



VÝROČNÁ SPRÁVA 2019

Home Credit Slovakia, a.s.

OBSAH

OBSAH	2
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	13



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme 20. marca 2020 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 2019, 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 2019, 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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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



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.

20. marec 2020
Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

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 2019 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.

6. máj 2020
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

na Slovensku rovnako ako aj vo väčšine krajín eurozóny sa dynamika ekonomického rastu v roku 2019 ľahko spomaľovala. Našej spoločnosti sa aj tak darilo dosiahnuť očakávaný objem poskytnutých úverov, a to aj napriek silnej konkurencii na trhu.

V priebehu roka sme naďalej 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. Vnímame 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 naplňovať dlhodobú stratégiu spoločnosti.

Vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2019

Z makroekonomického pohľadu došlo k výraznému poklesu rastu hrubého domáceho produktu. Zatiaľ, čo na konci roku 2018 medziročný rast dosiahol 3,5 %, vo 4. štvrťroku 2019 to bolo už len 2 %. Klesala naďalej aj nezamestnanosť, pričom klesla pod hranicu 6 % (v roku 2018 dosiahla priemerná nezamestnanosť 6,6 %). Nominálne i reálne mzdy rástli i v roku 2019, avšak pomalším tempom než v predchádzajúcom roku. Nominálna mzda rástla medziročne o 6,9 % (oproti 8,1 % v roku 2018), reálna mzda o 3,9 % (oproti 5,4 % v roku 2018).

V roku 2019 pokračoval aj rast cien. Miera inflácie sa v roku 2019 medziročne zvýšila z 2,5 % na 2,7 %, pričom v novembri a decembri dosiahla dokonca úroveň 3 %, najvyššiu od roku 2013.

Prehľad informácií o účtovnej jednotke

V roku 2019 spoločnosť Home Credit Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) poskytla úvery vo výške 206,7 miliónov eur. V medziročnom porovnaní narástol objem poskytnutých úverov o 12 %. Medzi kľúčové produkty Spoločnosti patria: nákup tovaru na splátky v kamenných predajniach a e-shopoch, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a v poslednom roku najmä autoúvery.

Pre oblasť spotrebiteľských úverov bol rok 2019 veľmi úspešný. Medziročne sa nám podarilo poskytnúť takmer o 38 % 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 2019 sme spustili nový produkt Šikovnej karty. Tento inovovaný produkt ponúka klientom služby šité na mieru.

Vo svetle moderných trendov sme ponúkli klientom 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 výrazne zvýšil. Platby prostredníctvom Google pay sa stali veľmi obľúbenou súčasťou bežného nakupovania našich klientov.

Súčasťou dlhodobej stratégie je aj klientská skúsenosť, ktorú sa snažíme zlepšovať prostredníctvom inovácií a neustáleho rozvoja programu klientská skúsenosť. Na základe meraní spokojnosti klientov prispôbujeme a inovujeme procesy tak, aby sme im zabezpečili čo najkvalitnejší servis. Snažíme sa byť tam, kde nás klienti potrebujú, preto sme v priebehu roka spustili mobilnú aplikáciu.

Vo financovaní vozidiel a dopravnej techniky sme v roku 2019 dosiahli historické maximum vo financovanom objeme v rámci jedného kalendárneho roka, a taktiež sme výrazne posilnili svoju pozíciu na trhu. Pokračujeme v úspešnej ponuke financovania mierne ojazdených automobilov vo veku do 3 rokov.

Spoločnosť spolupracuje s niekoľko tisícami predajní na celom území Slovenska. Významnú časť klientov v mieste predaja tvoria vracajúci sa klienti. Aj týmto klientom sa snažíme zjednodušovať administratívny proces súvisiaci so splátkovým predajom. Rozšírili sme našu pobočkovú sieť a v súčasnej dobe nás klienti môžu vyhľadať na 11 pobočkách po celom Slovensku.

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

Obchodná stratégia pre nasledujúce obdobie

Za normálnych okolností by bolo hlavným cieľom Spoločnosti v roku 2020 udržanie celkového objemu poskytnutých úverov a rozvoj našich produktov ako aj skvalitnenie ponúkaných služieb v nadväznosti na spätnú väzbu našich klientov. S príchodom pandémie koronavírusu COVID-19 v marci 2020 sa však tieto ciele zmenili.

Spoločnosť sa bude, v súlade s dlhodobou stratégiou, snažiť uľahčiť situáciu svojim klientom, a to aj nad rámec novo prijatej „COVID“ legislatívy. Prioritou pre nás bude jednoznačne starostlivosť o zdravie našich zamestnancov a klientov. Zároveň sa budeme snažiť eliminovať nepriaznivé dopady pandémie na hospodárenie Spoločnosti ako takej, samozrejme pri rešpektovaní všetkých zákonných opatrení. V tejto neľahkej situácii budeme spoliehať na našu silnú kapitálovú pozíciu, dlhodobú spoluprácu s renomovanými bankovými spoločnosťami a kvalitný risk management.

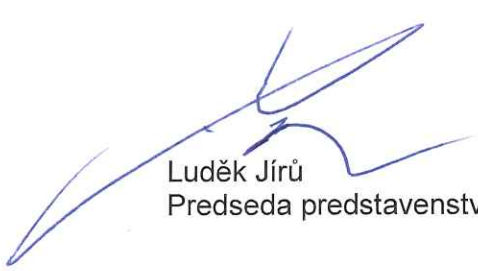
Naše aktuálne produkty, nákup tovaru na splátky, hotovostné bezúčelové úvery, konsolidácie, kreditné karty a financovanie dopravných prostriedkov zostanú aj v tomto období hlavnými zložkami produktového portfólia. Budeme aj naďalej pokračovať v zjednodušovaní administratívneho procesu spojeného s poskytnutím úveru, ako aj v rozvoji telefónnych a online kanálov pre našich klientov.

Záver

Napriek nepriaznivej situácii sa aj v roku 2020 budeme usilovať o udržanie pozície jedného z lídrov spotrebiteľského financovania na Slovensku. Napriek aktuálnej situácii a dlhodobo vysoko konkurenčnému úverovému trhu sme presvedčení, že dokážeme udržať našu Spoločnosť dlhodobo stabilnú a zdravú. Veríme, že k dosiahnutiu tohto cieľa nám pomôže zodpovedný prístup, založený na pozitívnej skúsenosti, jednoduchosti, bezpečí, 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. Zároveň by som rád všetkým zaželel veľa zdravia v tejto neľahkej dobe.

V Piešťanoch, dňa 6. mája 2020



Luděk Jíř
Predseda predstavenstva

1. Finančná situácia Spoločnosti a jej vývoj

V apríli 2011 Národná banka Slovenska udelila Spoločnosti povolenie na poskytovanie platobných služieb, a to vykonávanie platobných operácií z úveru poskytnutého používateľovi platobných služieb formou úverového rámca prostredníctvom platobnej karty alebo iného platobného prostriedku a v júli 2018 posúdila zosúladenie platobnej inštitúcie so zákonom o platobných službách tak, že pôvodné povolenie udelené spoločnosti Národnou bankou Slovenska sa považuje za povolenie na poskytovanie platobných služieb, 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 udelila Národná banka Slovenska Spoločnosti, v zmysle zákona č. 129 / 2010 Z. z. o spotrebiteľských úveroch a o iných úveroch a pôžičkách pre spotrebiteľov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, povolenie na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov.

Výkaz o finančnej situácii	31.12.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
MAJETOK		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 849	10 397
Pohľadávky voči klientom oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	29 083	25 307
Pohľadávky voči klientom oceňované v umorovanej hodnote	1 358	586
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	17
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	3 771	5 010
Dlhodobý nehmotný majetok	4 871	5 933
Dlhodobý hmotný majetok	1 828	382
Ostatný majetok	15 475	7 039
Majetok spolu	63 235	54 671
ZÁVÄZKY		
Závazky voči bankám	18 526	16 140
Ostatné záväzky	19 011	16 328
	13	-
Závazky spolu	37 550	32 468
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond	3 765	3 765
Nerozdelený zisk / (Neuhrađená strata)	3 099	(383)
Vlastné imanie spolu	25 685	22 203
Závazky a vlastné imanie spolu	63 235	54 671

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	31.12.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	3 303	3 736
Úrokové náklady	(502)	(560)
Čistý úrokový výnos	2 801	3 176
Výnosy z poplatkov a provízií	3 971	4 324
Náklady na poplatky a provízie	(4 796)	(4 926)
Čistý náklad z poplatkov a provízií	(825)	(602)
Čistý zisk z finančných aktív	15 991	12 179
Ostatné prevádzkové výnosy	2 088	2 986
Prevádzkové výnosy	20 055	17 739
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(52)	3
Všeobecné administratívne náklady	(15 269)	(15 723)
Prevádzkové náklady	(15 321)	(15 720)
Zisk pred zdanením	4 734	2 019
Daň z príjmov	(1 252)	(839)
Čistý zisk za rok po zdanení	3 482	1 180
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	3 482	1 180

2. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Okrem udalostí uvedených v bode 9 tejto výročnej správy a v bode 26 prílohy číslo 2 k tejto výročnej správe (Účtovná závierka Spoločnosti za rok 2019 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva) nastali po 31. decembri 2019 nasledovné udalosti.

Došlo k zmene v obsadení dozornej rady Spoločnosti. Uplynutím dňa 24. apríla 2020 bolo ukončené členstvo v dozornej rade Spoločnosti pánovi Davidovi Minolovi, pričom s účinnosťou k 30. aprílu 2020 sa novým členom dozornej rady Spoločnosti stal Michal Strcula.

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 prijatí 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 2019 do 31. decembra 2019 znížila priemerný stav zamestnancov z 179 na 167 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

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

7. Predpokladaný vývoj Spoločnosti

Za normálnych okolností by bolo hlavným cieľom Spoločnosti v roku 2020 udržanie celkového objemu poskytnutých úverov a rozvoj našich produktov ako aj skvalitnenie ponúkaných služieb v nadväznosti na spätnú väzbu našich klientov. S príchodom pandémie koronavírusu COVID-19 v marci 2020 sa však tieto ciele zmenili.

Spoločnosť sa bude, v súlade s dlhodobou stratégiou, snažiť uľahčiť situáciu svojim klientom, a to aj nad rámec novo prijatej „COVID“ legislatívy. Prioritou pre nás bude jednoznačne starostlivosť o zdravie našich zamestnancov a klientov. Zároveň sa budeme snažiť eliminovať nepriaznivé dopady pandémie na hospodárenie Spoločnosti ako takej, samozrejme pri rešpektovaní všetkých zákonných opatrení. V tejto neľahkej situácii budeme spoliehať na našu silnú kapitálovú pozíciu, dlhodobú spoluprácu s renomovanými bankovými spoločnosťami a kvalitný risk management.

Napriek nepriaznivej situácii sa aj v roku 2020 budeme usilovať o udržanie pozície jedného z lídrov spotrebiteľského financovania na Slovensku. Napriek aktuálnej situácii a dlhodobo vysoko konkurenčnému úverovému trhu sme presvedčení, že dokážeme udržať našu Spoločnosť dlhodobo stabilnú a zdravú. Veríme, že k dosiahnutiu tohto cieľa nám pomôže zodpovedný prístup, založený na pozitívnej skúsenosti, jednoduchosti, bezpečí, podporený kvalitnou produktovou ponukou a dobrými vzťahmi s obchodnými partnermi a inovatívnym prístupom.

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 jedinému akcionárovi Spoločnosti, na svojom zasadnutí dňa 20. marca 2020, rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2019 vo výške 3 482 tisíc eur, nasledovne:

- časť zisku vo výške 3 099 tisíc eur bude vyplatená ako dividenda jedinému akcionárovi,
- časť zisku vo výške 383 tisíc eur použitá na úhradu straty minulých rokov.

Rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti, bolo dňa 23. marca 2020 schválené rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2019, podľa návrhu predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti. Dividenda bola jedinému akcionárovi vyplatená dňa 23. marca 2020.

10. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemala za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 zahraničné organizačné zložky.

11. Prílohy

Správa predstavenstva spoločnosti Home Credit Slovakia, a. s. o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku za rok 2019 (príloha 1) a Účtovná závierka za rok 2019 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 2019

Orgány Spoločnosti k 31. decembru 2019 a ich následné udalosti

V roku 2019 nedošlo k zmenám v orgánoch Spoločnosti. Predsedom predstavenstva ostáva pán Luděk Jírů, členmi predstavenstva pán Zdeněk Šperka a pán Luboš Ondrůj. Predsedom dozornej rady ostáva pán Pavel Rozehnal, členmi dozornej rady pán David Minol a pán Miroslav Zborovský.

V období po 31. decembri 2019 došlo k zmene v dozornej rade Spoločnosti. Dňa 24. apríla 2020 bolo ukončené členstvo v dozornej rade pána Davida Minola a s účinnosťou od 30. apríla 2020 sa stal novým členom dozornej rady Spoločnosti pán Michal Strcula.

Stabilita finančného sektora

Z makroekonomického pohľadu došlo k výraznému poklesu rastu hrubého domáceho produktu. Zatiaľ, čo na konci roku 2018 medziročný rast dosiahol 3,5 %, vo 4. štvrtroku 2019 to bolo už len 2 %. Naďalej klesala nezamestnanosť, pričom klesla pod hranicu 6 % (v roku 2018 dosiahla priemerná nezamestnanosť 6,6 %). Nominálne i reálne mzdy rástli aj v roku 2019, avšak pomalším tempom než v predchádzajúcom roku. Nominálna mzda rástla medziročne o 6,2 % (oproti 8,1 % v roku 2018), reálne potom o 3,6 % (oproti 5,4 % v roku 2018).

V roku 2019 pokračoval i rast cien. Miera inflácie sa v roku 2019 medziročne zvýšila z 2,5 na 2,7 %, pričom v novembri a decembri dosiahla dokonca úroveň 3%, najvyššiu od roku 2013.

Zhodnotenie podnikateľskej činnosti

V roku 2019 sme poskytli úvery vo výške 206,7 miliónov eur. V medziročnom porovnaní narástol objem poskytnutých úverov o 12 %. Medzi kľúčové produkty Spoločnosti patria: nákup tovaru na splátky v kamenných predajniach a e-shopoch, hotovostné bezúčelové úvery, kreditné karty a autoúvery.

Pre oblasť spotrebiteľských úverov bol rok 2019 veľmi úspešný. Medziročne sa nám podarilo poskytnúť takmer o 38 % 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 mobilnej aplikácii, ktorú sa podarilo obohatiť o nové funkcie, ktoré majú za úlohu čo najviac zjednodušiť a preniesť administratívne procesy do pohodlia domova, tak aby ich mal klient po ruke, kedykoľvek si spomenie.

Vo svetle moderných trendov sme ponúkli klientom 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 výrazne zvýšil. Platby prostredníctvom Google pay sa stali veľmi obľúbenou súčasťou bežného nakupovania našich klientov.

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 31. decembru 2019 dosiahla výšku 63 235 tisíc eur a ktorá disponuje vlastným kapitálom vo výške 25 685 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 2019 dosiahla 30 441 tisíc eur.

Vlastné akcie

Spoločnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 nezískala žiadne vlastné akcie a ku dňu, ku ktorému sa zostavovala účtovná závierka, nedržala žiadne vlastné akcie.

V Piešťanoch, dňa 6. mája 2020



Luděk Jírů

predseda predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.



Zdeněk Šperka

člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.

Home Credit Slovakia, a.s.

**Účtovná zázvierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2019**

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 2019, 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 2019, 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

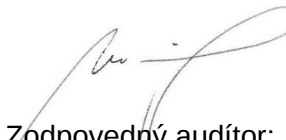
Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

20. marec 2020

Bratislava, Slovenská republika



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


Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

	Pozn.	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	6 849	10 397
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	6	29 083	25 307
Pohľadávky voči klientom v AC	6	1 358	586
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		-	17
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	3 771	5 010
Dlhodobý nehmotný majetok	8	4 871	5 933
Dlhodobý hmotný majetok	9	1 828	382
Ostatný majetok	10	15 475	7 039
Majetok spolu		63 235	54 671
ZÁVÄZKY			
Záväzky voči bankám	11	18 526	16 140
Ostatné záväzky	12	19 011	16 328
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		13	-
Záväzky spolu		37 550	32 468
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Zákonný rezervný fond		3 765	3 765
Nerozdelený zisk / (nerozdelená strata)		3 099	(383)
Vlastné imanie spolu		25 685	22 203
Záväzky a vlastné imanie spolu		63 235	54 671

Účtovná závierka uvedená na stranách 6 až 41 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 20. marca 2020.


Luděk Jíř
Predseda predstavenstva


Zdeněk Šperka
Člen predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
*Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2019*

		2019	2018
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	14	3 303	3 736
Úrokové náklady	15	(502)	(560)
Čistý úrokový výnos		2 801	3 176
Výnosy z poplatkov a provízií	16	3 971	4 324
Náklady na poplatky a provízie	17	(4 796)	(4 926)
Čistý náklad z poplatkov a provízií		(825)	(602)
Čistý zisk z finančných aktív	18	15 991	12 179
Ostatné prevádzkové výnosy	19	2 088	2 986
Prevádzkové výnosy		20 055	17 739
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	(52)	3
Všeobecné administratívne náklady	21	(15 269)	(15 723)
Prevádzkové náklady		(15 321)	(15 720)
Zisk pred zdanením		4 734	2 019
Daň z príjmov	22	(1 252)	(839)
Čistý zisk za rok po zdanení		3 482	1 180
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		3 482	1 180

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

	Základné imanie tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2019	18 821	3 765	(383)	22 203
Čistý zisk za rok po zdanení	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 482</u>	<u>3 482</u>
Zostatok k 31. decembru 2019	<u>18 821</u>	<u>3 765</u>	<u>3 099</u>	<u>25 685</u>

	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>

		2019	2018
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk pred zdanením		4 734	2 019
Úpravy o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	21	2 817	2 860
Úrokové náklady	15	502	560
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	20	52	(3)
Čistý zisk z pohľadávok voči klientom oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	18	(592)	89
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		<u>(40)</u>	<u>(40)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov		7 473	5 485
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom vo FVTPL		(3 184)	3 351
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom v AC		(802)	(94)
Zmena hodnoty ostatného majetku		(8 438)	4 642
Zmena hodnoty ostatných záväzkov		<u>1 290</u>	<u>(2 476)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením		(3 661)	10 908
Vrátená daň z príjmov		17	14
Zaplatené úroky		<u>(590)</u>	<u>(497)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		<u>(4 234)</u>	<u>10 425</u>
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		42	51
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		<u>(1 856)</u>	<u>(1 920)</u>
Čisté peňažné toky z investičných činností		<u>(1 814)</u>	<u>(1 869)</u>
Finančné činnosti			
Príjmy z úverov od bánk		123 000	69 000
Splátky úverov od bánk		<u>(120 500)</u>	<u>(76 500)</u>
Čisté peňažné toky z finančných činností		<u>2 500</u>	<u>(7 500)</u>
Čisté (zníženie)/ zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		(3 548)	1 056
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		<u>10 397</u>	<u>9 341</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5	<u>6 849</u>	<u>10 397</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 2019 mala Spoločnosť v priemere 167 zamestnancov, z toho bolo 23 vedúcich zamestnancov (2018: 179 zamestnancov, z toho 28 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2019	2018
Home Credit N.V.	Holandské kráľovstvo	100,00	100,00

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

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

Predstavenstvo

Luděk Jírů	Predseda
Zdeněk Šperka	Člen
Luboš Ondrůj	Člen

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 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 2018 bola schválená valným zhromaždením dňa 12. júna 2019.

(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 IFRS 16 *Lízing* (IFRS 16) účinný od 1. januára 2019. Zmeny významných účtovných zásad sú popísané v Poznámke 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 2019

Spoločnosť aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva IFRS 16 *Lízing* (IFRS 16) účinný od 1. januára 2019. Tento štandard zavádza jednotný model účtovania nájomných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii.

Od 1. januára 2019 sú účinné aj ďalšie nové štandardy, ktoré však nemajú významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

V januári 2016 prijala IASB nový štandard o lízingov. Tento štandard vyžaduje, aby bola väčšina operatívnych lízingov vykázaná vo výkaze o finančnej situácii. IFRS 16 eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom a zavádza jednotný model účtovania. Nový štandard zohľadňuje, že lízingová zmluva v sebe obsahuje prevod práva užívania daného aktíva („lízingové aktívum“) na začiatku zmluvy a pretože lízingové splátky sú obvykle rozvrhnuté po dobu zmluvy tiež financovanie tohto aktíva. Nový štandard tak vyžaduje, aby nájomca účtoval o celom lízingu podobne, ako bolo účtované o finančnom lízingu podľa IAS 17. IFRS 16 obsahuje dve výnimky, kedy nedochádza k účtovaniu o lízingových aktívach a záväzkoch, a to pokiaľ (a) doba nájmu neprekročí 12 mesiacov a (b) podkladové aktívum má nízku obstarávaciu cenu.

Spoločnosť prijala IFRS 16 vydaný IASB v januári 2016 s účinnosťou od 1. januára 2019, čo malo za následok zmeny v účtovných postupoch a úpravy položiek vykázaných v účtovnej závierke. Spoločnosť sa nerozhodla pre skoršie prijatie štandardu IFRS 16 v minulých obdobiach.

Spoločnosť prijala nový štandard IFRS 16 s účinnosťou od 1. januára 2019 metódou modifikovaného retrospektívneho prístupu B a posúdila potenciálne dopady na finančnú závierku vyplývajúce z prijatia štandardu. Porovnateľné údaje pre rok 2018 neboli upravené a sú tak prezentované rovnako ako v minulých obdobiach, t. j. podľa požiadaviek IAS 17 a súvisiacich interpretácií.

Definícia lízingu

Skôr Spoločnosť pri vzniku zmluvy určovala, či dohoda bola alebo obsahovala lízing podľa IFRIC 4 *Určenie, či je súčasťou zmluvy lízing*. Spoločnosť teraz posudzuje, či zmluva je alebo obsahuje lízing, na základe novej definície lízingu. Podľa IFRS 16 zmluva je alebo obsahuje lízing pokiaľ prináša právo kontrolovať užitie identifikovaného aktíva za časové obdobie výmenou za protiplnenie.

Ako nájomca

Ako nájomca Spoločnosť skôr klasifikovala lízing ako operatívny alebo finančný na základe svojho posúdenia, či boli prostredníctvom lízingu prevedené v zásade všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva. Podľa IFRS 16 Spoločnosť vykazuje aktíva s právom k užívaniu a záväzky z lízingu u väčšiny lízingov – t. j. tieto kontrakty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii.

Spoločnosť zaúčtuje aktívum s právom k užívaniu a záväzok z lízingu k dátumu zahájenia lízingu. Aktívum s právom k užívaniu je prvotne ocenené obstarávaciou cenou a následne obstarávaciou cenou zníženou o straty zo zníženia hodnoty a je prípadne ďalej upravené o prehodnotenie záväzku z lízingu.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových platieb, ktoré nie sú zaplatené a následne sú diskontované implicitnou úrokovou sadzbou z lízingu alebo, pokiaľ túto sadzbu nejde jednoducho určiť, prírastkovou úrokovou sadzbou Spoločnosti. Vo všeobecnosti Spoločnosť ako diskontnú sadzbu používa prírastkovú úrokovú sadzbu.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(a) Zmeny významných účtovných zásad a účtovných metód od 1. januára 2019 (pokračovanie)

Účtovná hodnota záväzku z lízingu je uvedená nižšie.

	2019 tis. EUR
Analýza splatnosti – zmluvné nediskontované peňažné toky	
Do 1 roka	337
Od 1 roka do 5 rokov	781
Celkové nediskontované záväzky z prenájmu k 31. decembru 2019	1 118

Prechod

Pre líziny klasifikované ako operatívne líziny podľa IAS 17 boli záväzky z lízingu pri prechode ocenené v súčasnej hodnote zostatkových lízingových platieb, diskontovaných prírastkovou úrokovou sadzbou Spoločnosti k 1. januáru 2019. Aktíva s právom k užívaniu sú ocenené vo výške záväzku z lízingu upraveného o čiastku všetkých predplatených lízingových platieb – Spoločnosť použila tento prístup pre všetky líziny. Pri aplikácii IFRS 16 na kontrakty skôr klasifikované ako operatívny lízing podľa IAS 17 použila Spoločnosť nasledujúce výnimky:

- aktíva s právom k užívaniu a súvisiaci záväzok z lízingu s dobou nájmu kratšou než 12 mesiacov Spoločnosť nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii;
- náklady súvisiace s ocenením aktív s právom k užívaniu boli pri ich prvotnom zachytení v účtovníctve vylúčené;
- pre určenie doby lízingu v prípade, že lízingová zmluva obsahuje možnosť predĺžiť alebo ukončiť lízing, využila Spoločnosť všetky aktuálne dostupné informácie.

Dopady prechodu

Pri prechode na IFRS 16 Spoločnosť vykázala dodatočné aktíva s právom k užívaniu a dodatočné záväzky z lízingu. Dopad je zobrazený nižšie:

	1. Januára 2019 tis. EUR
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018 (pozri Poznámku 24)	1 349
Efekt z diskontovania prírastkovou úrokovou sadzbou Spoločnosti k 1. januáru 2019	(295)
Záväzok z lízingu k 1. januáru 2019	1 054

V súvislosti s leasingami podľa IFRS 16 účtuje Spoločnosť o odpisoch a úrokových nákladoch namiesto o nákladoch na operatívny lízing. V priebehu roku 2019 vykázala Spoločnosť odpisy vo výške 286 tis. EUR a úrokové náklady zo záväzku z lízingu vo výške 26 tis. EUR.

Dlhodobý hmotný majetok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii zahrňuje ako aktíva vlastnené Spoločnosťou, tak aktíva s právom k užívaniu.

	Pozn. 31. Decembra 2019 tis. EUR
Aktíva s právom k užívaniu	1 061
Dlhodobý hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou	767
	1 828

9

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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 ťarchu príslušných účtov finančných nákladov alebo v prospech finančných výnosov.

(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

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).

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 očakávania 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

(ii) Klasifikácia (pokračovanie)

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.

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).

Finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky, okrem finančných záruk a úverových príslužbov, ako ocenené v umorovanej hodnote.

(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“)*

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 spúšťacia 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. 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 vázenej 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 príslušby: súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú splatné Spoločnosti v prípade čerpania úveru a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva z týchto úverov.

Definícia zlyhania

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

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.

Zohľadnenie budúcich informácií

Spoločnosť zohľadňuje pri posúdení, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika finančného nástroja od jeho počiatočného zaúčtovania a pokiaľ je to možné tiež pri ocenení ECL, budúce informácie získané z externých aj interných zdrojov. Využívané externé informácie zahŕňajú predovšetkým ekonomické dáta a prognózy zverejňované vládami, menovými a nadnárodnými inštitúciami. Interné informácie zahŕňajú predovšetkým informácie o úverovom riziku portfólia a jeho segmentov a skóringové modely a funkcie.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

(vii) *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 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 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*

Spoločnosť prijala nový štandard IFRS 16 s účinnosťou od 1. januára 2019 metódou modifikovaného retrospektívneho prístupu B a posúdila potenciálne dopady na finančnú závierku vyplývajúce z prijatia štandardu. Porovnateľné údaje pre rok 2018 neboli upravené a sú tak prezentované podľa požiadaviek IAS 17 a IFRIC 4. Detaily účtovných postupov podľa IAS 17 a IFRIC 4 sú popísané samostatne, pokiaľ sa líšia od požiadaviek IFRS 16 a dopad prípadných zmien je popísaný v Poznámke 3(a).

Postupy uplatňované od 1. januára 2019

Pri vzniku zmluvy Spoločnosť posudzuje, či zmluva je alebo obsahuje lízing. Zmluva je alebo obsahuje lízing, pokiaľ prináša právo kontrolovať užitie identifikovaného aktíva za časové obdobie výmenou za protiplnenie.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(f) Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

(ii) Prenajatý majetok (pokračovanie)

Pri posúdení, či zmluva prináša práva kontrolovať užitie identifikovaného aktíva Spoločnosť posudzuje či:

- zmluva obsahuje práva na využitie identifikovaného aktíva, ktoré môže byť špecifikované priamo či nepriamo a malo by byť fyzicky oddeliteľné alebo by malo predstavovať všetky práva k využitiu fyzicky oddeliteľného aktíva. Aktívum nie je posúdené ako identifikované, pokiaľ má dodávateľ právo toto aktívum nahradiť;
- má práva získať všetky ekonomické výhody k užívaniu aktíva po celú dobu využívania; a
- má právo riadiť využívanie aktíva. Spoločnosť má toto právo v prípade, že má právo rozhodovať zmenách v spôsobe a účele využívania aktíva. V ojedinelých prípadoch, kedy je právo rozhodovať zmenách v spôsobe a účele využívania aktíva vopred stanovené, má Spoločnosť právo riadiť využívanie aktíva pokiaľ:
 - má právo nakladať s aktívom; alebo
 - navrhla, akým spôsobom a za akým účelom bude aktívum využívané.

Spoločnosť zaúčtuje aktívum s právom k užívaniu a záväzok z lízingu k dátumu zahájenia lízingu. Aktívum s právom k užívaniu je prvotne ocenené cenou, ktorá zahŕňa prvotné ocenenie lízingového záväzku upraveného o všetky lízingové platby vykonané k dátumu zahájenia alebo pred dátumom zahájenia, ďalej zahŕňa počiatočné priame náklady a odhadované náklady, ktoré nájomca vynaloží na demontáž a odstránenie najatého aktíva alebo na obnovu podkladového aktíva alebo miesta, na ktorom je umiestnené, po odčítaní všetkých obdržaných lízingových stimulov.

Aktívum s právom k užívaniu je odpisované rovnomerne od dátumu zahájenia do konca doby využiteľnosti aktíva alebo do konca doby prenájmu. Odhadovaná doba využiteľnosti aktív s právom k užívaniu je stanovená rovnakým spôsobom ako u dlhodobého hmotného majetku. Aktívum s právom k užívaniu je tiež pravidelne znižované o straty zo zníženia hodnoty a upravované o prípadné prehodnotenie hodnoty záväzku z lízingu.

Spoločnosť vykazuje aktíva s právom k užívaniu, ktoré neodpovedajú definícii investičného majetku, vo výkaze o finančnej situácii v položke Dlhodobý hmotný majetok rovnakým spôsobom, ako aktíva vlastnené Spoločnosťou.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových platieb, ktoré nie sú zaplatené k dátumu zahájenia lízingu, a následne je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou z lízingu alebo, pokiaľ túto sadzbu nejde jednoducho určiť, prírastkovou úrokovou sadzbou Spoločnosti. Vo všeobecnosti Spoločnosť ako diskontnú sadzbu používa prírastkovú úrokovú sadzbu.

Záväzok z lízingu je následne navýšený o úrokové náklady záväzku z lízingu a ponížený o realizované lízingové platby. Preceňuje sa pokiaľ dôjde k zmene budúcich lízingových platieb vyplývajúcich zo zmeny indexu alebo sadzby, zmeny očakávanej hodnoty záruky zostatkovej hodnoty alebo zmeny v posúdení pravdepodobnosti, s ktorou dôjde alebo nedôjde k realizácii opcie k predĺženiu lízingu, ukočeniu lízingu alebo nákupu aktíva.

Spoločnosť vykazuje záväzok z lízingu vo výkaze o finančnej situácii ako „Ostatné záväzky“. Viac informácií je v Poznámke 12.

Spoločnosť vykonáva odhady dĺžky trvania lízingovej zmluvy aj pre zmluvy, ktoré obsahujú opciu na predĺženie doby leasingu. Odhad či Spoločnosť s vysokou mierou pravdepodobnosti realizuje túto opciu významne ovplyvňuje dobu trvania lízingu, ktorá ďalej významne ovplyvňuje zaúčtované hodnoty záväzku z lízingu a aktíva s právom k užívaniu.

Spoločnosť zvolila možnosť nevykazovať aktíva s právom k užívaniu a záväzky z lízingu pre líziny s dobou nájmu kratšou ako 12 mesiacov alebo s podkladovým aktívom s nízkou obstarávacou cenou. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingami ako náklad rovnomerne po dobu trvania lízingu.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(f) Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

(ii) Prenajatý majetok (pokračovanie)

Postupy uplatňované pred 1. januárom 2019

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 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.

(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
Budovy	5 – 20 rokov
Aktíva v právom k užívaniu	2 – 5 rokov

(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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(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.

(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 dodatočné 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 (pozri Poznámku 3d) sa vykazujú v rámci úrokových výnosov.

Spoločnosť odhaduje rezervu na úrokový bonus k spotrebným a hotovostným úverom (pozri Poznámku 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(m) Splátky operatívneho lízingu

Postupy uplatňované od 1. januára 2019

Dopad a zmeny účtovných postupov v dôsledku prijatia nového štandardu IFRS 16 *Lízing* sú popísané v Poznámke 3(a).

Postupy uplatňované pred 1. januárom 2019

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

(n) Dôchodky

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

(o) Daň z príjmov

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

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

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

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

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 udržania moderných metód riadenia úverového rizika v rámci spoločnosti.

Analýza úverového rizika

Účtovná hodnota všetkých poskytnutých úverov tvorí maximálnu účtovnú stratu, ktorá by bola vykázaná ku dňu, 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 6 a 10 uvádzajú detaily k neuhradenej predajnej cene pohľadávok voči spriazneným osobám a Poznámka 20 k budúcim zmluvným záväzkom, ktoré môžu mať dopad na analýzu úverového rizika.

4. Riadenie finančných a prevádzkových rizík (pokračovanie)

(a) Úverové riziko (pokračovanie)

Pohl'adávky voči klientom vo FVTPL	Pozn.	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Veľmi nízke riziko		27 595	24 311
Nízke riziko		716	646
Stredné riziko		202	144
Vysoké riziko		128	206
Zlyhanie		442	-
Účtovná hodnota spolu	6	29 083	25 307

Pohl'adávky voči klientom v AC	Pozn.	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		1 788	986
Etapa 1		1 280	510
Etapa 3		508	476
Opravná položka		(430)	(400)
Účtovná hodnota spolu	6	1 358	586

(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	2019						2018					
	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 849	-	-	-	-	6 849	10 397	-	-	-	-	10 397
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	2 342	3 386	15 171	9 536	-	30 435	2 138	3 675	13 426	7 191	-	26 430
Pohľadávky voči klientom v AC	995	363	-	-	-	1,358	379	207	-	-	-	586
Ostatný majetok	11 183	1 470	2 468	344	10	15 475	3 293	1 364	2 290	89	3	7 039
Majetok spolu	21 369	5 219	17 639	9 880	10	54 117	16 207	5 246	15 716	7 280	3	44 452
Záväzky voči bankám	18 526	-	-	-	-	18 526	11 106	5 034	-	-	-	16 140
Záväzkov z lízingu	30	237	756	-	-	1 023	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	14 510	1 179	2 251	6	42	17 988	12 993	55	3 265	-	15	16 328
Záväzky spolu	33 066	1 416	3 007	6	42	37 537	24 099	5 089	3 265	-	15	32 468
Čistá pozícia	(11 697)	3 803	14 632	9 874	(32)	16 580	(7 892)	157	12 451	7 280	(12)	11 984
Budúce zmluvné záväzky	(38 361)	-	-	-	-	(38 361)	(46 082)	-	-	-	-	(46 082)
Čistá pozícia	(50 058)	3 803	14 632	9 874	(32)	(21 781)	(53 974)	157	12 451	7 280	(12)	(34 098)

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 Poznámku 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 2019 predstavujú 18 571 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 16 379 tis. EUR).

Očakávané peňažné toky a prílevy niektorých finančných aktív a finančných záväzkov spoločnosti (pozri Poznámku 6 a Poznámku 11) sa môžu výrazne líšiť od zmluvných peňažných tokov, pretože pohľadávky voči klientom zahŕňajú aj revolvingové úvery, ktoré sa môžu skutočne splatiť skôr, a záväzky voči bankám, ktoré môžu byť čerpané v tranžiach alebo ako kontokorentný úver. Vyššie uvedené peňažné toky sú prezentované v najskoršej možnej zmluvnej dobe splatnosti danej tranže.

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 bázických bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos bol za rok končiaci sa 31. decembra 2019 väčšie/menšie približne o 133 tis. EUR (rok 2018: 137 tis. EUR) a vlastné imanie by bol za rok končiaci sa 31. decembra 2019 väčšie/menšie približne 105 tis. EUR (rok 2018: 108 tis. EUR). Uvedená analýza citlivosti je založená na amortizovaných nákladoch na aktíva a pasíva. 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	2019						Efektívna úroková sadzba	2018					
		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
Úrokovo citlivý finančný majetok														
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,01%	6 829	-	-	-	-	6 829	0,01%	10 386	-	-	-	-	10 386
Pohľadávky voči klientom vo FVTPL*	16,01%	2 299	3 355	14 538	8 891	-	29 083	15,83%	2 099	3 642	12 863	6 703	-	25 307
Pohľadávky voči klientom v AC*	1,59%	995	363	-	-	-	1 358	1,72%	379	207	-	-	-	586
Úrokovo citlivý finančný majetok spolu		10 123	3 718	14 538	8 891	-	37 270		12 864	3 849	12 863	6 703	-	36 279
Úrokovo citlivé finančné záväzky														
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	3,24%	18 526	-	-	-	-	18 526	3,43%	11 106	5 034	-	-	-	16 140
Úrokovo citlivé finančné záväzky spolu		18 526	-	-	-	-	18 526		11 106	5 034	-	-	-	16 140

*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 2019 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.

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

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.

2019 tis. EUR	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	6 849	-	-	6 849
Pohľadávky voči klientom	6	-	-	30 441	30 441
Závazky voči bankám	11	-	(18 526)	-	(18 526)
Ostatné záväzky		-	-	(19 011)	(19 011)
Spolu		6 849	(18 526)	11 430	(247)

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)
Ostatné záväzky		-	-	(16 328)	(16 328)
Spolu		10 397	(16 140)	9 565	3 822

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 Poznámku 6). Cena účasti na pohľadávkach spôsobilých na predaj (2,1% - 21,8%) 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 (1,6% - 7,7%) 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 päť percentuálnych bodov by malo za následok zvýšenie reálnej hodnoty k 31. decembru 2019 o +/- 132 tis. EUR (k 31. decembru 2018 o +/- 97 tis. EUR).

5. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Pokladničná hotovosť	20	11
Bežné účty v bankách	6 829	10 386
	<u>6 849</u>	<u>10 397</u>

6. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom vo FVTPL	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Pohľadávky z úverov na automobily	11 130	13 207
Pohľadávky z hotovostných úverov	9 781	5 082
Pohľadávky z revolvingových úverov	7 594	5 938
Pohľadávky z POS úverov	578	1 080
Spolu	<u>29 083</u>	<u>25 307</u>

Pohľadávky voči klientom v AC	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Hrubá výška	1 788	986
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(430)	(400)
Spolu	<u>1 358</u>	<u>586</u>

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 15 834 tis. EUR (2018: 18 542 tis. EUR), ktoré sú zaistené príslušnými motorovými vozidlami.

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 2019 Spoločnosť predala a to buď vo forme postúpenia pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach spriaznenej spoločnosti pohľadávky z revolvingových úverov v hodnote 126 527 tis. EUR (2018: 122 848 tis. EUR), pohľadávky z POS a hotovostných úverov v hodnote 30 507 tis. EUR (2018: 28 428 tis. EUR) a pohľadávky z úverov na automobily v hodnote 35 670 tis. EUR (2018: 23 686 tis. EUR).

6. Pohľadávky voči klientom (pokračovanie)

		2019
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2019		400
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	20	30
Zostatok k 31. Decembru 2019		430

		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 zníženie hodnoty korporátnych úverov k 1. januáru 2018		486
Dopad prechodu na IFRS 9 pri korporátnych úveroch	20	(73)
Zostatok k 1. januáru 2018		413
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku	20	(13)
Zostatok k 31. decembru 2018		400

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 21% (2018: 21%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	tis.	tis.	tis.	tis.	tis.	tis.
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Pohľadávky voči klientom ocenených vo FVTPL	4 150	5 212	(512)	(305)	3 638	4 907
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(1 751)	(1 839)	(1 751)	(1 839)
Ostatné	1 887	1 946	(3)	(4)	1 884	1 942
Odložené daňové pohľadávky/(záväzky) spolu	6 037	7 158	(2 266)	(2 148)	3 771	5 010
Čistá odložená daňová pohľadávka					3 771	5 010

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2019	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2019	10 041	74	10 115
Prírastky	1 297	-	1 297
Úbytky	(209)	-	(209)
Zostatok k 31. decembru 2019	11 129	74	11 203
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2019	4 108	74	4 182
Amortizácia	2 333	-	2 333
Úbytky	(183)	-	(183)
Zostatok k 31. decembru 2019	6 258	74	6 332
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2019	5 933	-	5 933
k 31. decembru 2019	4 871	-	4 871

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

9. Dlhodobý hmotný majetok

2019	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Právo k užívaniu	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena					
Zostatok k 31. decembru 2018	111	1 373	503	-	1 987
Prechod na IFRS 16	-	-	-	1,054	1,054
Zostatok k 1. januáru 2019	111	1 373	503	1 054	3 041
Prírastky	157	194	234	293	878
Úbytky	-	(143)	(139)	-	(282)
Zostatok k 31. decembru 2019	268	1 424	598	1 347	3 637
Oprávky					
Zostatok k 1. januáru 2019	23	1 206	376		1 605
Ročný odpis	12	91	95	286	484
Úbytky	-	(143)	(137)	-	(280)
	35	1 154	334	286	1 809
Zostatok k 31. decembru 2019					
Zostatková hodnota					
k 1. januáru 2019	88	167	127	1 054	1 436
k 31. decembru 2019	233	270	264	1 061	1 828

V súvislosti s prijatým štandardom IFRS 16 *Lízing* Spoločnosť vykázala aktiva s právom k užívaniu vo výške 1 054 tis. EUR. Viac podrobností v Poznámke 3 a).

2018	Budovy tis. EUR	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena				
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)
	23	1 206	376	1 605
Zostatok k 31. decembru 2018				
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2018	75	178	210	463
k 31. decembru 2018	88	167	127	382

10. Ostatný majetok

		2019	2018
		tis. EUR	tis. EUR
Neuhrazená predajná cena pohľadávok a účasti na pohľadávkach		10 967	2 219
Náklady budúcich období		4 093	3 741
Pohľadávky voči odberateľom		413	1 076
Ostatné		4	3
		<u>15 477</u>	<u>7 039</u>
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku		(2)	-
		<u>15 475</u>	<u>7,039</u>
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2019	2018
		tis. EUR	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		-	-
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	20	(2)	-
Zostatok k 31. decembru		<u>(2)</u>	<u>-</u>

11. Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

Nezaistené úvery	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok	2018
			2019	tis. EUR
			tis. EUR	
Termínovaný úver vo výške 10 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Február 2020	10 011	5 534
Termínovaný úver vo výške 8 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	September 2020	6 011	8 102
Termínovaný úver vo výške 5 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	December 2020	2 504	2 504
			<u>18 526</u>	<u>16 140</u>

12. Ostatné záväzky

	2019	2018
	tis. EUR	tis. EUR
Záväzky voči klientom	9 609	9 071
Výdavky budúcich období	4 013	4 630
Obchodné záväzky	3 451	1 791
Záväzok z lízingu	1 023	-
Časovo rozlíšené mzdové náklady	702	722
Rezervy na úverové straty z nečerpaných úverových príslubov	35	15
Ostatné	178	99
	<u>19 011</u>	<u>16 328</u>

Z vyššie uvedených časovo rozlíšených nákladov predstavujú časovo rozlíšené bonusy klientov, ktorých výška závisí od včasného splácania príslušných spotrebných a hotovostných úverov 3 710 tis. EUR (2018: 4 454 tis. EUR).

13. Základné imanie

K 31. decembru 2019 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2018: 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

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Pohl'adávky z revolvingových úverov	1 311	1 340
Pohl'adávky z úverov na automobily	1 178	1 567
Pohl'adávky z hotovostných úverov	685	592
Pohl'adávky z POS úverov	111	220
Ostatné	18	17
	<u>3 303</u>	<u>3 736</u>

15. Úrokové náklady

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Záväzky voči bankám	476	560
Záväzok z lízingu	26	-
	<u>502</u>	<u>560</u>

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	1 604	1 750
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	1 513	1 668
Hotovostné transakcie	562	620
Provízie od poisťovní	292	286
	<u>3 971</u>	<u>4 324</u>

17. Náklady na poplatky a provízie

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Provízie predajcom	3 029	3 111
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 242	1 175
Hotovostné transakcie	385	496
Ostatné	140	144
	<u>4 796</u>	<u>4 926</u>

18. Čistý zisk z finančných aktív

		2019	2018
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Zisky z predaja úverových pohľadávok alebo účasti na pohľadávkach	6	15 399	12 268
Čistá zmena reálnej hodnoty pohľadávok voči klientom ocenených vo FVTPL		592	(89)
		<u>15 991</u>	<u>12 179</u>

19. Ostatné prevádzkové výnosy

	2019	2018
	tis. EUR	tis. EUR
Poplatky za správu pohľadávok	2 085	2 192
Kurzové rozdiely	(21)	(29)
Ostatné	24	823
	<u>2 088</u>	<u>2 986</u>

20. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

		2019	2018
	Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Korporátne úvery	6	30	(13)
Nečerpané úverové prísľuby		20	10
Ostatný majetok	10	2	-
		<u>52</u>	<u>(3)</u>

21. Všeobecné administratívne náklady

	2019	2018
	tis. EUR	tis. EUR
Mzdové náklady	3 217	3 240
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	1 047	1 031
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 817	2 860
Odborné služby	2 439	2 712
Reklama a marketing	1 689	1 604
Informačné technológie	1 673	1 638
Telekomunikácie a poštovné	1 562	1 660
Cestovné náklady	239	281
Nájomné	217	445
Ostatné	369	252
	<u>15 269</u>	<u>15 723</u>

21. Všeobecné administratívne náklady (pokračovanie)

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 209 tis. EUR (2018: 83 tis. EUR):

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Ostatný skupinový reporting	175	47
Audit pre štatutárne účely	28	30
Služby súvisiace s požiadavkami na vykazovanie centrálnou bankou	6	6
	<u>209</u>	<u>83</u>

22. Daň z príjmov

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	188	-
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	(175)	3
Splatná daň	13	3
Odložená daň	1 239	836
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	<u>1 252</u>	<u>839</u>

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby	2019	2019 tis. EUR	2018	2018 tis. EUR
Zisk pred zdanením		<u>4 734</u>		<u>2 019</u>
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 21% (2018: 21%)	21%	(994)	21%	(424)
Daňovo neuznatel'né náklady nezdaniťel'né výnosy				
Pohľadávky voči klientom	2%	(129)	21%	(422)
Ostatní nedaňové náklady	1%	(44)	3%	(57)
Nezdaniťel'né príjmy	(1%)	42	(3%)	64
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	3%	(127)	0%	-
Celkové daňové(náklady / výnosy)	<u>26%</u>	<u>(1 252)</u>	<u>42%</u>	<u>(839)</u>

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne preverené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

23. Budúce potenciálne záväzky

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

	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Revolvingové úvery	37 822	45 193
Úvery na automobily	230	397
Hotovostné úvery	206	327
POS úvery	103	165
	<u>38 361</u>	<u>46 082</u>

Celkové budúce záväzky týkajúce sa uvedených úverových limitov nepredstavujú nutne budúce finančné požiadavky, nakoľko mnoho týchto budúcich záväzkov bude buď ukončených alebo zaniknú bez toho, aby boli vyčerpané.

Opravné položky na nenačerpané úverové prísluby predstavujú 35 tis. EUR (2018: 15 tis. EUR, Poznámka 3d a 12).

24. Operatívny lízing

Prijatý lízing

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

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

25. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť považuje za spriaznené osoby svoju konečnú materskú spoločnosť PPF Group N.V., svoju materskú spoločnosť Home Credit N.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:

	Pozn.	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Všeobecné administratívne náklady	21	-	(75)
Úrokové náklady		-	-
		<u>-</u>	<u>(75)</u>

25. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

(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:

	Pozn.	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	2 825	5 611
Nehmotný majetok	8	4 013	4 890
Ostatný majetok	10	11 170	2 944
Ostatné záväzky	12	(342)	(479)
		<u>17 666</u>	<u>12 966</u>

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

	Pozn.	2019 tis. EUR	2018 tis. EUR
Úrokové výnosy	14	1	6
Výnosy z poplatkov a provízií	16	28	53
Náklady na poplatky a provízie	17	(120)	(129)
Zisky z účasti na pohľadávkach voči klientom	18	19 974	16 054
Ostatné prevádzkové výnosy	19	2 088	2 211
Všeobecné administratívne náklady	21	(2 705)	(2 704)
Ostatné prevádzkové náklady	18	(1 868)	(2 157)
		<u>17 398</u>	<u>13 334</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 2018: 13 tis. EUR). Táto čiastka predstavuje transakcie s členmi dozornej rady a predstavenstva.

26. Následujúce udalosti

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a Slovenská vláda vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav. Pri obmedzovaní účinkov operačného rizika Spoločnosť dodržiava a zachováva pravidlá kontinuity podnikania, keďže starostlivosť o zdravie našich zamestnancov a klientov je na prvom mieste. Pri zostavovaní účtovnej závierky nie je možné posúdiť všetky vplyvy na činnosť Spoločnosti. Spoločnosť bude pravidelne informovať verejnosť o možných významných vplyvoch, keď bude možné ich posúdiť a ak budú významné.

Riziká týkajúce sa obchodných operácií a obchodných výsledkov:

- vzhľadom na mnohé makroekonomické prognózy je pravdepodobné spomalenie hospodárskeho rastu a nepriaznivý vplyv na nové obchody;
- s ohľadom na zvýšený výskyt stratových udalostí môžeme očakávať dopad na kvalitu úverového portfólia;
- s ohľadom na obmedzenie otváracích hodín a/alebo úplné zatvorenie niektorých obchodných priestorov, môže byť ovplyvnený objem nových obchodov, ako aj obnovenie existujúcich obchodných vzťahov;
- Spoločnosť monitoruje opatrenia, ktoré prijíma a navrhuje vláda, a niektoré z nich môže použiť, keď a ak budú schválené, ako napríklad dočasné oslobodenie výplat vyplatených zamestnancom od sociálnych a zdravotných odvodov a dane z príjmu;
- Spoločnosť zvažuje, určité kroky týkajúce sa prevádzkových nákladov ak by sa mali opatrenia v súvislosti s koronavírusom predĺžiť na niekoľko mesiacov.

Dopad na likviditu a kapitál:

- hoci je pokles kvality portfólia opodstatnene možný, Spoločnosť v súčasnosti neočakáva výrazné zhoršenie inkasa pohľadávok v období jedného roka;
- Spoločnosť má dostatočné úverové limity a neočakáva, že bude mať problémy s plnením svojich záväzkov v čase ich splatnosti. Pokiaľ ide o likviditu, obchodný model spoločnosti je založený skôr na predaji účasti na pohľadávkach zo spotrebiteľského financovania, než na spoliehaní sa na financovanie bankami;
- kapitálová pozícia Spoločnosti je silná, pričom pomer vlastného imania k celkovým záväzkom je vyšší ako 65%, čo výrazne prekračuje zákonom stanovený limit 8%. Spoločnosť tiež splnila ku koncu roka všetky regulátorom očakávané kapitálové požiadavky.

Prevádzkové riziká:

- Na riadenie operačného rizika Spoločnosť dodržiava a zachováva protokoly na zabezpečenie kontinuity prevádzky. Spoločnosť pokračuje v prevádzke pomocou vzdialeného prístupu a prijíma opatrenia na ochranu zdravia zamestnancov pracujúcich v priestoroch Spoločnosti.
- Obchodné priestory s priamym fyzickým kontaktom s klientmi sú zatvorené. Podstatná časť podnikania sa však uskutočňovala prostredníctvom elektronických kanálov a Spoločnosť v týchto činnostiach pokračuje.

Spoločnosť zanalyzovala všetky riziká a závažné ale hodnoverné scenáre a zhodnotila, že neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti.