

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 2015

CETEM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

		<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2015 v tis. EUR</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2014 v tis. EUR</i>
	<i>Pozn.</i>		
Úrokové a obdobné výnosy		23 362	23 244
Úrokové a obdobné náklady		(2 464)	(2 849)
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	17	20 898	20 395
Výnosy z poplatkov a provízií		8 234	8 241
Náklady na poplatky a provízie		(857)	(922)
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	18	7 377	7 319
Osobné náklady	19	(5 478)	(5 166)
Ostatné prevádzkové náklady, netto	20	(9 237)	(6 753)
Odpisy hmotného majetku	9	(282)	(163)
Odpisy nehmotného majetku	8	(194)	(244)
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:		(15 191)	(12 326)
PREVÁDZKOVÝ ZISK PRED TVORBOU OPRAVNÝCH POLOŽIEK		13 084	15 388
Opravné položky k finančnému majetku	6	(4 492)	(3 638)
ZISK PRED ZDANENÍM		8 593	11 750
Daň z príjmov	21	(1 977)	(2 900)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		6 616	8 850
Ostatný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré nebudú presunuté do zisku/(straty) spolu		-	-
Položky, ktoré budú presunuté do zisku/(straty) spolu		-	-
Ostatný komplexný výsledok celkom:		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK		6 616	8 850
Zisk na akciu	13	44,11	59,00

	Rok končiaci sa 31. decembra 2015 v tis. EUR	Rok končiaci sa 31. decembra 2014 v tis. EUR
Pozn.		

Nehmotný dlhodobý majetok	8	408	622
Hmotný dlhodobý majetok	9	459	613
Pohľadávky voči klientom	6	92 383	95 464
Odložená daň	7	3 321	1 741
Dlhodobý majetok		96 571	98 440
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	10 290	3 447
Pohľadávky voči klientom	6	68 274	64 123
Ostatný majetok	10	5 522	4 929
Obežný majetok		84 116	72 499
		180 687	170 939

Základné imanie	11	5 100	5 100
Rezervný fond a iné rezervy	12	1 020	1 020
Nerozdelený zisk / (strata)	13	6 616	8 852
Vlastné imanie		12 736	14 972
 Závazky voči bankám	14	81 432	65 094
Dlhodobé záväzky		81 432	65 094
 Závazky voči bankám	14	75 495	85 689
Daňové záväzky	15	770	334
Ostatné záväzky	16	10 254	4 850
Krátkodobé záväzky		86 519	90 873
		180 687	170 939

CETEM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

	<i>Základné ímanie 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 2014	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
Dividendy			(8 852)	(8 852)
Čistý zisk/(strata) za rok			6 616	6 616
Stav k 31. decembru 2015	5 100	1 020	6 616	12 736

CETEM SLOVENSKO a.s.
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

		Rok končiaci sa 31. decembra 2015 V tis. EUR	Rok končiaci sa 31. decembra 2014 v tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/(strata) pred zdanením za rok		8 593	11 755
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	8,9	476	407
Úrokové náklady	17	2 464	2 849
Úrokové výnosy	17	(23 362)	(23 244)
Odpis záväzkov		-	-
Opravné položky k finančnému majetku	6	3 821	2 166
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		(8 009)	(6 072)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Pohľadávky voči klientom		(4 891)	(8 540)
Daňové pohľadávky a Ostatný majetok		(715)	(3 401)
Záväzky voči bankám		6 269	20 355
Daňové záväzky a ostatné záväzky		5 347	(1 940)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(1 998)	402
Platené úroky		(2 589)	(3 187)
Príjaté úroky		23 454	24 659
Zaplatená daň z príjmov		(3 064)	(3 503)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		15 803	18 371
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(108)	(613)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku			
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(108)	(613)
Výplata dividend		(8 852)	(16 681)
Iné príjmy a výdavky			
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(8 852)	(16 681)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		6 843	1 078
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka		3 447	2 369
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka		10 290	3 447

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno	CETEM SLOVENSKO a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“)
Sídlo	Panenská 7, 812 36 Bratislava
Právna forma	Akciová 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 hnutelných 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 2015 (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, S.A.	5 100	100 %	100 %
SPOLU	5 100	100%	100%

Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo:	
Emmanuel Bourg	predseda
Miguel José Sentieiro Pereira	podpredseda
Ing. Milan Bušek	podpredseda
Christophe Francis Bourdeaux	podpredseda (skončenie funkcie: 27.11.2015)
Ing. Aleš Kos	podpredseda (skončenie funkcie: 10.03.2015)
Nathalie Nesrin Gonin	člen
Ing. Klaudia Drábiková	člen (skončenie funkcie: 10.03.2015)
Ing. Tibor Raksányi	člen (skončenie funkcie: 22.04.2015)

Dozorná rada:	
Charles David Mc Arthur	člen
Alain Van Groenendael	člen
Ing. Jozef Pavúček	člen
Georgi Dimitrov Georgiev	člen
Ing. Martin Koubek	člen (skončenie funkcie: 15.06.2015)

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, S.A.
Sídlo	1bd Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Konsolidujúca účtovná jednotka, v ktorej sú prístupné konsolidované účtovné závierky:

Obchodné meno
Sídlo

BNP Paribas
16, Boulevard des Italiens – 75009 Paríž, Francúzsko

2. PRAVIDLÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka spoločnosti CETEM 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 2015 do 31. decembra 2015 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Valné zhromaždenie schválilo dňa 27. mája 2015 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavenú k 31. decembru 2014.

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.

Spoločnosť v roku 2015 rozhodla o nasledovných zmenách vo vykazovaní:

- zmene vykazovania platených provízií sprostredkovateľom úverov priamo priraditeľných k úverovej zmluve, ktoré posúdila ako počiatočné priame náklady týkajúce sa úverov a sú účtované ako náklad po dobu trvania úveru použitím lineárnej metódy. Tieto náklady sa Spoločnosť rozhodla vykazovať ako priame poníženie úrokových a obdobných výnosov, pričom v roku 2015 predstavovala celková výška týchto nákladov sumu 3.493 tis. EUR (2014: 3.076 tis. EUR).
- zmene vykazovania nákladov na bankové poplatky, ktoré sa rozhodla vykazovať ako súčasť Nákladov na poplatky a provízie. Celková výška týchto nákladov predstavovala za rok 2015 sumu 247 tis. EUR (2014: 196 tis. EUR).
- zmene vykazovania zinkasovaných poplatkov od klientov na znehodnotených zmluvách, ktoré sa rozhodla vykazovať ako súčasť Výnosov z poplatkov a provízií. Celková výška týchto výnosov predstavovala za rok 2015 sumu 99 tis. EUR (2014: 102 tis. EUR).

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 poskytovaní 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 KĹÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOK

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 zrejímá 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),

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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 2015. 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 poisťných 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 neprevyší 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) neprevyší 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 ziskov a strát 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 (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 nelstôt 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.

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 zabezpečenú 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

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 POHĽADÁVOK

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 odliv ekonomických úžitkov, 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 NOVÝCH, REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV A ICH DODATKOV A INTERPRETÁCIÍ

a) Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2015

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),

IFRIC 21 „Odvody“, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

b) Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.

CETEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia” a IAS 41 „Poľnohospodárstvo” – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia” a IAS 38 „Nehmotný majetok” – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky” – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody” – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

c) *Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané radou IASB, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou*

IFRS 9 „Finančné nástroje” (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii” (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho finálne znenie,

IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi” a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka” a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov” – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka”, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách” a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov” – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky” – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka” – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady Európska únia zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie”** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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, stratégiu 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 regulátorne 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 časťkami.

Riziko platobnej neschopnosti klienta

Riziko platobnej neschopnosti je riziko, že na majetok dlžníka je vyhlásený konkurz a sú spustené zákonné oddlžovacie mechanizmy. Spoločnosť je tak vystavená riziku straty v dôsledku zníženia vymožiteľnosti pohľadávky, ako aj predĺženia doby vymáhania pohľadávky. Vývoj platobnej neschopnosti klientov je pravidelne monitorovaný v rámci systémov vyhodnocovania úverového rizika. Riziko platobnej neschopnosti klienta sa zvyšuje v priestore nestabilného ekonomického prostredia, ktoré ovplyvňuje miera zamestnanosti, miera zadlžovania domácností, schopnosť plniť svoje záväzky a iné indikátory. Riziko platobnej neschopnosti 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 dlhodobu 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, S.A.. 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. Používané 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.

CETEL SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Pohľadávky voči klientom	160 657	159 546
Pohľadávky z obchodného styku (bod 10)	287	234
Nevyčerpané úverové rámce*	96 206	95 797
Spolu	257 150	255 577

*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 omeškaní, 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, absencií 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 poisťovních 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.

c) Trhové riziko

CETELÉM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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 medziodročne 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 2015:

	<i>Do 1</i> <i>mesíaca</i>	<i>1 - 3</i> <i>mesíce</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)	287	-	-	-	-	-	287
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom (bod 6)	15 233	15 602	14 104	23 335	74 828	17 555	160 657
Finančné pasíva							
Bezúročné nástroje (obchodné záväzky – bod 16)	4 161	-	-	-	-	-	4 161
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám (bod 14)	8 375	12 519	19 753	34 848	69 632	11 800	156 927

CETELEM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

K 31. decembru 2014:

	<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)	234	-	-	-	-	-	234
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom (bod 6)	7 786	12 230	17 120	26 987	75 461	20 003	159 587
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

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 2015	31. december 2014
Pohľadávky voči klientom	17,19%	14,31%
Dlhodobé záväzky voči bankám	2,05%	2,22%
Krátkodobé záväzky voči bankám	0,18%	0,31%

Spoločnosť nevykazuje finančné nástroje, ktoré sú po prvotnom ocenení precenené na reálnu hodnotu. Preto finančné nástroje neuvádza v rozdelení do úrovní 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 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Zostatky na bankových účtoch	10 289	3 438
Pokladničná hotovosť a ceniny	1	9
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 290	3 447

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

6. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Poskytnuté splátkové úvery	193 036	188 145
Opravné položky	(32 379)	(28 558)
Pohľadávky voči klientom	160 657	159 587

Zmena opravných položiek ku znehodnoteným pohľadávkam:

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Opravné položky na začiatku obdobia	(28 558)	(26 392)
Rozpustenie/(tvorba) opravných položiek (výkaz komplexného výsledku)	(4 479)	(3 638)
Použitie opravných položiek	658	1 472
Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	(32 379)	(28 558)

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa zostatkovej splatnosti:

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Krátkodobé pohľadávky do 1 roka	100 653	92 681
Dlhodobé pohľadávky 1-5 rokov	92 383	95 464
Opravné položky	(32 379)	(28 558)
Pohľadávky voči klientom	160 657	159 587

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

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti:

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
do 30 dní	882	657
od 30 do 90 dní	1 296	201
od 90 do 180 dní	3 458	413
od 180 do 360 dní	4 995	191
viac ako 360 dní	28 531	31 473
Celkom	39 162	32 935
Pohľadávky po splatnosti kryté portfóliovou opravnou položkou	32 379	28 558
Pohľadávky po splatnosti nekryté portfóliovou opravnou položkou	6 783	4 377

7. ODLOŽENÁ DAŇ

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Odložená daň	3 321	1 741
	3 321	1 741

Odložená daňová pohľadávka sa skladá z týchto odpočítateľných dočasných rozdielov:

2015	Začiatkový stav v tis. EUR	Zúčtované do výkazu komplexného výsledku	Zúčtované do vlastného imania	Konečný stav
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote dlhodobého majetku	67	3	-	70
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote pohľadávok voči klientom	2 339	308	-	2 647
Výnosy daňovo uznané po prijatí	(135)	135	-	-
Rezervy	-	461	-	461
Náklady daňovo uznané po zaplacení	(530)	673	-	143
Celkom pohľadávka / (záväzok)	1 741	1 580	-	3 321

2014	Začiatkový stav v tis. EUR	Zúčtované do výkazu komplexného výsledku	Zúčtované do vlastného imania	Konečný stav
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 zaplacení	(394)	(136)	-	(530)
Celkom pohľadávka / (záväzok)	1 823	(82)	-	1 741

8. NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

	Ocenenie práva	Softvér	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2014	387	980	45	1 412
Prírastky	38	10	229	277
Stav k 31. decembru 2014	425	990	274	1 689
Prírastky	10	-	-	10
Vyradenie	-	-	(30)	(30)
Presuny	-	146	(146)	0
Stav k 31. decembru 2015	435	1 136	98	1 669
Amortizácia a zníženie hodnoty nehmotného majetku				
Stav k 1. januáru 2014	231	592	-	823
Amortizácia	83	160	-	243
Vyradenie	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2014	314	753	-	1 067
Amortizácia	65	129	-	194
Stav k 31. decembru 2015	379	882	-	1 261
Účtovná hodnota				
Stav k 31. decembru 2014	111	237	274	622
Stav k 31. decembru 2015	56	254	98	408

9. HMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

	<i>Budovy</i>	<i>Vybavenie</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2014	647	2 188	7	2 842
Prírastky	-	95	240	335
Úbytky	-	(565)	-	(565)
Presuny	-	7	(7)	0
K 31. decembru 2014	647	1 725	240	2 612
Prírastky	-	128	-	128
Úbytky	-	(226)	-	(226)
Presuny	-	236	(236)	0
K 31. decembru 2015	647	1 863	4	2 514
Oprávky a zníženie hodnoty				
K 1. januáru 2014	630	1 771	-	2 400
Vyradenie	-	(565)	-	(565)
Odpisy	3	160	-	163
K 31. decembru 2014	633	1 366	-	1 998
Vyradenie	-	(226)	-	(226)
Odpisy	11	271	-	282
K 31. decembru 2015	644	1 411	-	2 055
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2014	14	359	240	613
K 31. decembru 2015	3	452	4	459

Spoločnosť neevviduje 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 2015 a 2014 nebol žiaden dlhodobý majetok založený ako záruka a Spoločnosť môže s dlhodobým majetkom voľne disponovať. Spoločnosť neevviduje žiaden majetok, ktorý by sa dočasne nepoužíval.

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného majetku, ktorý sa ešte stále používa k 31. decembru 2015 predstavuje 2 113 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 1 891 tis. EUR).

10. OSTATNÝ MAJETOK

	<i>31. december 2015 v tis. EUR</i>	<i>31. december 2014 v tis. EUR</i>
Zásoby	13	15
Pohľadávky z obchodného styku	287	234
Pohľadávky voči zamestnancom	3	3
Náklady budúcich období	86	61
Zľava z poplatkov účtovaná ako odhad	-	-
Časové rozlíšenie úrokov a poplatkov	3 259	2 194
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie úverových zmlúv	1 904	2 422
Ostatný majetok	5 552	4 929

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 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A.	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 2014: 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 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Nerozdelený zisk / (strata) minulých období	-	2
Zisk bežného obdobia	6 616	8 850
Nerozdelený zisk / (strata)	6 616	8 852

Štatutárny zisk za rok končiaci 31. decembra 2014 vo výške 8 850 tis. EUR bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 27. mája 2015 prevedený na nerozdelený zisk minulých období. Následne po rozhodnutí Valného zhromaždenia bol nerozdelený zisk vo výške 8 852 tis. EUR vyplatený vo forme dividend.

Zisk na akciu:

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Čistý zisk bežného obdobia v tis. EUR	6 616	8 850
Počet akcií	150 000	150 000
Čistý zisk na akciu v EUR	44,11	59,00

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Bankový účet – kontokorent	-	66
Závazky voči bankám – krátkodobé do 1 roka	75 495	85 623
Závazky voči bankám – dlhodobé nad 1 rok	81 432	65 094
Závazky voči bankám	156 927	150 783

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 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Daň z príjmov splatná	739	213
Ostatné priame dane	-	36
Daň z pridanej hodnoty	31	85
Daňové záväzky	770	334

16. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Záväzky z obchodných vzťahov	4 161	2 796
Záväzky voči klientom	4 945	1 632
Sociálny fond	19	19
Záväzky voči zamestnancom a sociálneho zúčtovania	1 028	337
Výdavky budúcich období	-	2
Výnosy budúcich období - ostatné	101	64
Ostatné záväzky	10 254	4 850

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 211 tis. EUR (2014: 95 tis. EUR).

Záväzky zo sociálneho fondu:

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Stav k 1. januáru	17	17
Tvorba celkom	19	19
Čerpanie celkom	(17)	(17)
Stav k 31. decembru	19	19

17. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Úrokové výnosy:		
Voči klientom	23 362	23 244
	23 362	23 244
Úrokové náklady:		
Voči bankám	(2 464)	(2 849)
	(2 464)	(2 849)
Čisté úrokové výnosy	20 898	20 395

Úrokové výnosy znehodnotených úverov poskytnutých klientom dosiahli za rok 2015 hodnotu 890 tis. EUR (2013: 747 tis. EUR). Úrokové výnosy plynú zo splátkových úverov poskytnutých klientom v rámci Slovenskej republiky.

18. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Výnosy z poplatkov a provízií:		
Poplatky bežné	3 164	3 628
Sankcie za oneskorené platby	1 506	1 482
Provízie za sprostredkovanie poistenia	3 564	3 131
	8 234	8 241
Náklady na poplatky:		
Bankové poplatky	(247)	(195)
Poplatky za platobné transakcie	(317)	(334)
Poplatky za debetné karty	(293)	(393)
	(857)	(922)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7 377	7 319

19. OSOBNÉ NÁKLADY

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Mzdové náklady	(4 027)	(3 460)
Sociálne zabezpečenie - zákonné	(1 191)	(1 112)
Sociálne zabezpečenie - ostatné	(260)	(594)
Spolu osobné náklady	(5 478)	(5 166)

Spoločnosť mala v roku 2015 priemerne 166 stálych zamestnancov, z toho 6 riadiacich pracovníkov (v roku 2014 mala priemerne 166 stálych zamestnancov, z toho 6 riadiacich pracovníkov).

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	31. december 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Ostatné dane a poplatky	(280)	(324)
Spotreba režijného materiálu	(457)	(482)
Personálne služby	(216)	(2)
Spotreba energií	(103)	(103)
Opravy a údržba majetku	(37)	(82)
Cestovné	(155)	(105)
Repre	(274)	(146)
Nájomné	(516)	(561)
Poštovné a telekomunikačné služby	(1 095)	(1 625)
IT a správa dát	(2 550)	(1 320)
Náklady na uistenie (audit)	(24)	(16)
Právne a poradenské služby, náklady vymáhania	(1 051)	(549)
Marketing	(1 582)	(960)
Ostatné externé služby	(897)	(478)
Ostatné prevádzkové náklady	(9 237)	(6 753)

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 2015 v tis. EUR	31. december 2014 v tis. EUR
Splatná daň z príjmov	(3 304)	(2 817)
Splatná daň z príjmov – dodatočná	(253)	-
Odložená daň	1 580	(83)
Daň z príjmov	(1 977)	(2 900)

K 31. decembru 2015 Spoločnosť pre výpočet odloženej dane použila sadzbu dane 22%, ktorá je platná pre účtovné obdobia od 1.1.2015. Sadzbu dane 22% Spoločnosť použila aj pre výpočet odloženej dane k 31.12.2014.

21.2. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY:

	31. december 2015 v tis. EUR	%	31. december 2014 v tis. EUR	%
Zisk/(strata) pred zdanením	8 593		11 750	
Teoretická daň z príjmov	(1 890)	22,0%	(2 585)	22,0%
Daňovo neuznané náklady a výnosy nepodliehajúce dani (trvalé rozdiely)	(86)		(315)	
Daň z príjmov celkom	(1 977)	23,0%	(2 900)	24,7%

22. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Akcionári, členovia predstavenstva a vedúci zamestnanci:

Predstavenstvo:

Emmanuel Bourg	predseda
Miguel José Sentielro Pereira	podpredseda
Ing. Milan Bušek	podpredseda
Christophe Francis Bourdeaux	podpredseda (skončenie funkcie: 27.11.2015)
Ing. Aleš Kos	podpredseda (skončenie funkcie: 10.03.2015)
Nathalie Nesrin Gonin	člen
Ing. Klaudia Drábiková	člen (skončenie funkcie: 10.03.2015)
Ing. Tibor Raksányi	člen (skončenie funkcie: 22.04.2015)

Dozorná rada:

Charles David Mc Arthur	člen
Alain Van Groenendael	člen
Ing. Jozef Pavúček	člen
Georgi Dimitrov Georgiev	člen
Ing. Martin Koubek	člen (skončenie funkcie: 15.06.2015)

Akcionár:

BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A., Paríž, Francúzsko

Najvyššia materská spoločnosť:

BNP PARIBAS, Paríž, Francúzska republika

Spoločnosti pod spoločnou kontrolou:

LEVAL DEVELOPPEMENT, Paríž, Francúzska republika
 BNP PARIBAS Luxembourg, Luxemburg
 ARVAL SLOVAKIA. s.r.o., Slovenská republika

CETELÉM SLOVENSKO a.s.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Poistovňa Cardif Slovakia, a.s. Slovenská republika
CET Romania, Rumunsko
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A., odštepny závod, Česká 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.

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočňujú za štandardné trhové ceny.

Obchodné transakcie so spriaznenými osobami za rok 2015

	Najvyššia materská spoločnosť	Bezprostredný spoločník	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	1 616
Závazky z obchodného styku	-	-	2 126
Úvery	145 673	-	11 254
Nákup služieb	-	-	1 416
Úrokové náklady	1 966	-	498
Výnosy z poskytnutých služieb	-	-	3 564

Obchodné transakcie so spriaznenými osobami za rok 2014

	Najvyššia materská spoločnosť	Bezprostredný spoločník	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Závazky z obchodného styku	-	-	124
Úvery	135 176	-	15 540
Nákup služieb	-	-	690
Úrokové náklady	2 190	-	658
Výnosy z poskytnutých služieb	-	-	3 131

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 2015 potenciálne záväzky zo schválených úverových rámcov v hodnote 96 206 tis. EUR (bod 4 a) resp. 95 797 tis. EUR k 31. decembru 2014. 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 2015 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 27 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 11. marca 2016.

Zostavené dňa:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
11. marca 2016			