

CETEM SLOVENSKO a.s.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
PRIPRAVENÁ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO TAK,
AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ**

ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

CETELEM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2014 v tis. EUR	Rok končiaci sa 31. decembra 2013 v tis. EUR
Úrokové a obdobné výnosy		26 320	25 517
Úrokové a obdobné náklady		(2 849)	(2 897)
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	17	23 471	22 620
Výnosy z poplatkov a provízií		8 139	7 664
Náklady na poplatky a provízie		(726)	(629)
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	18	7 413	7 035
Osobné náklady	19	(5 166)	(4 780)
Ostatné prevádzkové náklady, netto	20	(9 923)	(8 659)
Odpisy hmotného majetku	9	(163)	(115)
Odpisy nehmotného majetku	8	(244)	(204)
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:		(15 496)	(13 758)
PREVÁDZKOVÝ ZISK PRED TVORBOU OPRÁVNÝCH POLOŽIEK		15 388	15 898
Opravné položky k finančnému majetku	6	(3 638)	6 053
ZISK PRED ZDANENÍM		11 750	21 951
Daň z príjmov	21	(2 900)	(5 270)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		8 850	16 681
Ostatný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré nebudú presunuté do zisku/(straty) spolu		0	0
Položky, ktoré budú presunuté do zisku/(straty) spolu		0	0
Ostatný komplexný výsledok celkom:		0	0
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK		8 850	16 681
Zisk na akciu	13	59,00	111,21

CETELÉM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

		31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 V tis. EUR
MAJETOK			
Nehmotný dlhodobý majetok	8	622	588
Hmotný dlhodobý majetok	9	613	441
Pohľadávky voči klientom	6	64 082	89 204
Odložená daň	7	1 741	1 823
Dlhodobý majetok		67 058	92 056
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	3 447	2 369
Pohľadávky voči klientom	6	95 464	62 185
Ostatný majetok	10	4 929	4 728
Obežný majetok		103 840	69 282
		170 898	161 338
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie	11	5 100	5 100
Rezervný fond a iné rezervy	12	1 020	1 020
Nerozdelený zisk / (strata)	13	8 852	16 683
Vlastné imanie		14 972	22 803
Záväzky voči bankám	14	65 094	61 760
Dlhodobé záväzky		65 094	61 760
Záväzky voči bankám	14	85 689	69 323
Daňové záväzky	15	334	635
Ostatné záväzky	16	4 809	6 817
Krátkodobé záväzky		90 832	76 775
		170 898	161 338

CETEM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

	<i>Základné imanie v tis. EUR</i>	<i>Rezervný fond v tis. EUR</i>	<i>Nerozdelený zisk/(strata) v tis. EUR</i>	<i>Celkom v tis. EUR</i>
Stav k 1. januáru 2013	5 100	1 020	8 128	14 248
Dividendy			(8 126)	(8 128)
Čistý zisk/(strata) za rok			16 681	16 681
Stav k 31. decembru 2013	5 100	1 020	16 683	22 803
Dividendy			(16 681)	(16 681)
Čistý zisk/(strata) za rok			8 850	8 850
Stav k 31. decembru 2014	5 100	1 020	8 852	14 972

CETELEM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

		Rok končiaci sa 31. decembra 2014 V tis. EUR	Rok končiaci sa 31. decembra 2013 v tis. EUR
	Pozn.		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/(strata) pred zdanením za rok		11 750	21 951
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	8,9	407	319
Úrokové náklady	17	2 849	2 897
Úrokové výnosy	17	(26 320)	(25 517)
Odpis záväzkov		0	(306)
Opravné položky k finančnému majetku	6	2 166	(6 053)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		(9 149)	(6 709)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Pohľadávky voči klientom		(8 540)	(9 959)
Daňové pohľadávky a Ostatný majetok		(324)	(946)
Záväzky voči bankám		20 355	7 367
Daňové záväzky a ostatné záväzky		(1 940)	2 336
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		402	(7 911)
Platené úroky		(3 187)	(4 395)
Prijaté úroky		24 659	19 413
Zaplatená daň z príjmov		(3 503)	(2 224)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		18 371	4 883
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(613)	(485)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku			
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(613)	(485)
Výplata dividend		(16 681)	(8 126)
Iné príjmy a výdavky			
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(16 681)	(8 126)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		1 078	(3 728)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka		2 369	6 097
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka		3 447	2 369

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno	CETEM SLOVENSKO a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“)
Sídlo	Panenská 7, 812 36 Bratislava
Právna forma	Akiová spoločnosť
Dátum založenia	24. marca 2000
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	10. mája 2000
Označenie registra a číslo zápisu:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: SA, vložka č. 2435/B
IČO	35 787 783
DIČ	SK2021525198

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je poskytovanie úverov z vlastných zdrojov, poskytovanie platobných služieb a sprostredkovanie poistenia. Podľa živnostenského listu je Spoločnosť oprávnená vykonávať aj nasledujúce činnosti: automatizované spracovanie dát, sprostredkovateľskú činnosť v oblasti obchodu a služieb, prenájom hnuteľných vecí – leasing, kúpu tovaru za účelom predaja konečnému spotrebiteľovi – maloobchod v rozsahu voľnej živnosti, kúpu tovaru za účelom predaja iným prevádzkovateľom živnosti – veľkoobchod v rozsahu voľnej živnosti, avšak Spoločnosť tieto činnosti nevykonáva.

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2014 (totožná s predchádzajúcim obdobím):

Akcionár	Výška podielu na základnom imaní v tis. EUR	Výška podielu na základnom imaní v %	Podiel hlasovacích práv v %
BNP Paribas Personal Finance	5 100	100 %	100 %
SPOLU	5 100	100%	100%

Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo:	
Emmanuel Bourg	predseda
Christophe Francis Bourdeaux	podpredseda
Ing. Tibor Raksányi	člen

Dozorná rada:	
Charles David Mc Arthur	člen
Alain Van Groenendael	člen
Ing. Martin Koubek	člen

Výkonný riaditeľ:
Emmanuel Bourg

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom. Konsolidujúca účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorú je účtovná jednotka konsolidovanou účtovnou jednotkou:

Obchodné meno	BNP Paribas
Sídlo	16, Boulevard des Italiens – 75009 Paríž, Francúzsko
Bezprostredne konsolidujúca spoločnosť:	
Obchodné meno	BNP Paribas Personal Finance
Sídlo	1bd Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko
Konsolidujúca účtovná jednotka, v ktorej sú prístupné konsolidované účtovné závierky:	
Obchodné meno	BNP Paribas
Sídlo	16, Boulevard des Italiens – 75009 Paríž, Francúzsko

2. PRAVIDLÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka spoločnosti CETELÉM SLOVENSKO a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Táto účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Valné zhromaždenie schválilo dňa 26. mája 2014 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavenú k 31. decembru 2013.

2.1. VYHLÁSENIE O ZHODE

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) tak, ako boli schválené Európskou úniou (EÚ).

2.2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania (going concern).

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien. Informácie o použitých základných účtovných zásadách a postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte.

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v mene euro, ktorá je funkčnou menou, a sú zaokrúhlené na celé tisíce.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným ku dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty z realizácie týchto transakcií ako aj z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

2.3. SEGMENTOVÉ VYKAZOVANIE

Spoločnosť pôsobí v jedinom segmente, a to poskytovanie spotrebných úverov na území Slovenskej republiky. Preto Spoločnosť vykazuje ocenenie majetku a záväzkov, nákladov a výnosov, celkový majetok a záväzky len za tento segment. Údaje zverejnené za tento segment súhlasia s údajmi uvedenými v účtovnej závierke Spoločnosti.

2.4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KľÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných zásad Spoločnosti uvedených v pozn. 3 sa od vedenia Spoločnosti vyžaduje, aby prijalo rozhodnutia a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady Spoločnosť pravidelne preveruje. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Spoločnosť eviduje neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi v nasledovných oblastiach:

Zníženie hodnoty pohľadávok

Ako je bližšie opísané v poznámke 3.12 Spoločnosť od roku 2013 využíva pre stanovenie hodnoty opravnej položky expertnú metódu roll rate method. Táto metóda bola vyvinutá a schválená skupinou BNP Paribas. Spoločnosť metodiku aplikovala po jej predchádzajúcom dlhodobom testovaní a adaptovaní na lokálne podmienky trhu a regulácie. Výsledkom je zavedenie expertnej metódy, ktorá vyjadruje očakávanú mieru znehodnotenia portfólia pohľadávok.

Nakoľko sa jedná o najlepší možný odhad manažmentu v čase zostavenia účtovnej závierky, skutočný vplyv na výkaz ziskov a strát sa môže líšiť od výšky odhadovanej vedením Spoločnosti.

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Spoločnosť analyzovala indikátory znehodnotenia majetku a neidentifikovala žiadne z nich vo vzťahu k znehodnoteniu dlhodobého majetku k 31. decembru 2014. Vedenie predpokladá, že úroveň objemu služieb bude zachovaná počas obdobia ekonomickej životnosti dlhodobého majetku.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Pri zostavení tejto účtovnej závierky Spoločnosť konzistentne aplikovala nasledovné účtovné metódy a zásady.

3.1. VYKAZOVANIE VÝNOSOV A NÁKLADOV

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy a náklady obsahujú diskont alebo prémii z finančných nástrojov amortizované na súčasnú hodnotu. Prijaté úvery sú bez poplatkov, a teda tieto nie sú súčasťou výpočtu efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaní služieb klientom, a to najmä za vedenie účtu, za čerpanie splátkového úveru, za použitie platobnej karty a iné. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia služby. Osobitne sa pristupuje k poplatkom za poskytnuté splátkové úvery, ktoré sa amortizujú počas obdobia trvania zmluvy.

Náklady na poplatky a provízie sú najmä provízie platené externej poisťovni za sprostredkovanie poistenia, a tiež poplatky platené medzinárodným spoločnostiam za používanie ich platobných kariet.

Čistý zisk z finančných operácií

Spoločnosť vykazuje zisk / (stratu) z precenenia majetku a záväzkov denominovaných v zahraničných menách.

3.2. PRENÁJOM MAJETKU (SPOLOČNOSŤ JE NÁJOMCA)

Prenájom majetku sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto majetok sa nevykazuje v súvahe Spoločnosti.

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok spoločnosti v reálnej hodnote pri začatí lízingu alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá hodnota je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu.

Lízingové splátky sú rozdelené na finančný náklad a zníženie záväzku z lízingu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Finančné náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Budúci možný prenájom sa vykazuje priebežne do nákladov.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vykazuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vykazuje priebežne do nákladov.

3.3. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťovních fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, v ktorom ich zamestnanci Spoločnosti využili.

3.4. SOCIÁLNE A DÔCHODKOVÉ ZABEZPEČENIE

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec. Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie spravované súkromným dôchodkovým fondom v zmysle interných predpisov spoločnosti. Spoločnosti nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

3.5. DANE

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa slovenského zákona o účtovníctve po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 22 %.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Odložená daň z príjmov sa vypočíta aj z možnosti umorovať daňové straty v budúcnosti. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že spoločnosť v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

3.6. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Hmotný majetok je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie majetku do používania na určený účel. Hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Spoločnosť neeviduje hmotný majetok, ktorý je určený na iný ako prevádzkový účel, napr. na generovanie výnosov z prenájmu. Náklady na rekonštrukciu, modernizáciu alebo vylepšenie funkčných vlastností sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena neprevyšuje 1 700 EUR, sa odpisuje rovnomerne podľa predpokladanej doby používania. Obstarávaný majetok a pozemky sa neodpisujú.

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

Druh majetku	Životnosť	Ročná odpisová sadzba
Budovy	8 rokov	12,5 %
Stroje, prístroje a zariadenia	4 roky	25 %
Inventár	5-8 rokov	20-12,5%

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a účtovné hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Hmotný majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje počas doby trvania zmluvy o prenájme.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia majetku sa vypočíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o daniach z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

Nehmotný majetok je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti. Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív, ku ktorej sa vyťahujú. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

Nehmotný majetok sa amortizuje podľa plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Amortizovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 2 400 EUR, sa amortizuje jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

Druh majetku	Životnosť	Ročná amortizácia
Software	5 rokov	20 %

3.7. ZNÍŽENIE HODNOTY DLHODOBÉHO MAJETKU

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu dlhodobého majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, Spoločnosť určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát. Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

3.8. ZÁSoby

Spoločnosť vzhľadom na predmet podnikania nevykazuje významné hodnoty zásob. Spotreba režijného materiálu sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku v čase vzniku. Nespotrebovaný režijný materiál je vykazovaný v rámci položky Ostatné aktíva.

3.9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a krátkodobé úložky na termínovaných vkladoch. Kontokorentné úvery splatné na požiadanie, ktoré tvoria neoddeliteľnú časť riadenia peňažných tokov Spoločnosti, sú pre účely výkazu peňažných tokov súčasťou položky Záväzky voči bankám.

3.10. REZERVY

Rezervy sa tvoria, keď má spoločnosť súčasný (právny alebo implicitný) záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že spoločnosť bude musieť tento záväzok vyrovnať a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu súvahy po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, účtovná hodnota rezerv sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je skoro isté, že Spoločnosť získa odškodnenie a že výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

Spoločnosť netvorí rezervu na dlhodobé zamestnanecké požitky keďže vzhľadom na nízky priemerný vek zamestnancov a mieru fluktuácie nie je významná. Podľa slovenského zákonníka práce Spoločnosť platí svojim zamestnancom požitky pri odchode do dôchodku vo výške 1 priemernej mesačnej mzdy. Náklady na tieto zamestnanecké požitky Spoločnosť vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v období, kedy vznikli.

3.11. FINANČNÉ NÁSTROJE

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje Spoločnosť v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

a) Finančný majetok

Pohľadávky voči klientom

Finančný majetok sa klasifikuje do kategórie „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní. Úvery a pohľadávky sú finančné aktíva s pevnými alebo vopred stanovenými splátkami, neobchodovateľné na aktívnom trhu.

V okamihu uzatvorenia zmluvného vzťahu, sú pohľadávky ocenené reálnou hodnotou, ktorá obsahuje aj počiatočné náklady spojené s obstaraním aktíva a prijaté úhrady poplatkov v provízií, ktoré sú časovo rozlíšené pomocou efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zo zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Následne sú úvery preceňované na zostatkovú hodnotu, ktorú tvorí hodnota finančného aktíva pri obstaraní znížená o splátky istiny, a ďalej znížená alebo zvýšená o amortizovaný rozdiel medzi obstarávacou hodnotou a hodnotou vypočítanou na základe efektívnej úrokovej miery a prípadne znížená o očakávané straty zo zníženia hodnoty.

Spoločnosť nevlastní ani nevydáva iné finančné nástroje preceňované na reálnu hodnotu s dopadom do výkazu komplexného výsledku.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k súvahovému dňu. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

Spoločnosť posudzuje pravdepodobnosť zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom z pohľadu jednotlivých úverov, ako aj z pohľadu skupiny aktív. Na individuálnom základe sa za znehodnotené aktívum považuje:

- pohľadávka po splatnosti 3 mesiace,
- je známa alebo vysoko pravdepodobná skutočnosť, že dlžník je vo významných finančných problémoch a existuje riziko, že záväzky nebudú uhradené.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

V prípade, že pohľadávka voči klientom je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Pohľadávky voči klientom, pri ktorých zníženie hodnoty nie je sledované na individuálnom princípe, je zníženie hodnoty trvalo oceňované na portfóliovom princípe v členení úverov s podobnými charakteristikami. Tento systém je vytvorený na základe interného ratingového modelu s použitím historických dát. To umožňuje spoločnosti identifikovať skupinu dlžníkov, pri ktorých je pravdepodobné, že dôjde k zníženiu hodnoty, a pritom nie sú vykazované v pochybných pohľadávkach na základe individuálnej analýzy. Zmeny portfóliovej opravnej položky sú vykazované vo výkaze komplexného výsledku.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak Spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečovanú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

b) Finančné záväzky

Finančné záväzky (patria sem záväzky voči bankám, záväzky z obchodného styku a iné záväzky) sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu. Následne sa oceňujú

CETELM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

Spoločnosť ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo vyprší ich platnosť.

Kompenzácia finančného majetku a finančných záväzkov

Spoločnosť kompenzuje finančný majetok a záväzky iba v prípade, ak má k dispozícii právne vymožiteľný nárok tieto kompenzovať, a má v úmysle vysporiadať daný majetok a záväzok v čistej hodnote alebo realizovať príslušný majetok a zároveň vysporiadať príslušný záväzok súčasne.

3.12. ZNÍŽENIE HODNOTY POHLÁDÁVOK

Spoločnosť vykazuje zníženie hodnoty pohľadávok v prípade ak existujú objektívne dôvody pre zníženie hodnoty v dôsledku udalosti, ktorá vznikla po rozpoznaní aktíva v účtovníctve, a ktorá bude znamenať v budúcnosti odlišný ekonomický úžitok, a hodnotu predpokladanej straty je možné spoľahlivo vyčíslieť. Zníženie hodnoty pohľadávok predstavuje opravná položka. Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje maximálne do takej hodnoty, aby účtovná hodnota pohľadávky nepresiahla amortizovanú hodnotu bez znehodnotenia.

Spoločnosť účtuje o znížení opravnej položky v prípade, keď pominuli dôvody na dočasné zníženie hodnoty alebo spoločnosť rozhodla o vyradení pohľadávky z účtovníctva (odpis pohľadávky).

Spoločnosť posudzuje znehodnotenie pohľadávok na portfóliovom princípe. Ako rizikové pohľadávky spoločnosť klasifikovala:

- pohľadávky po splatnosti viac ako 3 mesiace,
- pohľadávky, pri ktorých existuje indikácia platobnej neschopnosti dlžníka.

Od roku 2013 Spoločnosť používa skupinovú metodiku Roll Rate Method. Táto je založená na posudzovaní rizika pre rôzne skupiny pohľadávok v členení podľa ich druhu, podkladového aktíva, časovej štruktúry, pravdepodobnosti vymoženia založenej na úspešnosti vymáhania v minulosti, aplikuje sa efektívna úroková miera.

3.13. CUDZIA MENA

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa finančný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na menu EUR kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

3.14. APLIKÁCIA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2014:

- **Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov** – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka** (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **IFRS 11, Spoločné dohody** (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch** (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **Investičné spoločnosti** – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- **Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách**: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

- Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne ziskateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela odstraňuje zverejnenie spätne ziskateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.
- Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje:

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala:

- IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie. vydaná v júli 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)

Základné charakteristiky štandardu sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.

- iv. Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- v. Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobrá účtovaním makrohedgingu.
- vi. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.
- IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.
- Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázať príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak):

Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr):

Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľností a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Popis dopadu platí iba pre prvú účtovnú závierku účtovnej jednotky, ktorá aplikuje IFRS po prvýkrát.

Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich podnik. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi* (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy zo zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Polnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016). Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacimi rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad noviel na svoju samostatnú účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS

CETELÉM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr):

Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požítok po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad noviel na svoju účtovnú závierku.

4. RIADENIE RIZÍK A FINANČNÉ NÁSTROJE

Štatutárny orgán („manažment“) Spoločnosti je zodpovedný za systém riadenia rizík. Účelom systému riadenia rizík je zabezpečiť predchádzanie možným vlastným stratám z podnikateľských rizík ich včasnou identifikáciou, sledovaním, meraním a zmierňovaním jednotlivých rizík. Systém riadenia rizík zahŕňa postup riadenia rizík, stratégie riadenia rizík, organizáciu riadenia rizík, informačný systém pre riadenie rizík, informačné toky a systém vnútornej kontroly. Manažment riadi riziká tak, aby minimalizoval možné negatívne dôsledky rizík na finančnú situáciu Spoločnosti.

Hlavné skupiny rizík:

- Úverové riziko,
- Trhové riziko,
 - Riziko likvidity,
 - Úrokové riziko,
- Operačné riziko (obsahuje aj regulačné riziko a riadenie vlastného kapitálu).

a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Spoločnosť utrpí stratu. Úverové riziko je naviazané najmä na pohľadávky voči klientom.

Úverové riziko je spojené so zmenou úverovej kvality dlžníka. Odhad pravdepodobnosti straty, a tiež efektivity vymáhania v prípade zlyhania pohľadávky, predstavujú základné parametre pre meranie kvality úverového portfólia. Portfólio neobsahuje významné individuálne položky, naopak pozostáva z veľkého počtu úverov s relatívne malými splatnými čiastkami.

Riziko insolvenzie klienta

Riziko insolvenzie je riziko, že na majetok dlžníka je vyhlásený konkurz a sú spustené zákonné oddĺžovacie mechanizmy. Spoločnosť je tak vystavená riziku straty v dôsledku zníženia vymožiteľnosti pohľadávky, ako aj predĺženia doby vymáhania pohľadávky. Vývoj insolvenzie klientov je pravidelne monitorovaný v rámci systémov vyhodnocovania úverového rizika. Riziko insolvenzie klienta sa zvyšuje v priestore nestabilného ekonomického prostredia, ktoré ovplyvňuje miera zamestnanosti, miera zadlžovania domácností, schopnosť plniť svoje záväzky a iné indikátory. Riziko insolvenzie Spoločnosť riadi aj vzhľadom na skutočnosť, že pri spotrebiteľských úveroch nevyžaduje žiadnu formu zabezpečenia, či už vo forme zriadenia záložného práva alebo obmedzenia práva nakladať s majetkom.

Riziko predčasného splatenia

Riziko predčasného splatenia je riziko, že klient splatí svoje záväzky skôr, ako sa očakávalo podľa splátkového kalendára, čo spôsobí Spoločnosti finančnú stratu. Riziko predčasného splatenia je pravidelne monitorované.

Riadenie úverového rizika

Základný cieľ pri riadení úverového rizika je optimalizovať výšku prijímaných rizík s cieľom dlhodobou udržateľnej tvorby zisku. Pre identifikáciu, meranie, sledovanie a minimalizáciu úverového rizika má Spoločnosť vytvorenú metodiku, ktorá je definovaná na úrovni skupiny BNP Paribas Personal Finance. Skupinová metodika je prispôbená potrebám slovenského trhu spotrebných úverov. Najvyšším orgánom riadenia úverového rizika je Rizikový výbor. Ten je zodpovedný za schvaľovanie obchodnej politiky s ohľadom na úverové riziko, schvaľuje neštandardné úverové obchody presahujúce interné limity definované pre systémové posudzovanie a schvaľovanie úverových obchodov, schvaľuje systém merania a riadenia úverového rizika, navrhuje štruktúru úverového portfólia, vyhodnocuje vývoj úverového rizika, monitoruje a riadi zmeny v nastavení pravidiel pre schvaľovanie úverov a schvaľuje nástroje nápravných opatrení v prípade prekročenia interných limitov. Rizikový výbor je samostatná organizačná jednotka, nezávislá od obchodnej a finančnej činnosti.

Za účelom minimalizovania úverového rizika Spoločnosť využíva rôzne nástroje spojené s identifikáciou a minimalizáciou úverového rizika, ktoré sú zapracované do skóringového modelu a expertných systémov pre schvaľovanie úverov. Použité metódy riadenia úverového rizika sa líšia podľa od typu poskytnutého úveru. Pri hodnotení kvality dlžníka Spoločnosť používa skóringový systém, ktorý vychádza z hodnotenia finančných aj nefinančných výsledkov klienta.

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Pohľadávky voči klientom	159 546	151 388
Pohľadávky z obchodného styku (bod 10)	234	167
Nevyčerpané úverové rámce*	95 797	86 922
Spolu	255 577	238 477

*Spoločnosť vykazuje nevyčerpané úverové rámce, ktoré sú schválené pre jednotlivých klientov ku dňu účtovnej závierky. Nevýčerpané úverové rámce Spoločnosť pravidelne prehodnocuje na základe bonity klienta.

Spoločnosť posudzuje platobnú disciplínu klientov na dennej báze. Ak je klient v omeškani, Spoločnosť prijme opatrenia na minimalizáciu budúcich strát. Štruktúra pohľadávok voči klientom po splatnosti je uvedená v bode 6 – Pohľadávky voči klientom. Pohľadávky voči klientom nie sú zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia, ktorú by Spoločnosť vykazovala v podsúvahe.

b) Operačné riziko

Operačné riziko vyplýva zo samotnej činnosti Spoločnosti ako aj externých vplyvov. Činnosť Spoločnosti je spojená s istým podnikateľským rizikom, ako je napríklad zlyhanie vnútorných procesov, zlyhanie ľudského faktora, riziko straty z dôvodu nefunkčného IT, absencii interných predpisov resp. ich neaktuálnosť, reputačné riziko, regulačné riziko (resp. legislatívne riziko) a iné. Tieto riziká sú zaistené prostredníctvom vnútorných štandardov, compliance manažmentu, kontrolných mechanizmov a procesov, a tiež čiastočne zaistené prostredníctvom poisťných zmlúv. Súčasťou riadenia operačného rizika je aj riadenie regulačného rizika a riadenie vlastného kapitálu.

Riadenie regulačného rizika:

Trhové podmienky môžu byť významne ovplyvnené zmenou právnych podmienok. Akákoľvek zmena legislatívy, ktorá by znamenala významnú zmenu podmienok poskytovania úverov, požiadavky na povolenia alebo licencie na vykonávanie takejto činnosti, akýkoľvek zásah do postavenia poskytovateľov úverov, ich kapitálu alebo iných povinností by mohla mať nepriaznivý dopad na podnikanie spoločnosti a na jej hospodársky výsledok.

Pre minimalizáciu regulačného rizika má spoločnosť vypracovaný mechanizmus monitoringu zmien legislatívy a vyhodnocovania ich dopadu.

Spoločnosť priebežne upravuje proces a podmienky poskytovania úverov tak, aby boli v maximálnej miere chránené oprávnené záujmy spotrebiteľa a zároveň bolo minimalizované riziko nesúladu s platnou právnou úpravou a vývojom výkladových stanovísk orgánov dohľadu.

Spoločnosť priebežne monitoruje a vyhodnocuje legislatívne zámery účastníkov legislatívneho procesu na Slovensku aj v EÚ, najmä v oblasti ochrany osobných údajov, kapitálových požiadaviek kladených na platobné inštitúcie, daní, sprostredkovania finančných produktov, licencovania nebankových poskytovateľov spotrebiteľských úverov a pod.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť nevedie žiadny spor, ktorý by mohol mať významný dopad na jej činnosť, výsledky alebo imanie.

Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie významné riziká, vyplývajúce z prípadných správnych konaní, vedených kontrolnými orgánmi alebo orgánmi dohľadu.

Riadenie vlastného kapitálu:

Spoločnosť je držiteľom licencie platobnej inštitúcie, a teda podlieha Zákonu o platobných službách č. 429/2009 Z.z. Tento zákon definuje najmä nasledujúce povinnosti ohľadne riadenia vlastného kapitálu:

- Vlastné zdroje financovania nesmú klesnúť pod úroveň jej splateného peňažného vkladu do základného imania,
- Povinnosť mať vlastné zdroje financovania najmenej vo výške 10% jej fixných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok,
- Platobná inštitúcia je povinná vypočítavať a sústavne sledovať hodnotu svojich vlastných zdrojov financovania.

Vlastný kapitál Spoločnosti pozostáva zo základného imania, kapitálových fondov, fondov zo zisku a nerozdeleného zisku. Spoločnosť za bežné účtovné obdobie splnila všetky zákonné požiadavky týkajúce sa riadenia vlastného kapitálu.

CETELM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

c) Trhové riziko

V podmienkach Spoločnosti je trhové riziko definované ako riziko likvidity a úrokové riziko. Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku (pohľadávky voči klientom rovnako ako záväzky voči bankám sú denominované v mene EUR), ani akciovému a ani komoditnému riziku.

Riadenie trhového rizika

Pri riadení trhového rizika Spoločnosť využíva metódy a procedúry definované skupinou BNP Paribas. Podstatou riadenia trhového rizika je riadiť fluktuáciu čistých úrokových výnosov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb, tiež riadiť zmeny v dobe splatnosti finančných nástrojov prostredníctvom gapovej analýzy medzi aktívami a pasívami a schválenými limitmi pre jednotlivé skupiny. Trhové riziko Spoločnosť riadi prostredníctvom odboru Finančnej správy.

Úrokové riziko

Spoločnosť riadi úrokové riziko prispôbovaním štruktúry aktív a pasív z hľadiska typu úrokovej sadzby a splatnosti nových obchodov vzhľadom na vývoj úverového portfólia. Spoločnosť neuzatvára žiadne dohody s cieľom zaistiť úrokové riziko.

Spoločnosť poskytuje úvery s pevnou úrokovou sadzbou a stanovenou dobou splatnosti, ktoré v sebe nenesú riziko zmeny úrokovej sadzby vzhľadom na vývoj referenčnej úrokovej sadzby (nap. EURIBOR). Úrokové riziko je limitované aj prostredníctvom výberu formy refinancovania, pričom stratégiou Spoločnosti je vyváženosť finančných aktív a finančných pasív v jednotlivých úrokových pásmach. Spoločnosť využíva úverové rámce s fixnou úrokovou mierou s výnimkou kontokorentného úveru, ktorý nesie variabilnú úrokovú sadzbu závislú od referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR. Vplyv zmeny referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR by mal vzhľadom na nízku priemernú hodnotu kontokorentného úveru zanedbateľný vplyv na komplexný výsledok Spoločnosti.

Údaje o priemerných úrokových sadzbách úročených finančných aktív a pasív sú uvedené v časti 4 d) – Reálna hodnota finančných nástrojov.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť finančné záväzky v splatnosti, a to v dôsledku rozdielných splatností aktív a pasív. Spoločnosť pristupuje obozretne k riziku likvidity, čo predpokladá zabezpečenie dostatočného objemu peňažných prostriedkov resp. voľné úverové linky v prípade potreby externého financovania prevádzkových potrieb. Pozícia Spoločnosti z hľadiska likvidity je monitorovaná na dennej báze. Denná pozícia likvidity je pravidelne testovaná pri rôznych scénároch, ktoré vychádzajú z bežných ale aj predvídaných mimoriadnych trhových podmienok. Spoločnosť medziročne zvyšuje podiel refinancovania v rámci skupiny BNP Paribas, čo zabezpečuje dostatočnú flexibilitu financovania (predschválené úvery, voľné úverové linky).

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostatkovú dobu splatnosti finančných aktív a pasív podľa ich zmluvnej doby splatnosti a po úprave o opravné položky:

K 31. decembru 2014:

	<i>Do 1</i> <i>mesiaca</i>	<i>1 - 3</i> <i>mesiace</i>	<i>3 - 6</i> <i>mesiacov</i>	<i>6 - 12</i> <i>mesiacov</i>	<i>1 - 5</i> <i>rokov</i>	<i>viac ako</i> <i>5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
Finančné aktíva							
Bezúročné nástroje (obchodné pohľadávky – bod 10)	234	-	-	-	-	-	234
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom (bod 6)	7 745	12 230	17 120	26 987	75 461	20 003	159 546
Finančné pasíva							
Bezúročné nástroje (obchodné záväzky – bod 16)	4 387	-	-	-	-	-	4 387
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám (bod 14)	1 957	30 800	18 500	24 764	60 396	14 300	150 717

CETELÉM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

K 31. decembru 2013:

	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>1 - 3 mesiace</i>	<i>3 - 6 mesiacov</i>	<i>6 - 12 mesiacov</i>	<i>1 - 5 rokov</i>	<i>viac ako 5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
Finančné aktíva							
Bezúročné nástroje (obchodné pohľadávky – bod 10)	167	-	-	-	-	-	167
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom (bod 6)	7 805	12 048	16 307	26 024	70 502	18 702	151 388
Finančné pasíva							
Bezúročné nástroje (obchodné záväzky - bod 16)	6 331	-	-	-	-	-	6 331
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám (bod 14)	10 600	5 900	17 984	19 638	61 460	15 500	131 082

d) Reálna hodnota finančných nástrojov

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok znížené o prípadné úpravy sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri uplatnení efektívnej úrokovej sadzby.

Priemerné úrokové sadzby úročených finančných aktív a pasív:

	31. december 2014	31. december 2013
Pohľadávky voči klientom	14,31%	18,51%
Dlhodobé záväzky voči bankám	2,22%	2,36%
Krátkodobé záväzky voči bankám *	0,31%	0,55%

Spoločnosť nevykazuje finančné nástroje, ktoré sú po prvotnom ocenení precenené na reálnu hodnotu. Preto finančné nástroje neuvádza v rozdelení do úrovni 1 až 3 podľa toho, či je možné reálnu hodnotu overiť.

5. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty pokladničnú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a investície do nástrojov peňažného trhu so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní.

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Zostatky na bankových účtoch	3 438	2 342
Pokladničná hotovosť a ceniny	9	27
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 447	2 369

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Poskytnuté splátkové úvery	188 804	177 780
Opravné položky	(28 558)	(26 392)
Pohľadávky voči klientom	159 546	151 388

Zmena opravných položiek ku znehodnoteným pohľadávkam:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Opravné položky na začiatku obdobia	(26 392)	(32 748)
Rozpustenie/(tvorba) opravných položiek (výkaz komplexného výsledku)	(3 638)	6 053
Použitie opravných položiek	1 472	303
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	(28 558)	(26 392)

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa zostatkovej splatnosti:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Krátkodobé pohľadávky do 1 roka	75 552	123 256
Dlhodobé pohľadávky 1-5 rokov	112 552	54 524
Opravné položky	(28 558)	(26 392)
Pohľadávky voči klientom	159 546	151 388

Spoločnosť nemá zriadené žiadne záložné právo na pohľadávky. Pohľadávky nie sú kryté žiadnou formou zábezpeky.

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
do 30 dní	657	612
od 30 do 90 dní	201	211
od 90 do 180 dní	413	395
od 180 do 360 dní	191	210
viac ako 360 dní	31 473	28 573
Celkom	32 935	30 001
Pohľadávky po splatnosti kryté portfóliovou opravnou položkou	28 896	26 767
Pohľadávky po splatnosti nekryté portfóliovou opravnou položkou	4 039	3 234

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

7. ODLOŽENÁ DAŇ

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Odložená daň	1 741	1 823
	1 741	1 823

Odložená daňová pohľadávka sa skladá z týchto odpočítateľných dočasných rozdielov:

	Začiatkový stav v tis. EUR	Zúčtované do výkazu komplexného výsledku	Zúčtované do vlastného imania	Konečný stav
2014				
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote dlhodobého majetku	74	(7)	-	67
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote pohľadávok voči klientom	2 378	(39)	-	2 339
Výnosy daňovo uznané po prijatí	(235)	100	-	(135)
Náklady daňovo uznané po zaplatení - bonusy za sprostredkovanie	(394)	(136)	-	(530)
Celkom pohľadávka / (záväzok)	1 823			1 741
2013				
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote dlhodobého majetku	85	(11)	-	74
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote pohľadávok voči klientom	4 712	(2 334)	-	2 378
Výnosy daňovo uznané po prijatí	(127)	(108)	-	(235)
Náklady daňovo uznané po zaplatení - bonusy za sprostredkovanie	(299)	(95)	-	(394)
Celkom pohľadávka / (záväzok)	4 371			1 823

8. NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

	Oceniteľné práva	Softvér	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2013	244	761	203	1 208
Prírastky	133	26	44	203
Presuny	10	193	(203)	0
Stav k 31. decembru 2013	387	980	45	1 411
Prírastky	38	10	229	277
Presuny				
Stav k 31. decembru 2014	425	990	274	1 689
Amortizácia a zníženie hodnoty nehmotného majetku				
Stav k 1. januáru 2013	175	444	0	619
Amortizácia	56	148		204
Vyradenie				
Stav k 31. decembru 2013	231	592	0	823
Amortizácia	83	160		243
Stav k 31. decembru 2014	314	753	0	1 067
Účtovná hodnota				
Stav k 31. decembru 2013	156	387	45	588
Stav k 31. decembru 2014	111	237	45	622

9. HMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

	Budovy	Vybavenie	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2013	647	2 012	1	2 661
Prírastky		276	7	283
Úbytky		(101)		(101)
Presuny		1	(1)	0
K 31. decembru 2013	647	2 188	7	2 841
Prírastky		95	240	335
Úbytky		(565)		(565)
Presuny		7	(7)	0
K 31. decembru 2014	647	1 725	240	2 612
Oprávky a zníženie hodnoty				
K 1. januára 2013	627	1 759	0	2 386
Vyradenie		(101)		(101)
Odpisy	3	112		115
K 31. decembru 2013	630	1 771	0	2 400
Vyradenie		(565)		(565)
Odpisy	3	160		163
K 31. decembru 2014	633	1 366	0	1 998
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2013	17	417	7	441
K 31. decembru 2014	14	359	240	613

Spoločnosť neeviduje majetok nadobudnutý formou finančného prenájmu. V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť vykonala previerku návratnej hodnoty dlhodobého majetku pričom neidentifikovala zníženie hodnoty.

Majetok spoločnosti je zabezpečený v rámci komplexného poistného programu, ktorý je uzatvorený na úrovni BNP Paribas na sumu 350 mil. EUR. Elektronické zariadenia sú poistené na poistnú sumu 1 mil. EUR. Poistenie zodpovednosti voči tretím osobám je poistené na sumu 500 tis. EUR. Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu v súvislosti s výkonom finančného sprostredkovania alebo finančného poradenstva je poistené na sumu 1,1 mil. EUR na každú jednu poistnú udalosť, maximálne 1,6 mil EUR za všetky poistné udalosti za poistné obdobie. Interné podvody sú poistené na úrovni skupiny BNP Paribas na sumu 60 mil EUR.

K 31. decembru 2014 a 2013 nebol žiaden dlhodobý majetok založený ako záruka a Spoločnosť môže s dlhodobým majetkom voľne disponovať. Spoločnosť neeviduje žiaden majetok, ktorý by sa dočasne nepoužíval.

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného majetku, ktorý sa ešte stále používa k 31. decembru 2014 predstavuje 1 891 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 2 357 tis. EUR).

10. OSTATNÝ MAJETOK

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Zásoby	15	18
Pohľadávky z obchodného styku	234	167
Pohľadávky voči zamestnancom	3	28
Náklady budúcich období	61	78
Zľava z poplatkov účtovaná ako odhad	0	489
Časové rozlíšenie výnosových úrokov a poplatkov	2 194	2 126
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie úverových zmlúv	2 422	1 822
Ostatný majetok	4 929	4 728

Časové rozlíšenie výnosových úrokov a poplatkov predstavuje úroky a poplatky, ktoré vecne a časovo patria do bežného účtovného obdobia, pričom ich príjem nastane v nasledujúcom účtovnom období.

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie úverových zmlúv predstavuje náklady sprostredkovateľov na obstaranie úverových zmlúv, ktoré Spoločnosť amortizuje počas doby trvania nových úverových zmlúv.

11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Výška upísaných a splatených vkladov akcionárov:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
BNP Paribas Personal Finance	5 100	5 100
Základné imanie	5 100	5 100

Základné imanie bolo splatené v plnej výške a zapísané do Obchodného registra. Spoločnosť vydala 150 000 kmeňových akcií na meno v nominálnej hodnote 34 EUR v zaknihovanej podobe. Prevod akcií je obmedzený stanovami Spoločnosti.

12. REZERVNÝ FOND A INÉ REZERVY

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5% z čistého zisku ročne do výšky 20% registrovaného základného imania.

Zákonný rezervný fond vo výške 1 020 tis. EUR (31. december 2013: 1 020 tis. EUR) nie je možné rozdeliť medzi akcionárov a môže sa použiť na krytie strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou. Keďže tento fond dosiahol zákonom predpísanú hranicu, nie je potrebné jeho dotovanie z budúcich ziskov.

13. NEROZDELENÝ ZISK / (STRATA)

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Nerozdelený zisk / (strata) minulých období	2	2
Zisk bežného obdobia	8 850	16 681
Nerozdelený zisk / (strata)	8 852	16 683

Štatutárny zisk za rok končiaci 31. decembra 2013 vo výške 16 681 tis. EUR bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 26. mája 2014 prevedený na nerozdelený zisk minulých období. Následne po rozhodnutí Valného zhromaždenia bol nerozdelený zisk vo výške 16 682 tis. EUR vyplatený vo forme dividend.

Zisk na akciu:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Čistý zisk bežného obdobia v tis. EUR	8 850	16 681
Počet akcií	150 000	150 000
Čistý zisk na akciu v EUR	59,00	111,21

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Bankový účet – kontokorent	66	-
Závazky voči bankám – krátkodobé do 1 roka	85 623	69 323
Závazky voči bankám – dlhodobé nad 1 rok	65 094	61 760
Závazky voči bankám	150 783	131 082

Spoločnosť využíva úverové rámce s fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté na dobu neurčitú. Ako forma zabezpečenia je využitá záruka vystavená bankou BNP Paribas S.A. Kontokorentný úver sa úročil variabilnou úrokovou sadzbou závislou od referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR. Informácie o priemerných úrokových sadzbách sú uvedené v časti 4 d) – Reálna hodnota finančných nástrojov.

15. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Daň z príjmov splatná	213	583
Ostatné priame dane	36	42
Daň z pridanej hodnoty	85	10
Daňové záväzky	334	635

16. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Záväzky z obchodných vzťahov	4 387	6 331
Sociálny fond	19	17
Záväzky voči zamestnancom a sociálneho zúčtovania	337	344
Výdavky budúcich období	2	42
Výnosy budúcich období - ostatné	49	50
Výnosy budúcich období - časové rozlíšenie poplatkov	15	33
Ostatné záväzky	4 797	6 817

Časové rozlíšenie poplatkov predstavuje časové rozlíšenie prijatých platieb od klientov, ktoré vecne a časovo súvisia s nasledovným účtovným obdobím, pričom sú amortizované prostredníctvom efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodných vzťahov predstavujú najmä záväzky voči obchodným partnerom z titulu odplaty za sprostredkovanie a tiež z titulu neodplatených financovaní. Spoločnosť eviduje záväzky po lehote splatnosti v sume 95 tis. EUR (2013: 106 tis. EUR).

Záväzky zo sociálneho fondu:

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Stav k 1. januáru	17	15
Tvorba celkom	19	17
Čerpanie celkom	(17)	(15)
Stav k 31. decembru	19	17

17. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Úrokové výnosy:		
Voči klientom	26 320	25 517
Peniaze a peňažné ekvivalenty (bankové účty)	0	0
	26 320	25 517
Úrokové náklady:		
Voči bankám	(2 849)	(2 897)
	(2 849)	(2 897)
Čisté úrokové výnosy	23 471	22 620

Úrokové výnosy znehodnotených úverov poskytnutých klientom dosiahli za rok 2014 hodnotu 747 tis. EUR (2013: 639 tis. EUR). Úrokové výnosy plynú zo splátkových úverov poskytnutých klientom v rámci Slovenskej republiky.

18. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Výnosy z poplatkov a provízií:		
Poplatky bežné	3 628	3 642
Sankcie za oneskorené platby	1 380	1 455
Provízie za sprostredkovanie poistenia	3 131	2 567
	8 139	7 664
Náklady na poplatky:		
Poplatky za platobné transakcie	(334)	(363)
Poplatky za debetné karty	(393)	(266)
	(726)	(629)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7 413	7 035

19. OSOBNÉ NÁKLADY

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Mzdové náklady	(3 460)	(3 550)
Sociálne zabezpečenie - zákonné	(1 112)	(1 108)
Sociálne zabezpečenie - ostatné	(594)	(122)
Spolu osobné náklady	(5 166)	(4 780)

Spoločnosť mala v roku 2014 priemerne 166 stálych zamestnancov, z toho 6 riadiacich pracovníkov (v roku 2013 mala priemerne 165 stálych zamestnancov, z toho 7 riadiacich pracovníkov).

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Bankové poplatky	(196)	(150)
Ostatné dane a poplatky	(324)	(323)
Spotreba režijného materiálu	(482)	(358)
Spotreba energií	(103)	(86)
Opravy a údržba majetku	(82)	(86)
Cestovné	(105)	(131)
Repre	(146)	(98)
Nájomné	(561)	(566)
Poštovné a telekomunikačné služby	(1 625)	(1 535)
IT a správa dát	(1 320)	(1 254)
Náklady na uistenie (audit)	(16)	(16)
Právne služby a náklady vymáhania	(549)	(417)
Služby sprostredkovateľov	(3 278)	(2 614)
Marketing	(960)	(865)
Ostatné externé služby	(176)	(159)
Ostatné prevádzkové náklady	(9 923)	(8 659)

Spoločnosť v rámci nájomného vykazuje náklady na prenájom kancelárskych priestorov a krátkodobý prenájom osobných automobilov. Nájomné sa platí na základe uzatvorených zmlúv, ktoré nezahŕňajú podmienené nájomy. Všetky nájomy sú v kategórii do jedného roka.

21. DAŇ Z PRÍJMOV

21.1. DAŇ Z PRÍJMU ZÚČTOVANÁ DO VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Splatná daň z príjmov	(2 817)	(2 723)
Odložená daň	(83)	(2 547)
Daň z príjmov	(2 900)	(5 270)

K 31. decembru 2014 Spoločnosť pre výpočet odloženej dane použila sadzbu dane 22%, ktorá je platná pre účtovné obdobia od 1.1.2014. Sadzbu dane 22% Spoločnosť použila aj pre výpočet odloženej dane k 31.12.2013. Pre výpočet splatnej dane za rok 2013 Spoločnosť použila 23% sadzbu dane z príjmov, ktorá platila v predchádzajúcom účtovnom období.

21.2. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY:

	31. december 2014 v tis. EUR	%	31. december 2013 v tis. EUR	%
Zisk/(strata) pred zdanením	11 750		21 951	
Teoretická daň z príjmov	(2 585)	22,0%	(5 049)	23,0%
Daňovo neuznané náklady a výnosy nepodliehajúce dani (trvalé rozdiely)	(315)		(120)	
Vplyv zmeny sadzby dane			(101)	
Daň z príjmov celkom	(2 900)	24,7%	(5 270)	24,0%

22. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Akcionári, členovia predstavenstva a vedúci zamestnanci:

Predstavenstvo: Ing. Tibor Raksányi
Emmanuel Bourg
Christophe Francis Bourdeaux

Dozorná rada: Charles David Mc Arthur
Alain Van Groenendael
Ing. Martin Koubek

Akcionár: BNP Paribas Personal Finance, Paríž, Francúzsko

Ostatné spriaznené osoby:

BNP Paribas Personal Finance, Paríž, Francúzska republika
LEVAL DEVELOPPEMENT, Paríž, Francúzska republika
BNP PARIBAS, Paríž, Francúzska republika
BNP PARIBAS Luxemburg, Luxemburg
ARVAL SLOVAKIA, s.r.o., Slovenská republika
Poistovňa Cardif Slovakia, a.s. Slovenská republika

Transakcie s členmi štatutárnych, dozorných a iných orgánov

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť nevykonala transakcie s členmi štatutárnych, dozorných a iných orgánov, okrem výplat miezd v rámci zamestnaneckého pracovného pomeru. Spoločnosť nevypláca odmeny z titulu členstva v štatutárnych, dozorných a iných orgánoch.

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Obchodné transakcie so spriaznenými osobami

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Výnosy:		
Výnos zo sprostredkovania poistenia (Cardif)	3 131	2 567
	3 131	2 567
Náklady:		
Prijaté služby (IT podpora - LEVAL)	(497)	(356)
Nákladové úroky (BNP Luxemburg)	(659)	(1 033)
Nákladové úroky (BNP Paribas)	(2 190)	(1 803)
Prenájom (ARVAL SLOVENSKO)	(193)	(194)
	(3 539)	(3 386)

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočňujú za štandardné trhové ceny.

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami

	31. december 2014 v tis. EUR	31. december 2013 v tis. EUR
Aktíva		
-	-	-
Pasíva		
Závazky voči bankám (BNP Luxemburg)	15 540	21 356
Závazky voči bankám (BNP Paribas)	135 177	109 676
	150 717	131 032

23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Dane

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Táto neistota sa vzťahuje aj na transferové oceňovanie. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Právne spory a možné straty

V súčasnosti je Spoločnosť zaangažovaná v právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Na základe súčasného stavu súdnych procesov manažment Spoločnosti neočakáva, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

Budúce podmienené záväzky

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2014 potenciálne záväzky zo schválených úverových rámcov v hodnote 95 797 tis. EUR (bod 4 a) resp. 86 922 tis. EUR k 31. decembru 2013. Spoločnosť predpokladá, že časť budúcich záväzkov zo schválených úverových rámcov v budúcnosti zanikne bez toho, aby boli vyčerpané.

Bankové záruky

Spoločnosť eviduje záruky vydané bankou BNP Paribas S.A., ktoré boli poskytnuté ako forma zabezpečenia prijatých bankových úverov.

24. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2014 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na túto účtovnú závierku, a ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

25. SCHVÁLENIE FINANČNÝCH VÝKAZOV

Účtovná závierka na stranách 2 až 30 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 26. marca 2015.

Zostavené dňa:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
26. marca 2015			