

Home Credit Slovakia, a.s.

**Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2011**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	5
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej zavierke	9

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Home Credit Slovakia, a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2011, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.


Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2011, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2011 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

22. februára 2012
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

	Pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	1 396	1 659
Pohľadávky voči klientom	6	171 030	160 804
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		1 024	1 574
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	6 537	7 104
Dlhodobý nehmotný majetok	8	301	55
Dlhodobý hmotný majetok	9	509	518
Ostatný majetok	10	9 644	5 310
Majetok spolu		190 441	177 024
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	11	140 418	134 798
Ostatné záväzky	12	8 812	7 320
Závazky spolu		149 230	142 118
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	18 821	18 821
Emisné ážio		3 982	3 982
Zákonný rezervný fond		1 167	561
Nerozdelený zisk		17 241	11 542
Vlastné imanie spolu		41 211	34 906
Závazky a vlastné imanie spolu		190 441	177 024

Účtovná závierka uvedená na stranách 5 až 32 bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 22. februára 2012.



David Bystrzycki
 Predseda predstavenstva



Marie Nekvapilová
 Členka predstavenstva

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2011

	Pozn.	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Úrokové výnosy	14	40 692	38 141
Úrokové náklady	14	<u>(7 267)</u>	<u>(5 991)</u>
Čistý úrokový výnos		33 425	32 150
Výnosy z poplatkov a provízií	15	5 913	6 498
Náklady na poplatky a provízie	16	<u>(6 214)</u>	<u>(5 744)</u>
Čistý (náklad)/výnos z poplatkov a provízií		(301)	754
Ostatné prevádzkové výnosy	17	<u>95</u>	<u>60</u>
Prevádzkové výnosy		33 219	32 964
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18	(11 743)	(13 511)
Všeobecné administratívne náklady	19	<u>(13 856)</u>	<u>(11 850)</u>
Prevádzkové náklady		(25 329)	(25 361)
Zisk pred zdanením		<u>7 890</u>	<u>7 603</u>
Daň z príjmov	20	<u>(1 585)</u>	<u>(1 537)</u>
Čistý zisk za rok po zdanení		<u>6 305</u>	<u>6 066</u>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		<u>6 305</u>	<u>6 066</u>

Home Credit Slovakia, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2011

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2011	18 821	3 982	561	11 542	34 906
Presuny	-	-	606	(606)	-
Spolu	18 821	3 982	1 167	10 936	34 906
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	-	6 305	6 305
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	6 305	6 305
Zmeny spolu	-	-	606	5 699	6 305
Zostatok k 31. decembru 2011	18 821	3 982	1 167	17 241	41 211

	Základné imanie tis. EUR	Emisné ážio tis. EUR	Zákonný rezervný fond tis. EUR	Nerozdelený zisk tis. EUR	Spolu tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2010	3 353	3 950	312	5 725	13 340
Navýšenie vlastného imania akcionárom	15 468	32	-	-	15 500
Presuny	-	-	249	(249)	-
Spolu	18 821	3 982	561	5 476	28 840
Čistý zisk za rok po zdanení	-	-	-	6 066	6 066
Komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	-	6 066	6 066
Zmeny spolu	15 468	32	249	5 817	21 566
Zostatok k 31. decembru 2010	18 821	3 982	561	11 542	34 906

	2011	2010
Pozn.	tis. EUR	tis. EUR
Prevádzkové činnosti		
Zisk pred zdanením	7 890	7 603
Úpravy o:		
Úrokové náklady	14 7 267	5 991
Čistý zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(36)	-
Diskontovanie neúročených úverov	17	28
Nerealizovaná kurzová strata	7	-
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	18 11 473	13 511
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	19 355	345
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov	26 973	27 478
Zmena hodnoty pohľadávok voči klientom	(21 699)	(16 191)
Zmena hodnoty ostatného majetku	(4 334)	(1 230)
Zmena hodnoty ostatných záväzkov	1 468	1 003
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a zdanením	2 408	11 060
Zaplatené úroky	(8 527)	(5 083)
Zaplatená daň z príjmov	(468)	(5 138)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(6 587)	839
Investičné činnosti		
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	36	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(562)	(295)
Čisté peňažné toky z investičných činností	(556)	(295)
Finančné činnosti		
Príjmy z navýšenia vlastného imania akcionárom	-	15 500
Príjmy z úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií	710 145	258 554
Splátky úverov od bánk a ostatných finančných inštitúcií	(703 265)	(274 639)
Čisté peňažné toky z finančných činností	6 880	(585)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov	(263)	(41)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 659	1 700
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	5 1 396	1 659

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.

Spoločnosť má 217 zamestnancov, z toho je 28 vedúcich zamestnancov (2010: 222 zamestnancov, z toho 26 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti

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

Akcionár	Sídlo spoločnosti	Vlastnícky podiel (%)	
		2011	2010
Home Credit B.V.	Holandské kráľovstvo	100,00	100,00

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Home Credit B.V. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Strawinskylaan 933, 107XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

Konsolidovaná účtovná závierka konečnej materskej spoločnosti PPF Group N.V. je dostupná v sídle tejto spoločnosti na adrese Strawinskylaan 933 Tower B Level 9, 107XX Amsterdam, Holandské kráľovstvo.

Predstavenstvo

David Bystrzycki	Predseda (od mája)
Luděk Jirů	Člen (od mája)
Marie Nekvapilová	Člen (od mája)
Erich Čomor	Predseda (do mája)
Luboš Berkovec	Člen (do mája)
Andrea Zatloukalová	Člen (do mája)

Dozorná rada

Pavel Vyhnálek	Predseda
Pavel Zemaník	Člen
Pavel Rozehantl	Člen (od mája)
Luděk Jirů	Člen (do mája)

Predmet podnikania

Predmetom podnikania Spoločnosti je poskytovanie spotrebiteľského financovania individuálnym klientom v Slovenskej republike.

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 predchádzajúce účtovné obdobie bola zostavená v súlade s par. 17 zákona č. 431/2002 o účtovníctve, v znení neskorších predpisov (teda podľa slovenských účtovných predpisov).

Účtovná závierka pre štatutárne účely za rok končiaci sa 31. decembrom 2010 bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 20. júna 2011.

(a) Prehlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („International Financial Reporting Standards“, IFRS), vrátane Medzinárodných účtovných štandardov („International Accounting Standards“, IAS), vyhlásených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („International Accounting Standards Board“, IASB) a interpretáciami prijatými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („International Financial Reporting Interpretations Committee“, IFRIC) pri IASB schválenými pre použitie v rámci Európskej únie.

2. Pravidlá pre zostavenie účtovnej závierky (pokračovanie)

(b) Spôsoby oceňovania

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

(c) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(d) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli v prípade potreby preskupené alebo reklasifikované tak, aby zodpovedali klasifikácii bežného účtovného obdobia.

(e) Použitie odhadov a predpokladov

Príprava 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 revidované. Úpravy účtovných odhadov sú zohľadnené v období, v ktorom sú tieto odhady revidované, ak sa táto revízia týka výlučne tohto obdobia alebo v období revízie a v budúcich obdobiach, ak táto revízia ovplyvňuje súčasné aj budúce obdobia.

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Pri príprave tejto účtovnej závierky boli konzistentne aplikované nasledujúce významné účtovné zásady a účtovné metódy.

(a) Transakcie v cudzej mene

Transakcia v cudzej mene je transakcia, ktorá je buď vyjadrená alebo vyžaduje vysporiadanie v inej mene, než je funkčná mena Spoločnosti. Funkčná mena je mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoju činnosť. Pre účely prvotného ocenenia, sa transakcie v cudzej mene prepočítavajú oficiálnym menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vedené v cudzích menách sú na konci účtovného obdobia prepočítané oficiálnym menovým kurzom platným v tento deň. Nepeňažný majetok a záväzky ocenené historickou cenou sa prepočítavajú kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtov sú účtované na ťarchu príslušných účtov finančných nákladov alebo v prospech finančných výnosov.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(b) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť pokladničnú hotovosť, bežné účty v bankách a pohľadávky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám so zostatkovou splatnosťou kratšou než jeden mesiac.

(c) Finančný majetok a záväzky

(i) Klasifikácia

Spoločnosť klasifikuje všetok svoj finančný majetok ako úvery a pohľadávky. Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo vopred stanoviteľnými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú iné ako tie, ktoré Spoločnosť drží s úmyslom okamžitého predaja alebo predaja v blízkej budúcnosti, prípadne iné ako tie, ktoré Spoločnosť pri prvotnom vykázaní ocení reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Spoločnosť nemá v držbe a ani neemituje finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, ani investície držané do dátumu splatnosti a ani finančné nástroje určené na predaj.

(ii) Vykázanie

Finančný majetok a záväzky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v okamihu, keď sa Spoločnosť stane stranou zmluvného vzťahu týkajúceho sa daného finančného nástroja.

(iii) Oceňovanie

Finančný majetok a záväzky, s výnimkou finančného majetku a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú pri obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o počiatkové transakčné náklady priamo súvisiace so získaním daného majetku alebo záväzku.

Následne po prvotnom vykázaní sú úvery a pohľadávky oceňované v umorovanej hodnote zníženej o straty zo zníženia hodnoty.

Všetky finančné záväzky sú oceňované v umorovanej hodnote.

Umorovaná hodnota je vypočítaná s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Do hodnoty daného finančného nástroja sú zahrnuté všetky poskytnuté alebo prijaté zľavy, vrátane počiatkových transakčných nákladov, ktorá je následne amortizovaná na základe efektívnej úrokovej miery daného nástroja.

(iv) Princípy ocenenia umorovanou hodnotou

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

(v) Zisky a straty pri následnom oceňovaní

Zisky a straty z finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných umorovanou hodnotou, ktoré vznikli v dôsledku vyradenia, amortizácie alebo zníženia hodnoty, sú zachytené vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako výnos alebo náklad.

(vi) Určenie a vykázanie zníženia hodnoty („impairment“)

Finančný majetok nepreceňovaný na reálnu hodnotu tvoria hlavne úvery, pohľadávky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám a ostatné pohľadávky (úvery a pohľadávky).

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú indikácie, že u finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia došlo k zníženiu hodnoty. Finančný majetok je znehodnotený vtedy, keď je objektívne preukázané, že došlo k udalosti znamenajúcej stratu, ktorá nastala po prvotnom vykázaní majetku v účtovníctve a ktorá má spoľahlivo odhadnuteľný dopad na budúce peňažné toky z daného majetku.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

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

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

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

V niektorých prípadoch sú informácie potrebné k odhadu výšky straty zo zníženia hodnoty finančného majetku veľmi obmedzené alebo celkom nezodpovedajú súčasným podmienkam. Táto situácia môže nastať v prípadoch, keď je dlžník vo finančných ťažkostiach a historické informácie o podobných dlžníkoch takmer nie sú k dispozícii. V týchto prípadoch Spoločnosť používa k stanoveniu výšky straty zo zníženia hodnoty vlastné skúsenosti a odhady.

Straty zo zníženia hodnoty finančného majetku sú zaúčtované ako náklady do výkazu komplexného výsledku hospodárenia a sú zúčtované len vtedy, pokiaľ je následný nárast znovu získateľnej hodnoty možné vzťahovať k udalostiam, ktoré nastali po prvotnom zachytení zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zúčtuje len do takej výšky, aby účtovná hodnota majetku nepresiahla amortizovanú hodnotu, ktorá by bola stanovená, ak by nebola vykázaná žiadna strata zo zníženia hodnoty.

(vii) Odúčtovanie finančných nástrojov

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok z výkazu o finančnej situácii v okamihu, keď stratí kontrolu nad zmluvnými právami k peňažným tokom plynúcim z finančného majetku alebo v okamihu, keď Spoločnosť prevedie všetky riziká a výnosy súvisiace s finančným majetkom. Všetky práva a záväzky súvisiace s prevodom sú vykázané samostatne ako majetok alebo záväzky.

Finančný záväzok je odúčtovaný v okamihu jeho zaplatenia, zrušenia alebo v okamihu splatnosti.

(viii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú kompenzované a čistá výška je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy, ak má Spoločnosť právne vymáhateľný nárok vykázané čiastky kompenzovať a má v úmysle vysporiadať príslušný majetok a príslušný záväzok v čistej výške alebo realizovať príslušný majetok a zároveň vysporiadať príslušný záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané v čistej výške len vtedy, ak to povoľujú účtovné štandardy alebo vtedy, ak takto vzniknuté zisky a straty súvisia s transakciami podobného typu.

(d) Dlhodobý nehmotný majetok

(i) Softvér a ostatný nehmotný majetok

Nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je oceňovaný obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri Poznámku č. 3(f)).

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(d) Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

(ii) Amortizácia

Amortizácia sa účtuje do výkazu komplexného výsledku hospodárenia rovnomerne po dobu očakávanej životnosti jednotlivých zložiek majetku. Nehmotný majetok sa odpisuje odo dňa, keď je zaradený do užívania. Metódy odpisovania, očakávaná životnosť majetku a zostatková hodnota, v prípade, že sú významné, sú posudzované na ročnej báze. V prípade významného technického zhodnotenia majetku v priebehu účtovného obdobia je jeho očakávaná životnosť a zostatková hodnota posudzovaná k okamihu účtovného zachytenia technického zhodnotenia. Očakávaná životnosť majetku je nasledujúca:

Softvér	4 roky
Ostatný nehmotný majetok	2 - 3 roky

(e) Dlhodobý hmotný majetok

(i) Vlastný majetok

Jednotlivé položky vlastného majetku sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri Poznámku č. 3(f)). Obstarávacia cena majetku zahŕňa výdavky súvisiace s jeho obstaraním.

V prípade, že sa niektorý majetok skladá z významných zložiek z rôznou dobou životnosti, sú tieto vykázané ako samostatné zložky majetku.

(ii) Prenajatý majetok

Prenajatý majetok, pri ktorom Spoločnosť preberá takmer všetky riziká a výnosy spojené s jeho vlastníctvom, je klasifikovaný ako finančný lízing. Zariadenie obstarané pomocou finančného lízingu sa oceňuje buď reálnou hodnotou alebo súčasnou hodnotou minimálnych lízingových splátok pri uzatvorení lízingu, ak je nižšia, zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri Poznámku č. 3(f)).

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

(iii) Následné výdavky

Výdavky na výmenu časti položky majetku, ktorá je vykazovaná samostatne, vrátane výdavkov na nevyhnutné, významné kontroly a generálne opravy, sú aktivované do obstarávacej ceny. Ostatné následné výdavky sú aktivované len vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky generované danou položkou majetku a výdavok je spoľahlivo ocenený. Všetky ostatné výdavky 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	4 - 12 rokov
Motorové vozidlá	6 rokov

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(f) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky 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 ostatného nefinančného majetku je určená ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj alebo ich úžitkovou hodnotou podľa toho, ktorá je vyššia. Pri stanovení úžitkovej hodnoty sú odhadované budúce toky diskontované na ich súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové predpoklady časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok. Pokiaľ sa jedná o majetok, ktorý z veľkej časti negeneruje nezávislé peňažné toky, je spätne získateľná hodnota stanovená pre príslušnú jednotku generujúcu hotovosť, ku ktorej daný majetok patrí.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť presiahne jej spätne získateľnú hodnotu.

Straty zo zníženia hodnoty nefinančného majetku sú vykázané ako náklad do výkazu komplexného výsledku hospodárenia a sú zúčtované len vtedy, ak sa zmenili predpoklady, ktoré boli použité pre stanovenie spätne získateľnej hodnoty. Strata z trvalého zníženia hodnoty sa zúčtuje len do takej výšky, aby jej účtovná hodnota nepresiahla umorovanú hodnotu, ktorá by bola stanovená pri uplatnení odpisov, ak by nebola vykázaná žiadna strata zo zníženia hodnoty.

(g) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii vtedy, ak má Spoločnosť zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulej udalosti a je pravdepodobné, že vysporiadaním tohto záväzku dôjde k odlivu ekonomických prostriedkov. Ak je dopad diskontovania významný, rezervy sa stanovujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov za použitia diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre daný záväzok.

(h) Ostatné záväzky

Ostatné záväzky vznikajú v prípade, ak má Spoločnosť zmluvný záväzok, ktorého vysporiadaním dôjde k odlivu peňažných prostriedkov alebo iného finančného majetku. Ostatné záväzky sú ocenené umorovanou hodnotou, ktorá je obvykle rovnaká ako ich nominálna hodnota alebo hodnota pri splatnosti.

(i) Základné imanie a zákonný rezervný fond

Základné imanie predstavuje nominálnu hodnotu akcií emitovaných Spoločnosťou. Výška nesplatených akcií k dátumu účtovnej závierky je vykázaná ako ostatný majetok.

Výška dividend je vykázaná ako záväzok za predpokladu, že rozhodnutie o ich výplate nastalo pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pokiaľ rozhodnutie o výplate dividend nastalo po dátume, 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 použiť pre účely rozdeľovania zisku akcionárom.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby. Efektívna úroková sadzba diskontuje očakávané budúce peňažné príjmy a výdavky použitím očakávanej doby splatnosti finančného majetku alebo záväzku (vo zvláštnych prípadoch aj po dobu kratšiu), na ich hodnotu k dátumu účtovnej závierky. Efektívna úroková sadzba je stanovená pri počiatočnom zachytení majetku alebo záväzku a následne sa už neprehodnocuje.

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

(k) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií a náklady na poplatky a provízie, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej sadzby finančného majetku alebo záväzku, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej sadzby.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií a ostatné náklady na poplatky a provízie, ktoré sa vzťahujú najmä k poplatkom za transakcie a služby sú zaúčtované v okamihu poskytnutia danej služby.

(l) Zmluvné pokuty

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

(m) Splátky operatívneho lízingu

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

(n) Dôchodky

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

(o) Daň z príjmov

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

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za bežné účtovné obdobie pri použití zákonom stanovených platných alebo už schválených sadzieb dane k dátumu účtovnej závierky 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 neuznateľný 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 k dátumu účtovnej závierky.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy (pokračovanie)

(o) Daň z príjmov (pokračovanie)

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

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

V priebehu roku boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2011 zatiaľ záväzné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosť potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy. Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy od dátumu platnosti jednotlivých ustanovení. Spoločnosť analyzuje možný vplyv nižšie uvedených nových ustanovení na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 7 *Vykazovanie* (doplnenie je platné pre účtovné obdobia začínajúce alebo začínajúce po 1. júli 2011; skoršia aplikácia je povolená). Doplnenie IFRS 7 pod názvom *Vykazovanie – Prevod finančného majetku* zvyšuje požiadavky na vykazovanie transakcií týkajúcich sa prevodu finančného majetku. Cieľom týchto nových požiadaviek je zvýšenie transparentnosti v prípadoch, keď pôvodný vlastník majetku zostáva vystavený určitému riziku vtedy, ak si ponecháva určitú úroveň vplyvu na prevedený majetok. Nové požiadavky sú aj v prípade, ak prevod finančného majetku nie je rovnomerne rozvrhnutý počas celého účtovného obdobia.

IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky* (doplnenie je platné od 1. júla 2012). Doplnenie IAS 1 pod názvom *Prezentácia ďalších položiek komplexného výsledku hospodárenia* vyžaduje, aby účtovná jednotka vykazovala samostatne položky, ktoré budú po splnení určitých podmienok reklasifikované do zisku alebo straty a položiek, ktoré nemôžu byť nikdy reklasifikované do zisku alebo straty. Naďalej je ponechaná už existujúca možnosť prezentovať tieto položky v dvoch rôznych výkazoch. Hoci doplnenie mení názov výkazu komplexného výsledku hospodárenia na výkaz ziskov a strát a ďalších položiek výsledku hospodárenia, bude možné naďalej ponechať pôvodný názov.

IFRS 13 *Oceňovanie reálnou hodnotou* (platný od 1. januára 2013), ktorý bol vydaný v máji 2011, nahrádza pokyny k oceňovaniu reálnou hodnotou, ktoré sa nachádzajú v jednotlivých štandardoch a stáva sa jediným zdrojom pokynov k oceňovaniu reálnou hodnotou. Definuje pojem reálna hodnota, stanovuje rámec pre výpočet reálnej hodnoty a určuje požiadavky na vykazovanie reálnej hodnoty. Vysvetľuje, akým spôsobom stanoviť reálnu hodnotu, ak je požadovaná alebo povolená príslušným štandardom. Nezakladá nové požiadavky na preceňovanie majetku alebo záväzkov na reálnu hodnotu, ani neruší výnimky z dôvodu praktickej možnosti precenenia, ktoré existujú v súčasných štandardoch. IFRS 13 zatiaľ nebol prijatý pre použitie v EÚ.

IFRS 9 *Finančné nástroje* (platný od 1. januára 2015), ktorý bol vydaný 12. novembra 2009, je súčasťou prvej fázy IASB na nahradenie IAS 39. Zaoberá sa klasifikáciou a oceňovaním finančného majetku. Požiadavky tohto nového štandardu sa významne líšia od existujúcich požiadaviek v IAS 39 týkajúcich sa finančného majetku. Obsahuje dva primárne spôsoby oceňovania kategórii finančného majetku: umorovaných hodnotu a reálnu hodnotu. Finančný majetok bude oceňovaný umorovanou hodnotou vtedy, ak je držaný s cieľom prijímania zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky daného majetku umožňujú v špecifikovaných obdobiach peňažné toky, ktoré pozostávajú len zo splátok istiny a splátok úroku z istiny. Ostatný finančný majetok bude oceňovaný reálnou hodnotou. Štandard ruší súčasné kategórie ako sú finančné nástroje držané do splatnosti, určené na predaj a úvery a pohľadávky. V októbri 2010 IASB dodala do IFRS 9 požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov, ktoré boli presunuté z IAS 39 v nezmenenej podobe. IFRS 9 zatiaľ nebol prijatý pre použitie v EÚ.

4. Riadenie finančných rizík

Spoločnosť je pri svojej obchodnej činnosti vystavená nasledujúcim rizikám:

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

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

(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 neobsahuje žiadne významné individuálne položky, pretože je tvorené veľkým počtom úverov s relatívne malými splatnými čiastkami.

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

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

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

Analýza úverového rizika

Účtovná hodnota všetkých poskytnutých úverov tvorí maximálnu účtovnú stratu, ktorá by bola vykázaná ku dňu účtovnej závierky 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.

	Pozn.	Pohľadávky voči klientom	
		2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Individuálne straty zo zníženia hodnoty			
Hrubá výška pohľadávky		1 557	1 868
Opravné položky	6	(713)	(625)
Účtovná hodnota		844	1 243
Bez strát zo zníženia hodnoty		63	260
Straty zo zníženia hodnoty pre skupiny majetku			
Hrubá výška pohľadávky		243 106	224 160
Pred splatnosťou		150 740	138 066
Po splatnosti 1 až 90 dní		20 895	18 523
Po splatnosti 91 až 360 dní		10 945	13 282
Po splatnosti viac než 360 dní		60 526	54 289
Opravné položky	6	(72 983)	(64 859)
Účtovná hodnota		170 123	159 301
Účtovná hodnota spolu	6	171 030	160 804

Pri spotrebiteľských úveroch sa vo všeobecnosti nevyžadujú žiadne záruky či zástavy. Výnimkou sú úvery na automobily v objeme 29 744 tis. EUR (2010: 21 914 tis. EUR), ktoré sú zaistené príslušnými motorovými vozidlami.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť povinnosti vyplývajúce z jej finančných záväzkov.

Prístup Spoločnosti k riadeniu likvidity spočíva v zabezpečení dostatočnej likvidity, to znamená schopnosť úhrady všetkých splatných záväzkov za bežných aj mimoriadnych okolností bez toho, aby došlo k významným stratám alebo k poškodeniu reputácie Spoločnosti.

Finančné oddelenie zhromažďuje informácie o splatnosti jednotlivých skupín finančného majetku a záväzkov a podklady k plánovaným peňažným tokom, ktoré vyplývajú z plánovaných budúcich obchodov. K zabezpečeniu dostatočnej likvidity udržiava Spoločnosť portfólio likvidného majetku. Denná pozícia likvidity je monitorovaná a je pravidelne testovaná pri rôznych scenároch týkajúcich sa normálnych aj nepriaznivých trhových podmienok.

Spoločnosť zaisťuje financovanie svojich potrieb prostredníctvom bankových úverov, úverov v rámci skupiny a vkladmi od akcionárov. Práve podpora zo strany akcionára je jedným z najdôležitejších aspektov v riadení likvidity. Podpora zo strany akcionárov zvyšuje flexibilitu financovania, znižuje závislosť na ostatných zdrojoch a tým tiež vo všeobecnosti znižuje náklady na financovanie. Analýza rizika likvidity k 31. decembru 2011 je ovplyvnená splatnosťou niektorých úverov, najmä úverov splatných v roku 2012 (pozri Poznámku č. 11). Manažment Spoločnosti v súčasnosti vyjednáva o nových zdrojoch financovania, či už externých alebo interných v rámci skupiny.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

Analýza rizika likvidity

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

tis. EUR	2011							2010						
	Menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu	Menej ako 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Bez špecifikácie	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 396	-	-	-	-	-	1 396	1 659	-	-	-	-	-	1 659
Pohľadávky voči klientom	13 364	10 759	42 479	96 363	8 065	-	171 030	17 023	10 209	39 647	85 920	8 005	-	160 804
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	1 024	-	-	-	-	1 024	-	1 574	-	-	-	-	1 574
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	6 537	-	-	6 537	-	-	-	7 104	-	-	7 104
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	301	301	-	-	-	-	-	55	55
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	509	509	-	-	-	-	-	518	518
Ostatný majetok	516	502	3 850	4 757	-	19	9 644	97	98	807	4 289	-	19	5 310
Majetok spolu	15 276	12 285	46 329	107 657	8 065	829	190 441	18 779	11 881	40 454	97 313	8 005	592	177 024
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	-	(50 900)	(27 868)	(61 650)	-	-	(140 418)	(30 109)	(81 749)	(22 940)	-	-	-	(134 798)
Ostatné záväzky	(7 398)	(1 081)	(333)	-	-	-	(8 812)	(5 846)	(1 068)	(406)	-	-	-	(7 320)
Záväzky spolu	(7 398)	(51 981)	(28 201)	(61 650)	-	-	(149 230)	(35 955)	(82 817)	(23 346)	-	-	-	(142 118)
Čistá pozícia k 31. decembru	(7 878)	(39 696)	18 128	46 007	8 065	829	41 211	(17 176)	(70 936)	17 108	97 313	8 005	592	34 906

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

(c) Trhové riziká

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

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

Úrokové riziko

Základné riziko pre Spoločnosť predstavuje riziko straty z dôvodu fluktuácií budúcich peňažných tokov alebo reálnej hodnoty finančných nástrojov, spôsobených zmenami trhových úrokových sadzieb. Riziko zmeny úrokových sadzieb je riadené najmä monitorovaním diferencií v úrokových sadzbách a existencii vopred schválených limitov pre jednotlivé časové pásma opätovnej fixácie úrokových sadzieb. Zodpovednosť za plnenie týchto limitov nesie finančné oddelenie. Analýza úrokovej pozície Spoločnosti je uvedená nižšie.

Riadenie rizika zmeny úrokových sadzieb pomocou schválených limitov je ďalej posilnené monitorovaním citlivosti finančného majetku a záväzkov Spoločnosti voči rôznym štandardným i neštandardným scenárom vývoja úrokových sadzieb. Štandardný scenár predpokladá globálny paralelný rast alebo pokles všetkých úrokových kriviek o 100 bázičných bodov. V takomto prípade by čistý úrokový výnos bol za rok končiaci sa 31. decembra 2011 väčší/menší približne o 1 046 tis. EUR (rok 2010: 969). Táto citlivostná analýza 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.

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemá Spoločnosť významný objem majetku alebo záväzkov v cudzej mene.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

Analýza úrokového rizika

tis. EUR	2011							2010						
	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3mesiace až 1rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu	Efektívna úroková sadzba	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrokovo citlivý finančný majetok														
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,6%	1 384	-	-	-	-	1 384	0,5%	1 636	-	-	-	-	1 636
Pohľadávky voči klientom*	24,8%	24 061	42 479	41 850	54 513	8 065	171 968	24,7%	26 972	39 647	38 435	47 485	8 005	160 544
Úrokovo citlivý finančný majetok spolu		25 445	42 479	41 850	54 513	8 065	172 352		28 608	39 647	38 435	47 485	8 005	162 180
Úrokovo citlivé finančné záväzky														
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	4,8%	122 482	17 936	-	-	-	140 418	4,6%	111 858	22 940	-	-	-	134 798
Úrokovo citlivé finančné záväzky spolu		122 482	17 936	-	-	-	140 418		111 858	22 940	-	-	-	134 798

*Pohľadávky voči klientom sú úročené pevnou sadzbou.

4. Riadenie finančných rizík (pokračovanie)

(d) Prevádzkové riziká

Prevádzkové riziká predstavujú riziká priamych alebo nepriamych strát, ktoré vznikajú v rámci prebiehajúcich procesov v Spoločnosti, riadením ľudských zdrojov, zavádzaním technológií a infraštruktúry, v dôsledku externých faktorov iných než je úverové riziko, 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 efektívnosť vynaložených nákladov a došlo k eliminácii kontrolných procedúr, ktoré by obmedzovali iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

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

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

(e) Riadenie vlastného imania

Za vlastné imanie Spoločnosť považuje základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk. Cieľom riadenia vlastného imania je udržiavať primeranú kapitálovú bázu tak, aby si Spoločnosť udržala dôveru investorov, veriteľov a ostatných 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.

(f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Spoločnosť uskutočnila, v súlade s požiadavkami IFRS 7, odhad reálnej hodnoty svojich finančných nástrojov.

Odhady reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov sa významne neodlišujú od ich účtovných hodnôt.

Reálne hodnoty boli stanovené diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím aktuálnych úrokových sadzieb pre podobné finančné nástroje. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z posúdenia očakávaných budúcich peňažných tokov, aktuálnej ekonomickej situácie, rizikových ukazovateľov rôznych finančných nástrojov a ďalších faktorov.

5. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Pokladničná hotovosť	12	23
Bežné účty v bankách	1 384	1 636
	1 396	1 659

6. Pohľadávky voči klientom

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Hrubá výška		
Pohľadávky z revolvingových úverov	87 671	85 167
Pohľadávky z hotovostných úverov	84 926	77 744
Pohľadávky z POS úverov	40 765	39 335
Pohľadávky z úverov na automobily	29 744	21 914
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	1 620	2 128
	244 726	226 288
Portfóliová opravná položka na straty zo zníženia hodnoty		
Pohľadávky z hotovostných úverov	(36 170)	(30 431)
Pohľadávky z revolvingových úverov	(17 396)	(16 419)
Pohľadávky z POS úverov	(15 130)	(14 782)
Pohľadávky z úverov na automobily	(4 287)	(3 227)
	(72 983)	(64 859)
Špecifická opravná položka na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči maloobchodným predajcom	(713)	(625)
	(73 696)	(65 484)
	171 030	160 804

Pohľadávky voči klientom v hrubej výške 173 087 tis. EUR (2010: 156 869 tis. EUR) slúžia ako zabezpečenie pre zaistené úvery, ako je uvedené v Poznámke 11.

Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty	Pozn.	2011	2010
		tis. EUR	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru		65 484	54 587
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	18	11 473	13 512
Čistá výška výnosov z odpísaných pohľadávok		(3 261)	(2 615)
Zostatok k 31. decembru		73 696	65 484

Spoločnosť odhadla straty zo zníženia hodnoty úverov voči klientom v súlade s účtovným postupom popísaným v Poznámke č. 3c (vi). Zmeny v odhadoch týkajúcich sa inkasa pohľadávok môžu významne ovplyvniť zaúčtovanie strát zo zníženia hodnoty. Napríklad, ak by sadzby použité na výpočet strát zo zníženia hodnoty vzrástli alebo poklesli v relatívnej hodnote o 100 bazických bodov, celkové straty zo zníženia hodnoty by sa zvýšili, resp. znížili o 215 tis. EUR (2010: 320 tis. EUR).

7. Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 19% (2010: 19%). Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledujúcim položkám:

	Pohľadávky		Záväzky		Rozdiel	
	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Pohľadávky voči klientom	8 752	9 043	-	-	8 752	9 043
Zmluvné pokuty od klientov	-	-	(2 161)	(2 080)	(2 161)	(2 080)
Ostatné	190	187	(244)	(46)	(54)	141
Odložené daňové pohľadávky/záväzky spolu	8 942	9 230	(2 405)	(2 126)	6 537	7 104
Čistá odložená daňová pohľadávka					6 537	7 104

8. Dlhodobý nehmotný majetok

2011	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		Spolu tis. EUR
	Softvér tis. EUR	tis. EUR	
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2011	166	80	246
Prírastky	283	26	309
Preúčtovanie	2	(2)	-
Zostatok k 31. decembru 2011	451	104	555
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2011	118	73	191
Amortizácia	63	-	63
Zostatok k 31. decembru 2011	181	73	254
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2011	48	7	55
k 31. decembru 2011	270	31	301

8. Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

2010	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
Zostatok k 1. januáru 2010	122	88	210
Prírastky	34	2	36
Preúčtovanie	10	(10)	-
Zostatok k 31. decembru 2010	166	80	246
Oprávky			
Zostatok k 1. januáru 2010	103	69	172
Amortizácia	15	4	19
Zostatok k 31. decembru 2010	118	73	191
Zostatková hodnota			
k 1. januáru 2010	19	19	38
k 31. decembru 2010	48	7	55

9. Dlhodobý hmotný majetok

2011	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Dlhodobý hmotný majetok nezaradený do používania tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena				
Zostatok k 1. januáru 2011	1 262	812	-	2 074
Prírastky	64	145	74	283
Úbytky	(76)	(179)	-	(255)
Zostatok k 31. decembru 2011	1 250	778	74	2 102
Oprávky				
Zostatok k 1. januáru 2011	1 039	517	-	1 556
Ročný odpis	124	168	-	292
Úbytky	(76)	(179)	-	(255)
Zostatok k 31. decembru 2011	1 087	506	-	1 593
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2011	223	295	-	518
k 31. decembru 2011	163	272	74	509

9. Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

2010	Inventár tis. EUR	Motorové vozidlá tis. EUR	Dlhodobý hmotný majetok nezaradený do používania tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena				
Zostatok k 1. januáru 2010	1,262	711	34	2,007
Prírastky	117	142	-	259
Úbytky	(117)	(75)	-	(192)
Preúčtovanie	-	34	(34)	-
Zostatok k 31. decembru 2010	1,262	812	-	2,074
Oprávky				
Zostatok k 1. januáru 2010	974	423	-	1,397
Ročný odpis	179	147	-	326
Úbytky	(114)	(53)	-	(167)
Zostatok k 31. decembru 2010	1,039	517	-	1,556
Zostatková hodnota				
k 1. januáru 2010	288	288	34	610
k 31. decembru 2010	223	295	-	518

10. Ostatný majetok

	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Náklady budúcich období	9 404	5 077
Pohľadávky voči odberateľom	226	215
Zásoby	19	19
Ostatné	16	20
	<u>9 665</u>	<u>5 331</u>
Opravné položky na individuálne straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči odberateľom	(21)	(21)
	<u>9 644</u>	<u>5 310</u>
Analýza pohybov opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty		
Zostatok k 1. januáru	21	22
Straty zo zníženia hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	-	(1)
Zostatok k 31. decembru	<u>21</u>	<u>21</u>

11. Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám

	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Zaistené bankové úvery	108 250	101 989
Nezaistené úvery	22 917	22 940
Kontokorentné účty v bankách	9 251	9 869
	140 418	134 798

Z vyššie uvedeného objemu zaistených bankových úverov je úver v objeme 58 325 tis. EUR (2010: 50 501 tis. EUR) zaistený pohľadávkami z POS a hotovostných úverov a úverov na automobily a úver v objeme 49 925 tis. EUR (2010: 51 488 tis. EUR) je zaistený pohľadávkami z revolvingových úverov.

Zaistené bankové úvery

	Úroková sadzba	Splatnosť	Zaistenie	Zostatok 2011 tis. EUR	Zostatok 2010 tis. EUR
Syndikovaný úver vo výške 75 700 tis. EUR	EURIBOR + marža	Júl 2013	Zástava pohľadávok z POS, hotovostných a úverov na automobily	58 325	-
Syndikovaný úver vo výške 59 000 tis. EUR	EURIBOR + marža	Marec 2012	Zástava pohľadávok z revolvingových úverov	49 925	-
Syndikovaný úver vo výške 66 388 tis. EUR	EURIBOR + marža	Marec 2011	Zástava pohľadávok z revolvingových úverov	-	51 488
Klubový úver vo výške 66 700 tis. EUR	EURIBOR + marža	Júl 2011	Zástava pohľadávok z POS, hotovostných a úverov na automobily	-	50 501
				108 250	101 989

Nezaistené úvery

	Úroková sadzba	Splatnosť	Zostatok 2011 tis. EUR	Zostatok 2010 tis. EUR
Podriadený úver v rámci skupiny vo výške 17 694 tis. EUR	EURIBOR + marža	Máj 2012	17 936	-
Termínovaný úver vo výške 4 980 tis. EUR	EURIBOR + marža	Október 2012	4 981	-
Podriadený úver v rámci skupiny vo výške 17 694 tis. EUR	EURIBOR + marža	Máj 2011	-	17 926
Termínovaný úver vo výške 4 980 tis. EUR	EURIBOR + marža	Október 2011	-	5 014
			22 917	22 940

12. Ostatné záväzky

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Preplatky od klientov	4 547	3 618
Obchodné záväzky	2 436	2 044
Časovo rozlíšené mzdové náklady	458	522
Ostatné daňové záväzky	151	185
Ostatné	1 220	951
	<u>8 812</u>	<u>7 320</u>

13. Základné imanie

K 31. decembru 2011 je základné imanie Spoločnosti tvorené 567 kmeňovými akciami (31. decembra 2010: 567) v nominálnej hodnote 33 194 eur za jednu akciu.

Všetky vydané akcie boli plne splatené a majú rovnaké hlasovacie práva. S akciami je spojený nárok na dividendy, pokiaľ sú dividendy schválené.

14. Úrokové výnosy a náklady

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy		
Pohľadávky z revolvingových úverov	16 725	16 733
Pohľadávky z hotovostných úverov	10 947	10 181
Pohľadávky z POS úverov	6 618	6 605
Pohľadávky z úverov na automobily	6 278	4 444
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	114	170
Vklady v bankách a ostatných finančných inštitúciách	10	8
	<u>40 692</u>	<u>38 141</u>
Úrokové náklady		
Záväzky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(7 267)	(5 991)
	<u>(7 267)</u>	<u>(5 991)</u>

15. Výnosy z poplatkov a provízií

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Zmluvné pokuty od klientov	2 037	3 159
Spracovanie platieb od klientov a vedenie účtov	1 885	1 667
Provízie od poisťovní	1 054	769
Hotovostné transakcie	937	903
	<u>5 913</u>	<u>6 498</u>

16. Náklady na poplatky a provízie

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Provízie predajcom	4 244	3 768
Spracovanie platieb a vedenie účtov	1 313	1 408
Hotovostné transakcie	657	568
	<u>6 214</u>	<u>5 744</u>

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Čisté kurzové straty	(23)	(30)
Ostatné	118	90
	<u>95</u>	<u>60</u>

18. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z hotovostných úverov	6 298	6 308
Pohľadávky z revolvingových úverov	2 317	2 790
Pohľadávky z POS úverov	1 625	1 991
Pohľadávky z úverov na automobily	1 145	2 017
Pohľadávky voči maloobchodným predajcom	88	406
	<u>11 473</u>	<u>13 512</u>
Pohľadávky voči klientom	-	(1)
Ostatný majetok	-	-
	<u>11 473</u>	<u>13 511</u>

19. Všeobecné administratívne náklady

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Mzdové náklady	2 703	2 633
Sociálne a zdravotné poistenie (vrátane penzijného pripoistenia)	815	785
Odborné služby	2 470	2 382
Telekomunikácie a poštovné	2 408	2 253
Informačné technológie	2 328	1 518
Reklama a marketing	1 412	896
Nájomné	522	515
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	355	345
Cestovné náklady	247	201
Dane s výnimkou dane z príjmu	10	8
Ostatné	586	314
	<u>13 856</u>	<u>11 850</u>

19. Všeobecné administratívne náklady (pokračovanie)

Z nákladov na odborné služby uvedených vyššie tvoria náklady na audítorské služby 118 tis. EUR (2010: 95 tis. EUR):

	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Audit pre štatutárne účely a skupinový reporting	118	89
Ostatné služby	-	6
	<u>118</u>	<u>95</u>

20. Daň z príjmov

	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Splatná daň súvisiaca s aktuálnym účtovným obdobím	1 105	2 053
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	(87)	(18)
Splatná daň	1 018	2 035
Odložená daň	567	(498)
Celková daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia	<u>1 585</u>	<u>1 537</u>

	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Zisk pred zdanením	<u>7 890</u>	<u>7 603</u>
Daň z príjmov vyrátaná platnou sadzbou 19% (2010: 19%)	(1 499)	(1 445)
Daňovo neodpočítateľné náklady	(173)	(110)
Korekcie týkajúce sa minulých rokov	87	18
Celkové daňové náklady	<u>(1 585)</u>	<u>(1 537)</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.

21. Budúce potenciálne záväzky

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

	2011 tis. EUR	2010 tis. EUR
Revolvingové úvery	182 563	158 456
Hotovostné úvery	1 657	795
POS úvery	723	403
Úvery na automobily	386	128
	<u>185 329</u>	<u>159 782</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.

22. Operatívny lízing

Prijatý lízing

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

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Do jedného roka	418	411
Od jedného roka do piatich rokov	<u>416</u>	<u>822</u>
	<u>834</u>	<u>1 233</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 2011 boli vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia zaúčtované náklady na operatívny lízing vo výške 428 tis. EUR (k 31. decembru 2010 423 tis. EUR).

23. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť považuje za spriaznené osoby svoju konečnú materskú spoločnosť PPF Group N.V., svoju materskú spoločnosť Home Credit B.V. a ich dcérske spoločnosti.

(a) Transakcie s materskou spoločnosťou

Nižšie sú uvedené čiastky zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii, ktoré sa vzťahujú k transakciám s materskou spoločnosťou:

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(17 936)	(17 926)
Ostatné záväzky	<u>-</u>	<u>(125)</u>
	<u>(17 936)</u>	<u>(18 051)</u>

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

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové náklady	(1 740)	(1 057)
Všeobecné administratívne náklady	<u>(250)</u>	<u>(500)</u>
	<u>(1 990)</u>	<u>(1 557)</u>

(b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

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

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 381	1 606
Ostatný majetok	2 508	1 470
Závazky voči bankám a ostatným finančným inštitúciám	(456)	(498)
Ostatné záväzky	<u>(435)</u>	<u>(391)</u>
	<u>2 998</u>	<u>2 187</u>

23. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

(b) Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami (pokračovanie)

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

	2011	2010
	tis. EUR	tis. EUR
Úrokové výnosy	7	8
Úrokové náklady	(28)	(571)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	481
Náklady na poplatky a provízie	(132)	(105)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	29
Všeobecné administratívne náklady	(2 818)	(2 153)
	<u>(2 971)</u>	<u>(2 311)</u>

(c) Transakcie s členmi vedenia spoločnosti

V súvislosti s transakciami s členmi vedenia spoločnosti obsahuje výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2011 mzdové náklady v hrubej výške 41 tis. EUR (k 31. decembru 2010 12 tis. EUR). Z tohto objemu predstavujú transakcie s členmi predstavenstva 5 tis. EUR (2010: 6 tis. EUR) a transakcie s členmi dozornej rady 36 tis. EUR (2010: 6 tis. EUR).