientom	E	0		73	73
Časové rozlíšenie	E			538	538
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	E			43	43
Krátkodobé pôžičky	E			27 757	27 757
Ostatné krátkodobé záväzky	E			415	415
Záväzky z obchodného styku	E	29 277		-28 590	687

Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2017

v tis. eur	Pozn.	SK GAAP	Precenenie	Reklasif.	IFRS
Čisté výnosy	D	8 521	2 867	-4 187	7 201
Náklady na hospodársku činnosť spolu		-9 894	6	9 888	
Náklady na predaj				-4 551	-4 551
Distribučné, všeobecné a administratívne náklady				-1 176	-1 176
Finančné náklady		-571		24	-547
Daň z príjmu - splatná		-43			-43
Daň z príjmu - odložená	B	-37	-603		-641
Zisk/(strata)		**-2 025**	*2 270*	*-2*	**243**

Odsúhlasenie Výkazu peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2017

	Pozn.	IFRS	SK GAAP	Zmena
Zisk (strata) po zdanení	**D**	**243**	**-1 945**	**2 188**
Odpisy a amortizácia		131	131	0
Amortizácia nakúpeného portfólia pohľadávok		0		0
Precenenie nakúpeného portfólia pohľadávok	C	1 908		1 908
Úrokové (výnosy)/náklady, netto		547	542	5
Daň z príjmu	B	684		684
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku	C	-7	-11 804	11 796
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	C	-121	14 196	-14 316
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou z príjmu		**3 385**	**1 120**	**2 265**
Daň z príjmu (zaplatená)/vrátená		-3		-3
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti po dani z príjmu		**3 382**	**1 120**	**2 262**
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ				
Obstaranie budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku		-404	-416	12
Nákup portfólií pohľadávok	C	-17 325		-17 325
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		**-17 729**	**-416**	**-17 313**
FINANČNÁ ČINNOSŤ				
Splátky úverov	C	15 056		15 056
Zaplatené úroky		-547	-542	-5
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		**14 509**	**-542**	**15 051**
Čisté zvýšenie/ (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov		**162**	**162**	**0**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka		557	557	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka		719	719	0

Poznámky k rekonsiliácii Výkazu finančnej pozície Spoločnosti k 1. januáru 2017 a k 31. decembru 2017, k Výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2017 a k Výkazu peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2017

A. Hodnota portfólia bola na základe odhadovaných budúcich penažných tokov precenená pod IFRS o 4,1 mil EUR ku 31.12.2017 a o 1,2 mil EUR ku 31.12.2016.

B. Odložená daň bola prerátaná pre IFRS. Na základe vyššej valuácii portfólia sa navýšila o 603 tis. Eur ku 31.12.2017 a 277 tis. Eur k 31.12.2016.

C. Investície do nakúpených portfólií boli v rámci štatutárnych výkazov prezentované medzi pohľadávkami z obchodného styku.

D. Výnosy narástli z dôvodu rozdielnej valuácie portfólia a rozdielnej výške opravných položiek k pohľadávkam. V roku 2017 boli rozdiely 1 127 tis. Eur a 1 740 tis. Eur.

E. V IRFS boli záväzky z obchodného styku prerozdelené medzi ostatné záväzky, cashpoolingovy účet od materskej spoločnosti a časť z nich bola netovaná vramci IC závazkov.

5. Výnosy a náklady

Tabuľka obsahuje prehľad výnosov:

v tis. eur	1.1.2018-31.12.2018	1.1.2017-31.12.2017
Správa pohľadávok	1 415	1 812
Inkaso pohľadávok	8 985	6 268
Amortizácia portfólia	-2 787	-1 512
Precenenie portfólia	-4 703	-2 362
Ostatné výnosy	43	38
Správa pohľadávok - IC	2 501	2 957
Spolu	**5 455**	**7 201**

Tabuľka obsahuje prehľad nákladov:

v tis. eur	1.1.2018-31.12.2018	1.1.2017-31.12.2017
Personálne náklady	2 978	2 798
Súdne poplatky a poštovné	1 174	1 147
Služby externého vymáhania	310	359
Ostatné	1 365	1 422
Spolu	**5 827**	**5 726**

6. Finančné náklady

v tis. eur	1.1.2018-31.12.2018	1.1.2017-31.12.2017
Úrokové náklady	1 139	542
Ostatné finančné náklady	19	5
Spolu	**1 158**	**547**

Za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, úrokový náklad vo výške 1 139 tis. Eur (za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017, vo výške 542 tis. Eur) predstavuje náklad z úročených úverov a pôžičiek variabilnou úrokovou sadzbou.

Za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 Spoločnosť nekapitalizovala úrokové náklady do majetku (za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 Spoločnosť nekapitalizovala úrokové náklady do majetku).

7. Daň z príjmov

v tis. eur	1.1.2018-31.12.2018	1.1.2017-31.12.2017
Splatná daň z príjmov	98	43
Odložená daň z príjmov	-85	641
Spolu	**13**	**684**

Odložené dane z príjmov sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov vzniknutých v Slovenskej republike, Spoločnosť použila sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. eur	1.1.2018-31.12.2018		1.1.2017-31.12.2017	
Zisk pred zdanením	-1 529		927	
Daň z príjmov pri bežnej sadzbe	-321	21%	195	21%
Vplyv trvalých rozdielov	334	21%	500	21%
Výnosy nepodliehajúce dani	0	21%	-2	21%
Započítanie daňovej licencie	0	21%	-9	21%
Spolu daň z príjmov	13		684	

7. Daň z príjmu a odložená daň (pokračovanie)

Pohyby odloženého daňového záväzku (netto) počas obdobia 2018-2017

	1.1.2018-31.12.2018		1.1.2017-31.12.2017		1.1.2017
v tis. eur	Aktívum/Záväzok	Výnos/Náklad	Aktívum/Záväzok	Výnos/Náklad	Aktívum/Záväzok
Pozemky, budovy a zariadenie	2	-9	11	-5	16
Opravné položky k pohľadávkam	0	0	0	-1	1
Zamestnanecné bonusy	25	-18	43	9	34
Súdne poplatky	47	1	46	22	24
Ostatné	4	4	0	0	0
Neumorené daňové straty	80	-57	137	-62	199
Odložená daňová pohľadávka spolu	158	-79	237	-37	274
Portfólio nakúpených pohľadávok	-716	164	-880	-603	-277
Odložený daňový záväzok spolu	-716	164	-880	-603	-277

Celá zmena odloženej dane Spoločnosti bola vykázaná cez výkaz ziskov a strát. Spoločnosť neeviduje dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou, ktoré by zakladali potrebu účtovania odloženej dane cez ostatný komplexný výsledok, ani dočasné rozdiely, ktoré by boli ovplyvňované kurzovými rozdielmi.

8. Pozemky, budovy a zariadenie

v tis. eur	1.1.2018-31.12.2018		1.1.2017-31.12.2017	
Dlhodobý hmotný majetok	Budovy	Ostatný HIM	Budovy	Ostatný HIM
Obstarávacia cena, otvárací stav	0	905	40	684
Prírastky	0	43	0	222
Predaje a vyradenie	0	0	-40	0
Kumulovaná obstarávacia cena	0	948	0	905
Oprávky, otvárací stav	0	-716	-38	-644
Odpisy za rok	0	-49	-2	-73
Predaje a vyradenie	0	0	40	0
Oprávky, koncový stav	0	-765	0	-717
Zostatková hodnota	0	183	0	189

Pozemky, budovy a zariadenie (pokračovanie)

Nevyužitý majetok
K 31. decembru 2018, 31. decembru 2017 a 1. januáru 2017 Spoločnosť nevlastnila nevyužívaný majetok.

Plne odpísaný majetok v používaní
K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 Spoločnosť vlastnila plne odpísaný dlhodobý hmotný majetok v používaní v obstarávacej cene 514 tis. Eur, 651 tis. Eur.

Poistenie majetku

Dlhodobý majetok je poistený v poisťovni Allianz - Slovenská poisťovňa. Ročný limit plnenia je pre všetky miesta poistenia na území SR vo výške 400 000 EUR.

Kapitalizované finančné náklady
K 31. decembru 2018 Spoločnosť nekapitalizovala do majetku žiadne úroky z úverov (k 31. decembru 2017 a k 1. januáru 2017: Spoločnosť nekapitalizovala do majetku žiadne úroky z úverov).

9. Nehmotný majetok

Tabuľka popisuje Software a kapitalizované vývojové ňaklady:

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Obstarávacia cena, otvárací stav	436	253
Prírastky	191	182
Investície/vývoj	0	0
Kumulovaná obstarávacia cena	**627**	**436**
Oprávky, otvárací stav	-232	-175
Odpisy za obdobie	-91	-57
Oprávky, koncový stav	**-323**	**-232**
Zostatková hodnota	304	204

Nevyužitý majetok
K 31. decembru 2018 ani 31. decembru 2017 Spoločnosť nevlastnila nevyužívaný nehmotný majetok.

Plne odpísaný majetok v používaní
K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 Spoločnosť vlastnila plne odpísaný dlhodobý nehmotný majetok v používaní v obstarávacej cene 68 tis. Eur, 55 tis. Eur.

10. Portfólio nakúpených pohľadávok

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Obstarávacia cena, otvárací stav	33 836	14 545
Nové investície	16 102	19 291
Kumulovaná obstarávacia cena	49 938	33 836
Amortizácia		
Amortizácia, otvárací stav	-4 249	-375
Amortizacia za rok	-2 787	-1 512
Precenenie	-4 703	-2 362
Predaje a vyradenie		
Amortizacia, koncový stav	-11 739	-4 249

Celková zostatková hodnota	*v tis. eur*
31.12.2018	38 199
31.12.2017	29 586
1.1.2017	14 170

11. Pohľadávky z obchodného styku

Rozdelenie pohľadávok na základe splatností k 31. decembru 2018, 31. decembru 2017 a 1. januáru 2017 je nasledovné:

v tis. eur		31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
V lehote splatnosti		141	171	185
	Po splatnosti < 30 dní	7	6	60
	Po splatnosti 31-60 dní	0	1	0
	Po splatnosti 61-90 dní	0	3	0
	Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0
	Po splatnosti 181-365 dní	26	45	45
Pohľadávky spolu		174	226	290

K 31. decembru 2018, 31. decembru 2017 a 1. januáru 2017 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Otvarací stav k 1.1.	-35	-46
Tvorba	0	0
Použitie	9	11
Rozpustenie	0	0
Koncový stav k 31.12.	-26	-35

Celková zostatková hodnota	*v tis. eur*
31.12.2018	148
31.12.2017	191
1.1.2017	244

12. Ostatné pohľadávky

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Poskytnuté preddavky/nájom	152	145	114
NBO poistné	11	11	4
NBO poštovné	1	2	1
NBO ostatné náklady IT	11	11	5
NBO ostatné náklady	9	17	1
Príjmy budúcich období	3	23	29

Pohľadávky v rámci skupiny	26	26	20
Prijaté preddavky od klientov	23	6	14
Ostatné pohľadávky	26	24	17
Spolu	**262**	**264**	**204**

13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. eur	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**1.1.2017**
Prostriedky na účtoch	112	90	72
Bežné účty v bankách	302	620	483
Peniaze v hotovosti	1	1	2
Ostatné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	7	0
Spolu	**415**	**719**	**557**

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

14. Vlastné imanie

Základné imanie a emisné ážio

Schválené, upísané a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 pozostávalo z hodnoty 1 850 tis. eur. Materskou spoločnosťou Intrum Slovakia s.r.o. je Intrum B.V. Netherlands. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 Intrum B.V. vlastnil 100% podiel v spoločnosti.

Zákonný rezervný fond

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 dosiahol zákonný rezervný fond výšku 4.9 tis. eur. Zákonný rezervný fond sa podľa slovenskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 5% z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 10% z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

Rozdelenie zisku

Za finančný rok končiaci 31. decembra 2018 vedenie Spoločnosti navrhuje rozdeliť celkovú dosiahnutú stratu vo výške 1 542 tis. eur nasledovne – 1 542 tis. eur presun na nerozdelenú stratu minulých období

15. Úvery a pôžičky

Prijaté úvery a pôžičky k 31. decembru 2018, 31. decembru 2017 a k 1. januáru 2017 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Krátkodobé pôžičky

v tis. eur	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**1.1.2017**
Intrum Justitia AB	-37 883	-27 757	-12 701
Spolu	**-37 883**	**-27 757**	**-12 701**

Všetky zmeny záväzkov spadajúcich do finančnej činnosti v rámci výkazu peňažných tokov boli z dôvodu finančnej činnosti. Neprebehli žiadne zmeny z dôvodu nákupu, alebo predaja dcérskych spoločností, kurzových zmien ani zmien v reálnych hodnotách.

16. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku

v tis. eur	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**1.1.2017**
Záväzky z rámci skupiny	387	561	849
Ostatné záväzky z obchodného styku	189	126	160
Spolu	576	687	1 009

Ostatné krátkodobé záväzky

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Daňové záväzky	-35	-37	-40
Záväzky voči zamestnancom	-276	-233	-207
Ostatné záväzky	-136	-144	-176
Finančný leasing	0	0	-29
Spolu	**-448**	**-414**	**-452**

K 31. decembru 2018 záväzky po lehote splatnosti boli vo výške 0 eur (k 31. decembru 2017: 0 eur, k 1. januáru 2017: 0 eur).

17. Časové rozlíšenie

Výdavky budúcich období

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Nevyčerpané dovolenky	88	68	37
Zamestnanecké bonusy	121	229	175
Audit	17	11	11
Poradenské služby	0	12	0
Ostatné výdavky BO	226	218	123
Spolu	**452**	**538**	**346**

18. Personálne náklady

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Základná mzda	2 034	1 841
Odmeny	215	277
Socialné a zdravotné poistenie	730	680
Spolu	**2 978**	**2 798**

19. Náklady na audit

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Štatutárny audit	12	10
Ostatné uisťovacie služby	25	0
Spolu	37	10

20. Údaje o reálnej hodnote

Finančný majetok a finančné záväzky, ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote majú splatnosť do jedného roka, na základe čoho sa účtovná hodnota daných nástrojov považuje za trhovú hodnotu. Trhová hodnota nakúpených portfólií pohľadávok je ich účtovná hodnota a je vykázaná v rámci bodu 10.

21. Lízingy

Minimálne neodvolateľné lízingové splátky

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Do 1 roka	321	317	207
Od 1 do 5 rokov	755	1 076	1 289
Nad 5 rokov	0	0	104
Spolu	**1 076**	**1 393**	**1 600**

Lízingové splátky vykázané ako výnos (náklad)

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Neodvolateľné nájomné	(317)	(207)
Podmienené nájomné	0	0
Podnájom	17	17

Minimálne splátky podnájmu, splatné spoločnocti v budúcnosti predstavujú v roku 2018 57 tis. Eur (2017 74 tis. EUR, 2016 100 tis. Eur).

22. Informácie o riadení finančného rizika

Táto sekcia poskytuje detaily o finančných rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená a spôsobe ich riadenia. Spoločnosť je vystavená finančnému riziku v nasledujúcich oblastiach:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko
- kapitálové riziko

Manažment má celkovú zodpovednosť za stanovenie a kontrolu riadenia rizík Spoločnosti. Manažment Spoločnosti identifikuje finančné riziká, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na ciele Spoločnosti a pomocou aktívneho riadenia rizík znižuje riziko na prijateľnú úroveň.

Kreditné riziko

Kreditné riziko spočíva v riziku, že protistrany Spoločnosti nebudú schopné plniť svoje záväzky voči Spoločnosti.

Finančnými aktívami, ktoré môžu potenciálne vystaviť Spoločnosť kreditnému riziku, sú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a portfólio nakúpených pohľadávok. Maximálna úverová angažovanosť pre každú triedu finančných aktív zodpovedá účtovnej hodnote.

Likvidné aktíva

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spoločnosti tvoria predovšetkým bankové zostatky. Spoločnosť uložila svoje likvidné aktíva v etablovaných bankách, u ktorých sa riziko straty považuje za minimálne.

Pohľadávky

Pohľadávky Spoločnosti voči klientom a dlžníkom primárne v bankovom sektore. Väčšina nesplatených pohľadávok je so zákazníkmi, s ktorými má spočnosť predchádzajúce pracovné skúsenosti a ich bonita je dobrá.

Portfóliá nakúpených pohľadávok

V rámci svojich investičných operácií Spoločnosť nadobúda portfóliá pohľadávok voči spotrebiteľom a vymáha ich. Na rozdiel od konvenčných inkasných operácií, kde Spoločnosť pracuje v mene klientov výmenou za provízie a poplatky, v tomto prípade preberá všetky práva a riziká spojené s pohľadávkami. Portfóliá sa nakupujú za ceny výrazne pod nominálnou hodnotou a Spoločnosť si ponechá celkovú vyzbieranú sumu, vrátane úrokov a poplatkov.

Nakúpené pohľadávky sú po lehote splatnosti a v mnohých prípadoch majú dlžníci problémy s platbou. Je teda jasné, že celá nominálna hodnota pohľadávky nebude vymožená. Na druhú stranu, pohľadávky sa obstarávajú za ceny výrazne pod ich menovitou hodnotou.

Rizikom v tejto oblasti je, že spoločnosť Spoločnosť v čase akvizície nadhodnotila svoju schopnosť vymôcť peniaze od dlžníkov, alebo podcenila náklady na vymáhanie. Maximálne teoretické riziko je, že celá účtovná hodnota 38 199 mil. eur by sa stala bezcennou a musela by byť odpísaná.

Pre minimalizáciu rizík v tejto oblasti, sa pri rozhodovaní o nákupe uplatňuje obozretnosť. Spoločnosť sa zameriava na malé a stredne veľké portfóliá s relatívne nízkymi priemernými sumami, ktoré pomáhajú rozdeliť riziko. Portfóliá sa zvyčajne nakupujú od zákazníkov, s ktorými má Spoločnosť dlhodobý vzťah. Akvizície vo všeobecnosti pozostávali z nezabezpečeného dlhu, ktorý si vyžadoval relatívne menej kapitálu a výrazne zjednodušuje administratívu v porovnaní so zabezpečenými pohľadávkami. Spoločnosť kladie vysoké požiadavky na výnosy z portfólií ktoré nadobúda. Pred každou akvizíciou sa na základe prognóz starostlivo posudzujú budúce peňažné toky (zinkasovanej sumy) z portfólia. V týchto výpočtoch Spoločnosť ťaží z rozsiahlych skúseností v oblasti vymáhania pohľadávok a z skupinových skórovacích metód. Spoločnosť sa preto domnieva, že má odborné znalosti potrebné na správne vyhodnotenie nakupovaných pohľadávok.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti a riadenia finančných pozícií. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte. Likvidita Spoločnosti je riadená na úrovni skupiny Intrum a riadenie rizika sa zameriava na riadenie a monitorovanie likvidity s cieľom zabezpečiť dostatok hotovosti potrebnej na prevádzové účely. Na skupinovej úrovni sa pracovný kapitál a prebytky hotovosti optimalizujú medzi spoločnosťami v skupine a investujú do bežných účtov a terminovaných vkladov, vkladov na peňažnom trhu a obchodovateľných cenných papierov výberom inštrumentov s vhodnou splatnosťou alebo dostatočnou likviditou s cieľom zabezpečiť potreby podľa plánov.

Spoločnosť je tým pádom financovaná krátkodobým úverom zo skupiny, ktorého výška zodpovedá momentálnej potrebe financovania. Všetky ostatné finančné záväzky sú krátkodobého charakteru a splatné v krátkodobom horizonte.

Menové riziko
Spoločnosť primárne neobchoduje v iných menách ako Euro. Všetky prípadné otvorené pozície v inej ako domácej mene sú nevýznamného charakteru. Spoločnosť z tohto dôvodu nemá potrebu riadenia menového rizika.

Úrokové riziko
Operácie Spoločnosti sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby.

Na jednej strane je spoločnosť financovaná krátkodobým inštrumentom s variabilnou úrokovou sadzbou, no na druhej strane je úrokový výnos počítaný metódou efektívnej úrokovej miery, ktorá je menená spolu s podmienkami na trhu. Nárast úrokových sadzieb spôsobí zvýšenie úrokového nákladu z prijatého úveru aj výnosu účtovaného efektívnou úrokovou mierou. Keďže je Spoločnosť financovaná mimo vlastného imania a pracovného kapitálu výhradne týmto jedným kratkodobým inštrumentom, považujeme vplyv zmeny úrokových sadzieb na výsledok spoločnosti za nemateriálny.

Zmena úrokových sadzieb vplýva na ocenenie portfólia nakúpených pohľadávok, ktorému bude pri náraste úrokových sadzieb klesať reálna hodnota a vice versa.

Prevádzkové riziko
Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej zo sprenevery, neautorizovaných aktivít, chýb, omylov, neefektívnosti alebo zlyhania systémov. Toto riziko vzniká pri všetkých aktivitách Spoločnosti. Prevádzkové riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

Cieľom Spoločnosti je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zabránilo finančným stratám a ujmám na dobrom mene Spoločnosti v rámci efektivity nákladov vynaložených na splnenie tohto cieľa a vyhnúť sa pritom opatreniam brániacim iniciatíve a kreativite.

Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením prevádzkového rizika má manažment Spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie prevádzkového rizika spoločného pre celú Spoločnosť. Prevádzkové riziko sa riadi systémom smerníc, zápisov z porady a kontrolných mechanizmov.

23. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb
Ako je uvedené v nasledujúcom prehľade, Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojim vlastníkom, ktorí majú v Spoločnosti podstatný vplyv a iným spoločnostiam vrámci skupiny, k 31. decembru 2018, 31. decembru 2017 a 1. januáru 2017 alebo počas obdobia od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

(1) Spoločnosti, ktoré spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku a jej dcérske a pridružené spoločnosti
(2) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo akcionárov Spoločnosti (pozri tiež bod 18 – Personálne náklady)

Predaje spriazneným osobám predstavujú najmä služby správy portfólia na území Slovenskej republiky, nákupy od spriaznených osôb predstavujú podporné činnosti nakupované od spoločností v skupine.

Spoločnosť má voči spriazneným osobám doleuvedené transakcie :

31.12.2018	**Predaje spriazneným osobám**	**Nákupy od spriazmených osôb**	**Pohľadávky od spriaznených osôb**	**Záväzky voči spriazneným osobám**
v tis. eur				
Spoločnosti s podstatným vplyvom nad Spoločnosťou:				
Intrum AB	0	-1 503	0	-98
Sesterské spoločnosti (Affiliates)				
Intrum Czech, s.r.o.	306	0	26	0
Intrum Justitia Data Center BV	0	-139	0	-8
Intrum Debt Finance AG	2 481	0	0	-272
Iné	18	-21	0	-9
Celkom	2 805	-1 663	26	-387

	Predaje spriazneným osobám	**Nákupy od spriazmených osôb**	**Pohľadávky od spriaznených osôb**	**Záväzky voči spriazneným osobám**
v tis. eur				
31.12.2017				
Spoločnosti s podstatným vplyvom nad Spoločnosťou:				
Intrum Justitia AB	11	-990	0	155
Sesterské spoločnosti (Affiliates)				
Intrum AG, Switzerland	3	0	2	0
Intrum Corporate SAS	1	0	0	0
Intrum Czech, s.r.o.	289	-2	24	0
Intrum Debt Finance AG	2 942	0	0	387
Intrum Ireland Ltd	1	0	0	0
Intrum Justitia AS, Norway	1	0	0	0
Intrum Justitia Data Center BV	0	-207	0	18
Intrum Justitia Holding GmbH, Germany	3	-1	1	0
Intrum Justitia Spzoo, Poland	1	0	0	0
Intrum Justitia Zrt, Hungary PD	2	0	0	0
Intrum NV, Belgium	1	0	0	0
SIA Intrum Global Technologies, Latvia	0	-1	0	0
Celkom	**3 255**	**-1 201**	**27**	**560**

v tis. eur	Predaje spriazneným osobám	Nákupy od spriazmených osôb	Pohľadávky od spriaznených osôb	Záväzky voči spriazneným osobám
1.1.2017				
Spoločnosti s podstatným vplyvom nad Spoločnosťou:				
Intrum Justitia AB	0	-440	0	95
Sesterské spoločnosti (Affiliates)				
IJsro, Czech (merged with 4603)	30	-2	0	0
Intrum A/S, Denmark	1	0	0	0
Intrum AG, Switzerland	1	-3	0	0
Intrum Austria GmbH	0	-1	0	0
Intrum Corporate SAS	1	0	0	0
Intrum Czech, s.r.o.	229	0	20	0
Intrum Debt Finance AG	2 968	0	0	751
Intrum Ireland Ltd	1	0	0	0
Intrum Justitia AS, Norway	2	0	0	0
Intrum Justitia Data Center BV	0	-155	0	14
Intrum Justitia Holding GmbH, Germany	1	0	0	0
Intrum Justitia Spzoo, Poland	1	0	0	0
Intrum Justitia Sverige AB	2	0	0	0
Intrum Justitia Zrt, Hungary PD	1	0	0	0
Intrum Oy, Finland	4	0	0	0
Celkom	**3 242**	**-601**	**20**	**860**

Úvery prijaté od / poskytnuté spriazneným osobám:

Krátkodobé pôžičky

v tis. eur	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Intrum Justitia AB	-37 883	-27 757	-12 701
Spolu	**-37 883**	**-27 757**	**-12 701**

Odmeny členom manažmentu vo forme krátkodobých zamestnaneckých požitkov vyplatené v roku 2018 boli vo výške 452 tis. Eur (2017: 476 tis. Eur).

24. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Vplyv udalostí, ktoré nastanú od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dátumu, ku ktorému je účtovná závierka schválená, sa vykazuje v účtovnej závierke za predpokladu, že tieto udalosti poskytujú dodatočné dôkazy o stave, ktorý existoval k súvahovému dňu.

Ak po súvahovom dni došlo k významným udalostiam, odrážajúcim skutočnosti ku ktorým došlo medzi dátumom ku ktorému je zostavená účtovná závierka a dátumom zostavenia účtovnej závierky dôsledky týchto udalostí sú uvedené v poznámkach k účtovnej závierke, ale nie sú vykázané v účtovnej závierke.

Od 31. decembra 2018 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

25. Podmienený majetok a podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené 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.

Martin Musil	Andrej Solčányi	Barbora Geclerová
Riaditeľ spoločnosti	*Finančný riaditeľ*	*Hlavná účtovníčka*

intrum
Intrum Slovakia s. r. o.
Mýtna 48, Bratislava
P.O.Box 50, 810 00 Bratislava
IČO: 35 831 154 7