



V Ý R O Č N Í

Z 4 R Á V A

C 3 T 3 L 3 M

IDENTIFIKACE SPOLEČNOSTI

CETELEM ČR, a.s.
Karla Engliše 5/3208
150 00 Praha 5

IČ: 250 85 689
DIČ: CZ 250 85 689

Registrace u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4331

T: +420 257 080 111
F: +420 257 080 128
E: cetelem@cetelem.cz
W: www.cetelem.cz

OBSAH

PREZENTAČNÍ ČÁST

1	Slovo úvodem	005
2	Profil společnosti	007
	Dlouhodobá strategie	007
	Produktová nabídka	008
	Společenská odpovědnost	010
	Skupina BNP Paribas	011
	Postavení na trhu v ČR	011
	Milníky v historii společnosti	012
	Události roku 2013	013
	Ocenění získaná v roce 2013	013
	Vybrané ukazatele za rok 2013 dle IFRS	014
	Akcionářská struktura	014
	Orgány a vedení společnosti	015
	Následné události	015

ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA, ZPRÁVA DOZORČÍ RADY, PROHLÁŠENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI, ZPRÁVA AUDITORA

3	Zpráva představenstva společnosti CETELEM ČR, a.s., o výsledcích hospodaření v roce 2013 a výhled pro následující období	017
4	Zpráva představenstva společnosti CETELEM ČR, a.s., o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	034
5	Zpráva dozorčí rady společnosti CETELEM ČR, a.s.	038
6	Prohlášení vedení společnosti	039
7	Organizační struktura	040
8	Zpráva nezávislého auditora	041

FINANČNÍ ČÁST



1 SLOVO ÚVODEM

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2013 byl složitým rokem, který vyústil v devizovou intervenci, k níž přistoupila Česká národní banka ke konci roku. Dobrou zprávou je, že v posledním čtvrtletí došlo k ekonomickému oživení, přestože za celý rok HDP pokleslo. Uplynulý rok byl také ve znamení příprav na nový občanský zákoník. Úvěrovému trhu dominovaly konsolidace půjček a s nimi spojené překupování již existujících pohledávek. Již zmíněná devizová intervence a s ní související obavy ze zdražování se projeví v listopadu vysokým nárůstem objemu poskytnutých úvěrů v oblasti splátkového prodeje.

Pro Cetelem byl uplynulý rok úspěšný v mnoha ohledech. Objem nově poskytnutých úvěrů dosáhl 11,152 miliardy korun, což představuje 8procentní meziroční nárůst. Podařilo se nám upevnit vedoucí pozici na nebankovním trhu spotřebitelských úvěrů. Náš tržní podíl mezi poskytovateli spotřebitelských úvěrů sdruženými v České finanční a leasingové asociaci vzrostl z 30 na 32 procent. Vynikající výsledek z loňského roku je z mého pohledu dán nejen dobře nastaveným obchodním modelem a osobním přístupem ke klientům a jejich potřebám, ale také obezřetným řízením rizika a nákladů. V druhé polovině roku 2012 jsme započali projekt „Simple & Efficient“, který byl nastartován výkonným výborem BNP Paribas a přesahuje až do roku 2016. Tento projekt je zaměřen na zjednodušení vnitřních procesů a zvýšení efektivity všech činností.

Uplynulý rok byl pro nás rokem, v němž došlo k řadě inovací, a to technických i produktových. Účelem těchto i dalších změn je naplňování strategie, která nám zajistí dynamický a dlouhodobě udržitelný rozvoj. V rámci splátkového prodeje jsme uvedli do praxe inovativní způsob podpisu úvěrové smlouvy, a to s využitím zařízení SignPad. Smlouva o úvěru je s klientem podepsána elektronicky a následně uchovávána výhradně v elektronické podobě. Další novinkou uplynulého roku je i před-schválený úvěr, který umožňuje klientům žádat o úvěr v rámci splátkového prodeje z pohodlí domova.

Aby inovace přinášely požadovaný efekt, je důležité naslouchat klientům a jejich přáním. Toto pravidlo je naší hlavní zásadou, kterou se dlouhodobě řídíme a na jejímž základě vyvíjíme nové produkty a služby a inovujeme stávající. O tom, že jdeme správným směrem, svědčí naše umístění v soutěžích, v nichž o vítězích rozhoduje veřejnost. V uplynulém roce jsme díky svému přístupu získali druhé místo v kategorii Finanční instituce ve Zlatém Měšci 2013 a také Stříbrnou korunu za Kreditní kartu Cetelem v soutěži Zlatá koruna 2013.

Co se týče letošního roku, v jeho druhé polovině by mělo sílit ekonomické oživení. Domácnosti by měly zvýšit své výdaje. Na trhu úvěrů bude nadále pokračovat přeúvěrovávání pohledávek, a i proto se dá čekat, že konkurence v oblasti úvěrů bude čím dál agresivnější. Aby si společnosti udržely klienty, budou poskytovat slevy a odměny navázané na dlouhodobý splátkový cyklus a loajalitu. Věřím však, že díky výbornému týmu lidí, našemu přístupu ke klientům a zvyšování efektivity našich činností a procesů nám i letošní rok přinese řadu úspěchů.

Na závěr bych rád poděkoval všem klientům, zaměstnancům, investorům i akcionářům za projevenou důvěru, které si nesmírně vážím a zároveň ji беру jako závazek do budoucna.

Ing. Václav Horák
místopředseda představenstva
CETELEM ČR, a.s.

PREZENTAČNÍ ČÁST

2 PROFIL SPOLEČNOSTI

Společnost CETELEM ČR, a.s., (dále jen Cetelem) je silnou a stabilní společností s významným postavením na českém finančním trhu, která v letošním roce oslaví již osmnáct let úspěšného působení na českém trhu spotřebitelských úvěrů. V roce 2013 přitom opět upevnila svoji pozici předního nebankovního poskytovatele úvěrových produktů a služeb.

V průběhu své historie se stal Cetelem inovátorem a průkopníkem v mnoha oblastech, především v oblasti internetu. Byl založen v říjnu 1996 a svou obchodní aktivitu zahájil o rok později v červnu. Mezi základní principy společnosti patří již od počátku jejího působení zásady zodpovědného úvěrování. Cetelem je držitelem licence platební instituce vydané Českou národní bankou. Licence je potvrzením toho, že společnost splňuje přísné regulační nároky podobné požadavkům kladeným na banky, a zároveň důkazem důvěryhodnosti a stability společnosti na českém finančním trhu. Cetelem nabízí vysoce konkurenceschopné portfolio produktů založené na zodpovědném a individuálním přístupu ke klientovi. O produkty a služby společnosti lze zažádat osobně v některé z poboček, telefonicky či on-line. Kromě klasických spotřebitelských úvěrů poskytovaných v místech prodeje zboží a služeb nabízí Cetelem také osobní půjčky, kreditní karty, produkty určené k financování motorových vozidel, hypotéku a různé typy pojištění.

Cetelem je stoprocentní dceřinou společností francouzské banky BNP Paribas Personal Finance, která nabízí spotřebitelské úvěry již od roku 1953 (do roku 2008 pod značkou Cetelem), a která tak loni oslavila již 60leté výročí svého založení. BNP Paribas Personal Finance působí ve 25 zemích světa na čtyřech kontinentech a je součástí mezinárodní finanční skupiny BNP Paribas, která patří mezi nejsilnější banky na světě.

DLOUHODOBÁ STRATEGIE

Dlouhodobou strategií společnosti Cetelem je poskytování vysoce kvalitních produktů a služeb a budování pevných vztahů se svými klienty, partnery i zaměstnanci. Osobní a zodpovědný přístup, stejně jako rozvíjení a inovace portfolia poskytovaných produktů v návaznosti na vývoj technologických možností a požadavky trhu, vede ke spokojenosti klientů. Právě spokojenost klientů je pro Cetelem prioritou, neboť je nezbytná pro jeho zdravý a stálý růst.

Transparentní a zodpovědný přístup k úvěrování nad rámec dodržování zákonných a etických norem je přirozenou a samozřejmou součástí společnosti. Tento přístup je založen na poskytování dostatečných, jasných a srozumitelných informací umožňujících klientovi učinit zodpovědné rozhodnutí. Součástí zodpovědného přístupu je mimo jiné uplatňování zásady odmítnout klienta v případě výskytu rizika jeho předlužení vedoucího k neschopnosti dostát svým závazkům. Cetelem navíc plně respektuje principy profesních a zájmových sdružení a asociací, jejichž je členem.

PRODUKTOVÁ NABÍDKA

Klasický spotřebitelský úvěr

Klasické spotřebitelské úvěry představují jednoduchý a rychlý způsob financování nákupu zboží a služeb na splátky přímo v místě prodeje. Společnost Cetelem spolupracuje s širokou sítí kamených a internetových obchodů napříč Českou republikou. V roce 2013 jsme v prodejnách IKEA, Datart a Euronics uvedli do praxe inovativní způsob podpisu úvěrové smlouvy, a to s využitím zařízení SignPad. Smlouva o úvěru je s klientem podepsána a následně uchovávána výhradně v elektronické podobě. Standardní papírová forma smlouvy bude postupně nahrazována záznamem na moderním trvalém nosiči informací. V roce 2013 jsme uvedli na trh také předschválený úvěr, který umožňuje klientům zažádat si o úvěr z pohodlí domova.

- Kamenné i internetové obchody
- Financování zboží od 3 000 Kč
- Výběr z několika produktů
- Volitelná výše přímé platby, délky splácení úvěru nebo výše měsíční splátky
- Jednoduché a rychlé vyřízení přímo v prodejně
- Okamžité vlastnictví zakoupeného zboží
- Široká síť obchodních partnerů po celé České republice

Kreditní karta

Kreditní karty, respektive revolvingové úvěry, jsou flexibilním nástrojem pro čerpání finančních prostředků ze schváleného rámce, a to jak při pravidelných nákupech, tak i při nenadálých událostech. K nákupům na internetu slouží Virtuální karta Cetelem, jeden z nejbezpečnějších nástrojů na českém trhu pro platby na internetu. Držitelé Kreditní karty Cetelem mohou využívat zajímavých slev v rámci věrnostního programu Bonus Club a řady dalších výhod. Díky Klientské zóně, která je upravena i pro mobilní telefony, mohou klienti prakticky kdykoli sledovat veškeré pohyby na kartě, mají přístup k elektronickým výpisům a mohou realizovat převody finančních prostředků z karty na bankovní účet.

- 55denní bezúročné období
- Vydání a aktivace karty zdarma
- Až 150 Kč zpět každý měsíc jako odměna za nákupy
- Zajímavé slevy a výhody u našich obchodních partnerů
- První 3 výběry z bankomatu v ČR zdarma
- Doplnková Virtuální karta Cetelem pro bezpečné platby na internetu
- Nonstop přístup k úvěrovému účtu

Autoúvěr/Motoúvěr

Autoúvěr/Motoúvěr je určen k financování nákupu nového či ojetého vozidla pro spotřebitele i podnikatelské subjekty a společnosti přímo v partnerské síti autosalonů a autobazarů po celé České republice. Uzavření smlouvy k získání tohoto úvěru na vybraný vůz probíhá jednoduše a rychle do 30 minut od podání žádosti.

- Financování nových i ojetých vozidel pro spotřebitele i podnikatelské subjekty a společnosti
- Úvěr 20 000–1 000 000 Kč bez ručitele (motocykl 20 000–500 000 Kč)
- Volitelná délka splácení
- Jednoduché vyřízení u prodejce
- Okamžité vlastnictví vozidla
- Široká síť obchodních partnerů napříč Českou republikou
- Vhodný i pro vozy s odpočtem DPH a pro nárokování státních příspěvků

Osobní půjčky Cetelem

Osobní půjčky Cetelem představují účelové nebo bezúčelové spotřebitelské úvěry. Jsou určeny k financování náročnějších potřeb klienta, ale i pro konsolidaci již existujících klasických a revolvingových úvěrů, a to prostřednictvím tzv. Combi půjčky. V září byl nově spuštěn systém odměn za řádné splácení.

- Jednoduché vyřízení on-line, telefonicky nebo v pobočce
- Neúčelové a účelové produkty, speciální produkt určený ke konsolidaci
- Financování projektů spojených s bydlením a rekonstrukcemi
- Bez poplatku za vedení úvěrového účtu
- Výše půjčky 20 000–1 000 000 Kč
- Volitelná délka splácení půjčky 6–120 měsíců
- Odměna za řádné splácení ve výši až 5 splátek

Pojištění

Ve spolupráci s partnerskými pojišťovnami nabízí Cetelem svým klientům širokou škálu pojistných produktů. Kromě pojištění, která se vztahují k úvěrovým produktům, jako je například pojištění schopnosti splácet, si klienti mohou sjednat i řadu individuálních a doplňkových pojištění.

- Pojištění schopnosti splácet
- Pojištění pro případ zneužití kreditní karty, ztráty nebo odcizení dokladů
- Úrazové pojištění
- Pojištění karty a osobních věcí
- Pojištění výdajů
- Individuální cestovní pojištění
- Cestovní pojištění ke Kreditní kartě Cetelem

Hypotéka

V dubnu loňského roku začala společnost Cetelem ve spolupráci s finanční skupinou Wüstenrot nabízet ProCetelem hypotéku Wüstenrot. Jejím prostřednictvím mohou klienti financovat pořízení nové nemovitosti nebo ji mohou využít na refinancování stávajícího úvěru na bydlení. Mezi výhody tohoto produktu patří například možnost sjednat si úrokovou sazbu až s devítiměsíčním předstihem.

- Na koupi nové nemovitosti
- Na refinancování
- Bez poplatku za zpracování hypotečního úvěru
- Bez poplatku za vedení úvěrového účtu
- Bez nutnosti běžného účtu u Wüstenrot hypoteční banky
- Akceptace odhadu nemovitosti v případě refinancování, eventuálně zdarma zajištění nového odhadu
- Možnost sjednat si úrokovou sazbu s devítiměsíčním předstihem

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Společenská odpovědnost je nedílnou a přirozenou součástí naší firemní filozofie a podnikání. Cetelem se proto jako významná finanční instituce plně hlásí ke svým závazkům ve vztahu ke klientům, k obchodním partnerům, zaměstnancům a dalším subjektům na finančním trhu a v neposlední řadě i k závazkům ve vztahu ke společnosti jako celku.

Společnost Cetelem podporuje řadu kulturních, sportovních a charitativních projektů. Svou charitativní činnost zaměřuje na programy a projekty určené zejména k podpoře dětí a mládeže. Prostřednictvím projektu Šance pomáhá letos již sedmým rokem komerčně sexuálně zneužívaným dětem a mládeži opět nalézt životní hodnoty a překonat těžká období. Významnou součástí charitativních aktivit je i pomoc zdravotně a mentálně postiženým dětem, a to finanční podporou občanského sdružení Zajíček na koni, LILA Domova pro postižené děti Otnice a nadačního fondu Luna pro zdravotně postižené občany. Kromě toho Cetelem poskytuje finance občanskému sdružení Veselý vozíček, a to zejména na rehabilitaci postiženého chlapce, jenž se znovu zapojuje do aktivního života a i přes svůj zdravotní handicap se stává aktivním sportovcem. Cetelem také dlouhodobě přispívá na zlepšení zdravotních podmínek dívky, která trpí velmi vážným geneticky podmíněným degenerativním onemocněním. Finančně podporuje i Zdravotního klauna, program, jenž se zaměřuje na pomoc dětem v nemocnicích po celé republice.

Dlouhodobou podporu poskytuje společnost také dětským domovům, v nichž pomáhá kromě běžného provozu financovat volnočasové aktivity dětí. Konkrétně pomoc směřuje Dětskému domovu Ledce, Dětskému centru Domeček a Dětskému domovu Senožaty. Prostřednictvím Dětské dopravní nadace podporuje Cetelem vzdělávání a životní úroveň dětí, které osiřely a přišly o rodiče v důsledku dopravní nehody.

Do pomoci potřebným se navíc zapojují i naši zaměstnanci, a to prostřednictvím projektu Pečeme s Cetelem, který dlouhodobě pomáhá financovat drobné charitativní projekty. Ti, kteří pečou, si přitom sami mohou vybrat, komu budou peníze získané od kolegů darovány. Finanční částku vybranou od zaměstnanců Cetelem vždy zdvojnásobuje.

Kromě této aktivity pomohli zaměstnanci v loňském roce prostřednictvím speciální sbírky s obnovením sociálních služeb po červnových povodních v domově pro seniory Červený Mlýn Všeštiny a prostřednictvím vánoční sbírky Mateřské školce Klíček.

Svoji odpovědnost vůči zaměstnancům Cetelem naplňuje řadou benefitů, mezi nimiž nechybí ani podpora vzdělávání a rozvoje. Značnou pozornost věnuje také podpoře péče o jejich zdraví a vytváření příjemného a kvalitního pracovního prostředí. Zároveň však klade důraz na jejich vysokou profesionalitu a profesní etiku.

Odpovědnost vůči klientům, obchodním partnerům, ale i celé společnosti projevuje Cetelem mimo jiné také členstvím v profesních a zájmových sdruženích a asociacích, jejichž prostřednictvím se aktivně podílí na formování prostředí pro poskytování finančních služeb. K potřebám svých klientů přistupuje zodpovědně, proto se dlouhodobě řídí pravidly zodpovědného úvěrování, které patří mezi základní principy mateřské společnosti – banky BNP Paribas Personal Finance. Při poskytování úvěrů klade Cetelem důraz nejen na informovanost klientů o nabízených finančních službách, ale i na soustavné sledování kvality úvěrového portfolia, a pokud je ohrožena klientova schopnost splácet úvěr, usiluje o nalezení společného a pro klienta nejvýhodnějšího řešení. Společenská odpovědnost je pro Cetelem dlouhodobou investicí do udržitelné budoucnosti.

SKUPINA BNP PARIBAS

Cetelem je dceřinou společností francouzské banky BNP Paribas Personal Finance, která nabízí finanční služby již od roku 1953 (do roku 2008 pod názvem Cetelem), a loni tedy oslavila 60 let od svého založení. BNP Paribas Personal Finance působí ve 25 zemích světa na čtyřech kontinentech a zaměstnává více než 16 000 lidí.

BNP Paribas Personal Finance je součástí skupiny BNP Paribas, která patří mezi nejsilnější banky na světě. Skupina působí v 80 zemích světa a zaměstnává téměř 200 000 lidí, z toho 145 300 v Evropě.

Spolupráce mezi dceřinými společnostmi skupiny BNP Paribas je založena nejen na sdílení know-how při vývoji a implementaci nových produktů, ale také při zefektivňování vnitřních procesů a řízení rizik či při optimalizaci práce s klientským portfoliem. Hlavní výhodou je schopnost jednotlivých sesterských společností nabízet širokou škálu konkurenceschopných produktů, které umožňují uspokojovat klientovy finanční potřeby, ať ve formě úvěrových produktů, či klasických retailových bankovních služeb.

BNP Paribas Personal Finance napřímo nebo prostřednictvím Regionu střední a východní Evropa plní svou nezastupitelnou funkci konzultanta, poradce a odborného garanta. Díky tomu má Cetelem možnost plně realizovat svůj hlavní cíl, kterým je poskytování pestrého spektra finančních produktů a jeho neustálý vývoj odrážející měnící se potřeby a možnosti co největšího počtu spotřebitelů.

BNP Paribas Personal Finance

Alžírsko, Argentina, Belgie, Brazílie, Bulharsko, Česká republika, Čína, Egypt, Francie, Itálie, Lucembursko, Maďarsko, Maroko, Mexiko, Německo, Polsko, Portugalsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Srbsko, Španělsko, Tunisko, Turecko, Ukrajina.

POSTAVENÍ NA TRHU V ČR

Za dlouhou dobu působení na českém trhu spotřebitelských úvěrů si společnost Cetelem vybudovala mezi odborníky i širokou veřejností pověst seriózní, stabilní a zodpovědné společnosti s nabídkou kvalitních produktů.

V loňském roce společnost opět posílila svoji vedoucí pozici mezi nebankovními poskytovateli spotřebitelských úvěrů sdruženými v České leasingové a finanční asociaci (ČLFA). Její tržní podíl v rámci asociace vzrostl z 30 na 32 procent (zdroj: ČLFA, kategorie spotřebitelské úvěry). Objem nově poskytnutých úvěrů v roce 2013 dosáhl výše 11,15 miliardy korun. Oproti roku 2012 jde o nárůst o 8 procent. Tehdy společnost Cetelem poskytla úvěry v hodnotě 10,37 miliardy korun.

V loňském roce zaznamenala společnost Cetelem především nárůst zájmu o sjednání osobní půjčky přes internet a o řadu dalších služeb v oblasti internetu. Posílila také svoji pozici v segmentu financování vozidel a motocyklů, kde došlo k meziročnímu nárůstu objemu poskytnutých úvěrů o 35 procent, a zvýšila tak v rámci tohoto segmentu svůj podíl na trhu z 1,9 na 2,5 procenta (zdroj: ČLFA).

O kvalitě produktů svědčí mimo jiné získaná ocenění. Kromě druhého místa v kategorii Úvěrové společnosti v soutěži Zlatý Měsíc 2013 obdržela společnost také Stříbrnou korunu v kategorii Cena veřejnosti v prestižní soutěži Zlatá koruna 2013 za Kreditní kartu Cetelem, jež byla navíc jediným úvěrovým produktem, který se umístil v první desítce. Autoúvěr/Motoúvěr byl ohodnocen jako pátý nejlepší produkt v Ceně podnikatelů.

Objem poskytnutých úvěrů (v miliardách Kč)

1997	0,054
1998	0,606
1999	2,058
2000	2,728
2001	3,933
2002	4,826
2003	4,731
2004	5,870
2005	7,404
2006	8,932
2007	11,350
2008	12,160
2009	8,666
2010	9,190
2011	9,738
2012	10,365
2013	11,152

MILNÍKY V HISTORII SPOLEČNOSTI

- 1996 • vznik společnosti
- 1997 • poskytnutí prvního spotřebitelského úvěru v prodejně obchodního partnera
- 1998 • uvedení kreditní karty AURA na český trh
- 1999 • Cetelem spoluzakladatelem prvního nebankovního registru klientských informací SOLUS
- 2000 • zahájení poskytování Osobních půjček Cetelem
- 2002 • Cetelem členem asociace MasterCard International (jako první nebankovní instituce na trhu)
- 2003 • zahájení vydávání kreditních karet AURA MasterCard Electronic
- 2004 • představení produktů Autoúvěr/Motoúvěr pro financování motorových vozidel
- 2005 • zahájení prodeje ON-LINE půjčky Cetelem
- 2006 • vydání první kreditní karty typu AURA PLUS s rozšířenými funkcemi
- 2007 • rozšíření spolupráce s finančními zprostředkovateli
- 2008 • uvedení Combi půjčky Cetelem pro konsolidaci úvěrů
- 2009 • vydání první kreditní karty opatřené čipem
- 2010 • přistoupení k Nebankovnímu registru klientských informací
- 2011 • získání licence platební instituce od České národní banky
- 2012 • zahájení financování vozidel pro podnikatelské subjekty a společnosti
- 2013 • zahájení dematerializace v rámci splátkového prodeje, tedy plně elektronického procesu žádosti o úvěr

UDÁLOSTI ROKU 2013

- únor • umístění Cetelemu na druhém místě v anketě Zlatý Měsíc 2013 v kategorii Úvěrové společnosti
- březen • Cetelem opět vyhrál tendr na poskytování úvěrů v obchodních domech IKEA
- duben • na trh uvedena ProCetelem hypotéka Wüstenrot
- květen • představení výsledků mezinárodní studie Barometr Cetelem 2013
 - spuštění prodeje cestovního pojištění ke Kreditní kartě Cetelem
 - odstartování Projektů snů
- červen • získání prvního místa v kategorii Spotřebitelské úvěry v prestižním žebříčku 100 nejvýznamnějších firem České republiky
 - v soutěži Zlatá koruna se Kreditní karta Cetelem umístila na druhém místě v kategorii Cena veřejnosti
- červenec • spuštění on-line prodeje cestovního pojištění
 - v rámci splátkového prodeje na trh uveden předschválený úvěr
- srpen • ve spolupráci s PSA Peugeot Citroën začíná Cetelem financovat nákup originálního příslušenství a opravy automobilů
- září • Osobní půjčka Cetelem nově s odměnami za řádné splácení
 - na trh uvedena Autokarta, s níž mohou klienti tankovat pohonné hmoty s čtyřprocentní slevou
 - v rámci splátkového prodeje zahájena dematerializace, tedy plně elektronický proces žádosti o úvěr
- říjen • Cetelem spoluorganizátorem benefičního koncertu pro české „děti ulice“ Projektu Šance, o. s.
- listopad • výroční zpráva Cetelemu za rok 2012 vyhrává v soutěži Czech Top 100 třetí místo v kategorii Grafický design
- prosinec • Cetelem se umístil po boku bank ve studii Navigátor bezpečného úvěru 2013
 - Cetelem se stal součástí řídicího výboru sdružení Czech Non-Banking Credit Bureau

OCENĚNÍ ZÍSKANÁ V ROCE 2013

Zlatá koruna

- Stříbrná koruna v kategorii Cena veřejnosti za kreditní kartu

Zlatý Měsíc

- druhé místo v kategorii Úvěrové společnosti

Czech Top 100

- žebříček nejvýznamnějších firem v České republice
- první místo v kategorii Spotřebitelské úvěry

Czech Top 100

- nejlepší výroční zprávy České republiky
- třetí místo za grafický design Výroční zprávy Cetelem 2012, celkově šestá pozice

VYBRANÉ UKAZATELE ZA ROK 2013

(k 31. 12. 2013)

- 2,250 miliardy Kč vlastní kapitál
- 19,602 miliardy Kč objem pohledávek z poskytnutých úvěrů
- 1,392 miliardy Kč hospodářský výsledek před zdaněním
- 11,152 miliardy Kč objem nově poskytnutých úvěrů v roce 2013
- 418 zaměstnanců (průměrný přepočtený počet)

AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

(k 31. 12. 2013)

Jediným akcionářem CETELEM ČR, a.s., je společnost BNP Paribas Personal Finance S.A.

ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. 12. 2013 řídilo akciovou společnost CETELEM ČR, a.s., pětičlenné představenstvo. Dozorčí rada a výbor pro audit pracovaly v tříčlenném složení.

Představenstvo

Charles McArthur	předseda představenstva
Václav Horák	místopředseda představenstva
Milan Bušek	místopředseda představenstva
Eric Turbot	člen představenstva, od 6. 5. 2013
Miguel Pereira	člen představenstva, od 10. 12. 2013

Dozorčí rada

Alain Van Groenendael	předseda dozorčí rady
Georgi Dimitrov Georgiev	člen dozorčí rady
Karel Štáva	člen dozorčí rady volený zaměstnanci, do 31. 12. 2013

Výbor pro audit

Georgi Dimitrov Georgiev	předseda výboru pro audit
Květoslava Vyleťalová	místopředsedkyně výboru pro audit
Karel Štáva	člen výboru pro audit, do 31. 12. 2013

Vedení společnosti

Václav Horák	generální ředitel
Milan Bušek	ředitel Správy operations a procesů
Miguel Pereira	ředitel Správy řízení rizika
Jan Borák	ředitel Útvaru compliance
Jana Kolaříková	ředitelka Útvaru lidských zdrojů
David Kopřiva	ředitel Správy informačních technologií
Petra Slunečková	ředitelka Právního útvaru
Blažena Valkošáková	ředitelka Finanční správy

Obchodní divize

Milan Cáder	ředitel Správy přímého prodeje
Tomáš Chlíbač	ředitel Správy retailu
Jan Kloud	ředitel Správy financování vozidel
Gabriela Pithartová	ředitelka Útvaru rozvoje obchodu a vztahů se strategickými partnery
Tomáš Siegler	ředitel Správy marketingu a komunikace
Petr Skok	ředitel Správy produktového managementu

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Žádné události, které by mohly zásadně ovlivnit výsledek hospodaření společnosti a její další vývoj, nebyly od data sestavení účetní závěrky do data vydání výroční zprávy zaznamenány. Společnost aktivně reaguje na vývoj ekonomického prostředí s cílem udržet si i v období složitého ekonomického vývoje stabilní pozici na trhu a odpovídající výsledky hospodaření.

ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA ZPRÁVA DOZORČÍ RADY PROHLÁŠENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI ZPRÁVA AUDITORA

3 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI CETELEM ČR, A.S., O VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ V ROCE 2013 A VÝHLED PRO NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

I VIZE A MISE SPOLEČNOSTI

Důvěryhodný a zodpovědný poskytovatel finančních služeb

Společnost CETELEM ČR, a.s., je finančním partnerem fyzických i právnických osob při financování jejich každodenních potřeb i dlouhodobých investic.

Důvěryhodnost, stabilitu i serióznost společnosti potvrzují následující skutečnosti:

- Cetelem je z pohledu objemu úvěrů poskytnutých i v roce 2013¹ nejvýznamnějším nebankovním poskytovatelem finančních služeb v České republice.
- Cetelem je společností se silným mezinárodním zázemím, součástí skupiny BNP Paribas.
- Cetelem disponuje vysoce konkurenceschopným portfoliem finančních produktů, které tvoří klasické spotřebitelské úvěry poskytované v místě prodeje, osobní půjčky, kreditní karty, úvěry určené pro financování motorových vozidel a doplňkové finanční služby vhodné pro široké spektrum klientů a různé distribuční kanály.

Cetelem si je plně vědom svých závazků plynoucích z jeho postavení významné finanční instituce působící na českém trhu i člena mezinárodní finanční skupiny BNP Paribas, jež se hlásí ke společenské odpovědnosti, a to zejména:

- ekonomické odpovědnosti – uplatňováním principů odpovědného úvěrování,
- odpovědnosti zaměstnavatele – přihlášením se k společnému závazku vytváření příležitostí pro talenty, respektování různorodosti i věku,
- sociální odpovědnosti – podporou charitativních aktivit v místě podnikání,
- odpovědnosti k životnímu prostředí – podporou financování projektů šetrných k životnímu prostředí a zaměřených na úsporu energií a recyklaci surovin.

Důvěryhodnost společnosti je založena na respektování právních norem, pravidel skupiny BNP Paribas i profesních a etických kodexů organizací, jejichž je členem. Klíčovým faktorem je otevřený a transparentní přístup ke klientům, obchodním partnerům, zaměstnancům i investorům.

Důraz na dlouhodobé vztahy s klienty, obchodními partnery, investory a zaměstnanci

Cetelem, jakožto specialista na poskytování úvěrových služeb fyzickým osobám, chce být dlouhodobě klientovou první volbou při výběru vhodného partnera pro řízení jeho osobních financí. Budování dlouhodobého a oboustranně výhodného vztahu s klienty, obchodními partnery, investory a zaměstnanci, založeného na vzájemné důvěře a partnerství, je hodnotou, na níž společnost staví svou strategii.

¹ Zdroj: ČLFA.

II STRATEGIE SPOLEČNOSTI

Spokojenost klientů – naše priorita

Spokojenost klienta je hlavním ukazatelem úspěšnosti zvolené strategie i každodenní činnosti společnosti. Dlouhodobou strategií Cetelemu je poskytování vysoce kvalitních, jednoduchých, komplexních, konkurenceschopných a široké veřejnosti dostupných finančních služeb po celou dobu trvání vzájemného vztahu, vše při respektování obezřetnostních pravidel chránících jak zájmy společnosti, akcionáře či investorů, tak především klientů. Prioritou je vytvářet takovou nabídku produktů a služeb, která bude plně odpovídat individuálním potřebám klientů i aktivně reagovat na změny na úvěrovém trhu.

Komplexnost finančních služeb a inovace prodeje

Dlouhodobým záměrem společnosti Cetelem je poskytování komplexní nabídky úvěrových služeb prostřednictvím všech dostupných obchodních kanálů, jež splní očekávání klientů: od úvěrů poskytovaných v místě prodeje zboží a služeb po poskytování úvěrů prostřednictvím přímého kontaktu s klienty. V zájmu dosažení tohoto cíle společnost věnuje soustavnou pozornost budování sítě obchodních partnerů i rozvoji přímých obchodních kanálů vybudovaných na nejnovějších technologiích určených pro prodej finančních produktů, které plně odpovídají vyvíjejícím se potřebám jak obchodních partnerů, tak i klientů.

III SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Cetelem si je vědom toho, že z jeho postavení významné finanční instituce působící na českém trhu a zároveň člena mezinárodní finanční skupiny BNP Paribas vyplývá nejen povinnost, ale i přirozená snaha být společensky odpovědnou firmou i v prostředí České republiky. Odpovědné chování zvyšuje důvěryhodnost společnosti u klientů, obchodních partnerů, zaměstnanců, státních orgánů i široké veřejnosti. Strategie CSR je plně začleněna do strategie firmy v nejrůznějších oblastech.

Odpovědnost ke klientům, obchodním partnerům, investorům i k životnímu prostředí

Cetelem zodpovědně přistupuje k potřebám i možnostem svých klientů. Nástrojem pro tvorbu obchodní nabídky, která odpovídá potřebám a očekáváním klientů, jsou marketingové průzkumy, studie a soustavná spolupráce s obchodními partnery. Zvláštní pozornost je věnována i sledování spokojenosti klientů s poskytováním služeb v průběhu smluvního vztahu. Od roku 2004 se Cetelem podílí na realizaci každoroční mezinárodní studie Barometr Cetelem, která srovnává očekávání, chování a postoje spotřebitelů a vývoj jednotlivých trhů ve vybraných evropských zemích. Znalost potřeb a možností klientů i předpokládaných trendů vyplývajících z těchto studií Cetelem využívá k pravidelné aktualizaci své produktové nabídky, zlepšování procesů i zvyšování kvality poskytovaných služeb.

Vysoká spokojenost klientů je základním předpokladem obchodního i finančního úspěchu společnosti a trvale udržitelného rozvoje, což Cetelemu umožňuje být také důvěryhodným a spolehlivým partnerem pro obchodní partnery při financování nákupů zboží a služeb jejich klientů. Klíčovou roli hraje ve vnímání společnosti ze strany investorů a dalších zúčastněných osob.

Na poli environmentálních hodnot Cetelem jak ve vztahu k zaměstnancům, tak ve vztazích s dodavateli klíčových služeb vyžaduje přijetí a dodržování závazku k respektování pravidel ochrany životního prostředí, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, stejně tak jako etických norem skupiny BNP Paribas. K tomu využívá moderních technologií s cílem minimalizovat spotřebu přírodních zdrojů, orientuje se zejména na projekty zaměřené na digitalizaci a automatizaci vnitřních procesů, třídění odpadu na pracovišti a přípravu produktové nabídky financování energeticky šetrných projektů.

Ekonomická odpovědnost, řízení rizik a zodpovědné úvěrování

Cetelem zodpovědně přistupuje ke správě společnosti i k řízení rizik. Procesy i kontrolní systém jsou nastaveny tak, aby splňovaly požadavky stanovené právními předpisy, regulačními opatřeními, profesními i etickými standardy. Společnost se hlásí k zásadám zodpovědného úvěrování, které patří mezi základní principy uplatňované skupinou BNP Paribas Personal Finance. Cetelem při nabízení a sjednávání úvěrů klade důraz na poskytování kvalitních informací o nabízených finančních službách klientům a na důkladné a obezřetné posuzování jejich potřeb i možností splácet budoucí závazky s cílem předcházení předluzování svých klientů. Společnost soustavně sleduje kvalitu úvěrového portfolia, a pokud je ohrožena klientova schopnost splácet úvěr a situace to umožní, usiluje o nalezení nejvhodnějšího řešení, nejčastěji úpravou podmínek splácení. Soustavnou pozornost věnuje monitorování, vyhodnocování a řízení i ostatních rizik s cílem dlouhodobě udržitelného rozvoje, stability společnosti i zajištění dlouhodobé ziskovosti společnosti.

Zodpovědnost při řízení lidských zdrojů

Společnost Cetelem se zavázala vytvářet takové podmínky pro zaměstnance, které by jí umožňovaly realizovat strategii skupiny a být mezinárodní společností s respektem k základním lidským hodnotám a potřebám. Zároveň převzala i trvalý závazek chovat se eticky v souladu s etickým kodexem společnosti, přispívat k ekonomickému růstu mateřské společnosti BNP Paribas Personal Finance a současně se zasazovat o zlepšování kvality života místního společenství a společnosti jako celku. Soustavnou pozornost věnuje i kvalitě pracovních podmínek zaměstnanců, hygieně práce, podpoře péče o jejich zdraví a zvyšování jejich odborných znalostí a dovedností.

Nastaveným systémem rozmanitých zaměstnaneckých výhod Cetelem respektuje různorodé zájmy svých zaměstnanců a přispívá tak nepřímo k udržování vyváženosti jejich pracovního a osobního života.

V rámci budování diverzity Cetelem realizuje transparentní výběrová řízení včetně dodržování principu rovných příležitostí a poskytování zpětné vazby a informací o výsledcích těchto výběrových řízení všem zúčastněným kandidátům.

Profesní a zájmová sdružení

Cetelem se aktivně podílí na formování prostředí pro poskytování finančních služeb nebankovními subjekty prostřednictvím členství a aktivního zapojení do činnosti v profesních a zájmových sdruženích a asociacích. V roce 1999 se stal zakládajícím členem sdružení SOLUS, zájmového sdružení právnických osob, je aktivním členem České leasingové a finanční asociace (ČLFA), Sdružení pro bankovní karty (SBK) a Asociace pro elektronickou komerci (APEK). V roce 2002 se Cetelem stal, jako první nebankovní instituce na českém trhu, členem asociace MasterCard International, v roce 2011 pak uživatelem registru NRKI provozovaného CNCB – Czech Non-Banking Credit Bureau, z. s. p. o., (do 7. 4. 2013 působícího pod názvem LLCB) a v roce 2013 se začal podílet na řízení tohoto sdružení jako jeho člen.

Cetelem usiluje i o to, aby byl respektovaným partnerem spotřebitelských organizací při hledání rovnocenného postavení mezi poskytovatelem finanční služby a klientem. Účast na veřejných diskusních fórech a v panelových diskusích k problematice ochrany spotřebitele a zadlužování svědčí o kladném vnímání Cetelemu coby uznávaného profesního reprezentanta.

Jako člen České leasingové a finanční asociace dodržuje Etický kodex finančního trhu, který stanovuje normy chování při poskytování finančních služeb klientům. Mezi cíle tohoto kodexu patří zejména prosazování korektních vztahů na finančním trhu a zlepšení jejich úrovně, podpora rozvoje služeb na finančním trhu, napomáhání klientům porozumět finančním službám, zvyšování ochrany klientů jako spotřebitelů a posílení obecné důvěry ve finanční trh.

Společensky prospěšné aktivity

Společenská odpovědnost k prostředí, v němž Cetelem vykonává svou podnikatelskou činnost, je součástí jeho aktivit. Společensky prospěšné aktivity dlouhodobě zaměřuje na charitativní činnost orientovanou na programy a projekty určené zejména k podpoře společensky znevýhodněných dětí a mládeže. Od roku 2008 je společnost partnerem Projektu Šance, preventivního a humanitárního programu pro komerčně sexuálně zneužívané děti a mládež. Finanční pomoc byla věnována také občanským sdružením Zdravotní klaun a Veselý voziček, Dětské dopravní nadaci, o. p. s. DOM – Dům otevřených možností, RUBIKON Centru a nadačnímu fondu Luna pro zdravotně postižené občany. Podpory se již několik let dostává rovněž Dětskému domovu Ledce, Dětskému centru Domeček v Ostravě, LILA Domovu pro postižené děti Otnice a občanskému sdružení Zajíček na koni.

I v roce 2013 Cetelem podpořil iniciativu zaměstnanců a k jejich osobním příspěvkům na podporu vybraných jednotlivců nebo organizací pomáhajících lidem v osobní tíživé situaci přispívá částkou ve stejné výši.

Finanční podpora byla poskytnuta školám, které se zapojily do projektu Sport školám, zaměřeného na podporu pohybových aktivit dětí, a tím i podporu zdravého životního stylu. Cetelem v roce 2013 poskytl na uvedené projekty finanční částku v celkové výši 1 706 tisíc Kč.

Od roku 2010 je Cetelem hlavním partnerem Městských divadel pražských, která působí ve dvou divadlech v Praze: v Divadle ABC a Divadle Rokoko.

IV PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

Makroekonomické prostředí

Pokles tempa ekonomického růstu z předchozích let pokračoval i v roce 2013, kdy se ekonomika nacházela v pokračující recesi. Poptávka po spotřebitelských úvěrech byla i nadále ovlivňována zejména stagnací výdajů domácností na konečnou spotřebu a pokračujícím poklesem disponibilních důchodů. Za rok 2013 se očekává meziroční pokles hrubého domácího produktu o 1,3% a pokles spotřeby domácností o 0,3%. Poptávku po spotřebitelských úvěrech ovlivnil i růst míry nezaměstnanosti. Na konci roku 2013 dosáhla obecná míra nezaměstnanosti 7,1%. Průměrná výše inflace v roce 2013 činila 1,4%, což představovalo ve srovnání s rokem 2012 pokles o 1,9%.

Česká národní banka v roce 2013 pokračovala v uvolňování měnové politiky a jako nástroj k tomuto uvolňování začala používat kurz. Úrokové sazby na peněžním trhu vlivem přebytku korunové likvidity v průběhu posledního čtvrtletí 2013 poklesly, úrokové sazby PRIBOR se pohybovaly na historicky nejnižších hodnotách. Nízké úrokové sazby však neměly přímý dopad na trh spotřebitelských úvěrů, a to i z důvodu neklesajícího podílu nesplácených úvěrů domácností na celkovém objemu poskytnutých úvěrů, který u spotřebitelských úvěrů na konci roku 2013 představoval 12,3%².

Vývoj makroekonomického prostředí a uplatňování kritérií obezřetného hodnocení úvěrové bonity klientů finančními institucemi měly za následek stagnaci trhu spotřebitelských úvěrů.

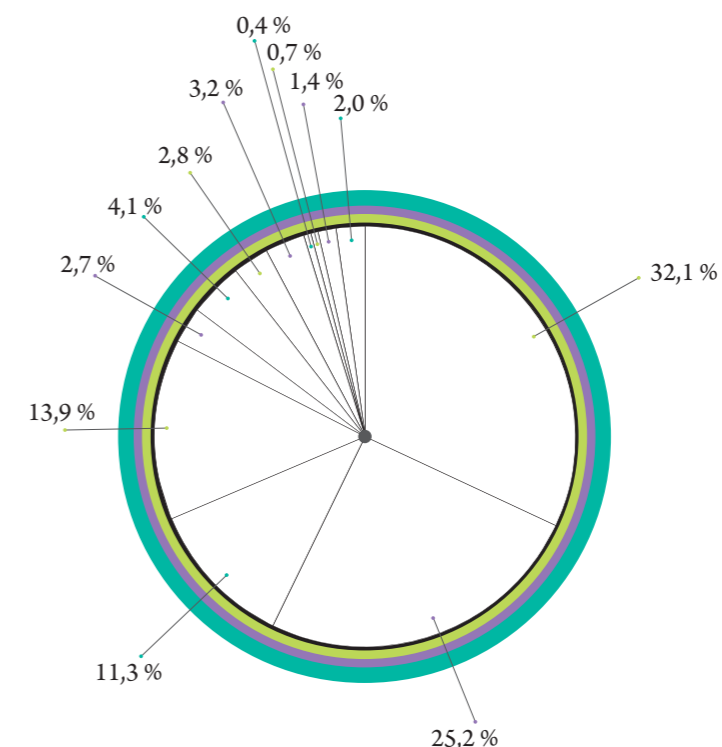
Vývoj nebankovního trhu spotřebitelských úvěrů

Makroekonomické prostředí, zejména pokračující pokles HDP a vyšší míra nezaměstnanosti s dopadem na stagnaci spotřeby domácností v roce 2013, ovlivňovalo poptávku i potenciál obyvatelstva k závazkům ze spotřebitelského financování. Objem nově poskytnutých spotřebitelských úvěrů nebankovními subjekty, členy sdruženými v ČLFA, se udržel na úrovni předchozích let a činil 34,4 mld. Kč.

Celkový objem spotřebitelských úvěrů poskytnutých fyzickým osobám členy ČLFA na konci roku 2013 představoval 59,2 mld. Kč. Ve srovnání s rokem 2012 došlo k poklesu o 4,7% v důsledku pokračujícího trendu konsolidací spotřebitelských úvěrů z předchozích období.

I přes stagnaci nebankovního trhu spotřebitelských úvěrů Cetelem dosáhl meziročního nárůstu nově poskytnutých úvěrů i celkového objemu pohledávek.

Graf: Podíl na trhu nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů k 31. 12. 2013³



² Zdroj: statistika ČNB.

³ Zdroj: ČLFA.

V PRODUKTOVÁ NABÍDKA

Cetelem je předním poskytovatelem úvěrových a dalších doplňkových finančních služeb fyzickým osobám k financování jejich osobní spotřeby i investic. Jedním z hlavních cílů společnosti je nabízet a soustavně rozvíjet portfolio jednoduchých a dostupných finančních produktů a prodejních kanálů tak, aby co nejlépe odpovídalo stále se vyvíjejícím potřebám klientů a změnám na trhu.

Klasický spotřebitelský úvěr

Klasický spotřebitelský úvěr je základním produktem určeným k financování nákupu zboží a služeb přímo v místě prodeje. Jeho hlavním atributem je výhoda postupné úhrady ceny zboží formou splátek v delším časovém úseku. Klienti Cetelemu tento produkt nejčastěji využívají k financování nákupů spotřební elektroniky a domácích spotřebičů, vybavení domácnosti, výpočetní a komunikační techniky či potřeb pro kutily v síti partnerských prodejců po celé České republice. V roce 2013 nadále pokračoval trend rostoucí popularity internetových nákupů, což se pozitivně odrazilo i v objemu úvěrů uzavřených u internetových prodejců, který se meziročně zvýšil o 13 %.

Kreditní karty

Kreditní karty jsou nejjednodušším a nejrychlejším platebním prostředkem s možností čerpání peněžních prostředků ze schváleného úvěrového rámce. Všechny kreditní karty mají mezinárodní platnost. Pro bezhotovostní nákupy mohou klienti využívat řadu výhod, např. 55denní bezúročné období, odměny za platby kartou ve výši 1,5 % z uskutečněného nákupu či další slevy a výhody vyplývající zejména z věrnostního programu Bonus Club.

Nezanedbatelný podíl na využívání kreditní karty představují transakce uskutečněné na internetu. Rostoucí trend potvrzuje i meziroční nárůst objemu karetních transakcí realizovaných v Klientské zóně na internetových stránkách Cetelemu o 23 %. Klienti mohou v zabezpečené části internetových stránek provádět platby v e-shopech prostřednictvím Virtuální karty Cetelem jakožto jednoho z nejbezpečnějších platebních instrumentů na českém trhu pro platby na internetu nebo si převést finanční prostředky z karty na bankovní účet. Klientská zóna navíc nabízí možnost sledovat nonstop veškeré pohyby na kreditní kartě či zasílání měsíčního výpisu z karty pouze elektronickou formou.

Osobní půjčky Cetelem

Osobní půjčky Cetelem jsou určeny k finančně náročnějším nákupům nebo investicím, ale i pro konsolidaci klasických a revolvingových úvěrů formou účelového nebo bezúčelového spotřebitelského úvěru.

V roce 2013 pokračoval zvýšený zájem o konsolidace, které klientům umožňují snížit jak finanční zátěž při splácení několika úvěrů v rámci rodinného rozpočtu, tak i administrativu s úvěry spojenou. Obdobně jako u výše zmíněných produktů i Osobní půjčka Cetelem zaznamenává významný růst v prostředí internetu, kdy objem úvěrů sjednaných on-line vzrostl o 8 %. V druhé polovině loňského roku byly výhody osobních půjček rozšířeny o odměnu za řádné splácení.

Autoúvěr/Motoúvěr

Nákup vybraného automobilu nebo motocyklu prostřednictvím úvěrů Cetelemu lze realizovat v partnerské síti autosalonů a autobazarů po celé České republice. Společnost svou pozici posílila zejména v segmentu financování vozidel a motocyklů, v němž došlo k meziročnímu nárůstu objemu nově poskytnutých úvěrů o 35 % a ke zvýšení podílu na trhu na 2,5 %. V roce 2013 došlo k dalšímu rozšíření partnerské sítě o 23 %. Autoúvěr/Motoúvěr je určen k financování nákupu nového či ojetého vozidla nejen pro spotřebitele, ale i podnikatele. Výhodou pro klienta je, že úvěr není nutné zajistit předmětem financování, a klient tak není omežován ve svých vlastnických právech k financovanému vozu. Součástí nabídky pro motoristy byla i AUTOKARTA, kreditní karta s řadou výhod, např. s bonusem na čerpání pohonných hmot nebo při využití k dalším nákupům.

Pojištění

Pojistné produkty nabízené klientům Cetelemu ve spolupráci s BNP Paribas Cardif Pojišťovnou, a. s., pokrývají především rizika spojená s úvěrovým produktem, zejména riziko neschopnosti jej řádně splácet. Pojištěny však mohou být i škody či ztráty vzniklé při odcizení kreditní karty, případně společně s osobními doklady klienta. Pro případ jakékoli nepředvídatelné události je k zajištění klientových pravidelných výdajů určeno i nové pojištění výdajů, rejstřík pojištění je rozšířen nově o cestovní pojištění. Součástí nabídky Cetelemu je i úrazové pojištění pro případ snížení příjmů v důsledku hospitalizace, plné invalidity a úmrtí následkem úrazu. Prostřednictvím společnosti Cetelem si klienti mohli sjednat také havarijní pojištění a povinné ručení.

Distribuční kanály

Široká dostupnost finančních služeb spotřebitelům je jednou ze základních priorit společnosti. Finanční služby jsou nabízeny v místě prodeje v rámci spolupráce s více než 4 500 obchodními partnery – prodejci spotřebního zboží a služeb, prodejci osobních automobilů i na obchodních místech akceptujících kreditní karty Cetelem MasterCard – nebo prostřednictvím sítě bankomatů a internetu.

Revolvingový úvěr nabízený prostřednictvím kreditních karet MasterCard poskytuje klientům vysokou flexibilitu a komfort při financování jejich potřeb formou úvěru. Od roku 2005 je společností vydávána kreditní karta MasterCard s mezinárodní platností zaručující dostupnost finančních služeb Cetelemu i v zahraničí. Karta je akceptována jako platební prostředek v České republice v síti více než 77 000 prodejen, je možné ji použít k výběru hotovosti ve více než 4 400 bankomatech nebo s ní platit ve více než 4 100 internetových obchodech.

Elektronické služby se staly běžným prostředkem při nákupu zboží a služeb. Internet je, kromě nákupu zboží na splátky, možno využít i k přímému sjednání úvěrových služeb, k čerpání peněžních prostředků ze schválených úvěrových rámců nebo k získání informací o již poskytnutých úvěrech. Klientská zóna, přístupná prostřednictvím internetu, nabízí klientům jednoduchou komunikaci se společností, samoobslužné vyřízení financování z revolvingového úvěru, informace o promočních akcích i možnost získat výpis z úvěrového účtu v elektronické podobě. Cetelem se snaží své služby v rámci Klientské zóny stále rozvíjet a nabízet svým klientům větší komfort při řešení jejich přání a požadavků. Že je to správná cesta, dokazuje meziroční nárůst unikátních návštěvníků Klientské zóny o 47 % v roce 2013.

Součástí produktového portfolia společnosti jsou Osobní půjčky Cetelem, určené k financování náročnějších nákupů a projektů. Významným obchodním kanálem v oblasti poskytování osobních půjček je od roku 2005 internet, umožňující klientům získat kompletní informace o nabízených finančních službách i požádat o úvěr on-line.

VI ŘÍZENÍ A OBCHODNÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Naplňování strategických cílů

Pokračující recese ekonomiky, stagnace spotřeby domácností, růst průměrné míry nezaměstnanosti a nárůst insolventní a osobních bankrotů byly i v roce 2013 hlavními faktory ovlivňujícími trh spotřebitelských úvěrů. Základní ambicí Cetelemu je být svým klientům stabilním a dlouhodobým finančním partnerem i v době nepříznivých ekonomických podmínek. Cílem společnosti, opírající se o silné zázemí mezinárodní skupiny BNP Paribas i o vlastní zdroje (kapitálové, materiálně-technické, finanční i lidské), je být významným poskytovatelem spotřebitelských úvěrů na trhu v České republice a dosáhnout tomu odpovídajících finančních výsledků. Společnost i v roce 2013 obhájila první místo na trhu nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů a zvýšila tržní podíl na 32%.

Nejistota budoucího ekonomického vývoje i nepříznivá finanční situace části obyvatelstva, způsobilá hospodářskou recesí a zejména vyšší mírou nezaměstnanosti, byly v roce 2013 jedním z hlavních omezujících faktorů pro významnější růst poptávky v oblasti spotřebitelských úvěrů. Z tohoto důvodu patřilo mezi hlavní priority společnosti zkvalitňování řízení úvěrového rizika uplatňováním principů zodpovědného úvěrování. Pozornost byla věnována optimalizaci nastavených pravidel pro poskytování úvěrů s využitím dalších dostupných informací, tak aby byl naplňován strategický cíl politiky udržitelného rozvoje s akceptovatelnou mírou úvěrového rizika.

Hledání rovnováhy mezi dalším rozvojem obchodních aktivit a dodržováním principů zodpovědného úvěrování, ke kterým se společnost hlásí, bylo i v roce 2013 prioritou. Soustavné sledování kvality úvěrového portfolia s důrazem kladeným na posuzování procesů schvalování i správy úvěrů, včetně poskytování poradenské služby při řešení složitých životních situací klientů, představovalo základní postup řízení úvěrového rizika. U úvěrového rizika společnost nezaznamenala mimořádný vývoj, který by neodpovídal situaci na trhu spotřebitelských úvěrů a růstu úvěrového portfolia společnosti.

I přes omezující ekonomické podmínky společnost dosáhla meziročního nárůstu nově poskytnutých úvěrů i celkového objemu pohledávek z této činnosti.

V roce 2013 společnost i nadále věnovala pozornost kvalitě všech poskytovaných služeb, a to sledováním její úrovně prostřednictvím řady ukazatelů, přičemž mezi ty hlavní patřila spokojenost klienta. Orientace na kvalitu, komplexnost a konkurenceschopnost poskytovaných finančních služeb byla hlavním kritériem pro realizované inovace zaměřené zejména na zrychlení procesu posuzování žádostí o úvěr s využitím dostupných informací, další zvýšení obslužnosti stávajících klientů, zkvalitnění procesu správy pohledávek i rozšiřování využití elektronických dokladů.

Od roku 2011 je CETELEM ČR, a.s., držitelem povolení České národní banky k činnosti platební instituce dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku, ve znění pozdějších předpisů, nezbytného pro vydávání a správu platebních prostředků (kreditních karet) a s tím související činnosti. Značná pozornost byla věnována zejména kvalitě poskytovaných služeb, ale i rozšiřování funkcionalit platebních prostředků (kreditních karet) v rámci inovací, tak aby odpovídaly očekáváním a potřebám klienta.

V souladu s ambiciózním plánem skupiny BNP Paribas „Simple & Efficient“, zaměřeným na zjednodušení procesů a zvýšení efektivity, se prioritou Cetelemu v roce 2013 stalo snižování provozních nákladů prostřednictvím optimalizace, automatizace a zjednodušování procesů i přehodnocení nákupů dodavatelských služeb. Významnější pozitivní dopad daných opatření se očekává v následujících obdobích.

Cetelem nevykonává žádnou podnikatelskou činnost v zahraničí prostřednictvím organizační složky, nevyvíjí speciální aktivity v oblasti životního prostředí.

Právní prostředí

Podnikatelské prostředí je ve stále větší míře ovlivňováno změnou právních předpisů a jejich aplikací k tomu určenými státními orgány. Nezanedbatelnou roli hraje i zvyšování informovanosti, a tedy i kompetence spotřebitelů.

S cílem minimalizovat regulatorní riziko společnost nastavila mechanismus pro monitoring změn legislativy, judikatury a vyhodnocování jejich vlivu na své podnikání. V rámci profesních asociací, coby účastníků legislativního procesu, se rovněž aktivně podílí na sledování a vyhodnocování dopadů návrhů změn stávajících či zavedení nových právních norem s vlivem na její činnost, včetně navazujících jednání s orgány dohledu a dozoru.

Z postavení společnosti jako platební instituce vyplývá povinnost průběžného naplňování kritérií kvality nastavení a fungování vnitřního řídicího a kontrolního systému, nároků kladených na řízení procesů, řízení rizik, existenci vhodných technických, personálních a organizačních předpokladů pro obezřetné poskytování platebních služeb, jakož i kapitálových požadavků.

S ohledem na svůj hlavní předmět podnikání musí společnost respektovat především právní úpravu poskytování spotřebitelských úvěrů, stejně tak jako další právní normy určené k ochraně spotřebitele, ať už jsou obsaženy v občanském zákoníku, či ve speciálních normách.

Při poskytování úvěrů je rozhodujícím faktorem obezřetný přístup k vyhodnocování úvěruschopnosti žadatelů o úvěr, který je, a i v budoucnu stále více bude, zásadně ovlivňován změnami legislativy, vývojem soudní praxe či konkretizací postojů a vývojem interpretačních stanovisek orgánů státní správy.

Společnosti se dotýkají i další aktuální témata diskutovaná v přímé vazbě na nalezení rovnováhy mezi ochranou zájmů spotřebitele a oprávněnými zájmy společnosti jako věřitele. Jsou jimi např. podmínky pro právní vymáhání pohledávek, ať již soudní, nebo mimosoudní, včetně alternativních způsobů řešení sporů, podmínky pro provádění exekucí nebo otázky limitace či konstrukce produktové cenotvorby či sankcí. Vedle případných změn legislativního rámce je i v této oblasti pro společnost klíčový konečný postoj správních orgánů a soudů.

System řízení společnosti

Práva a povinnosti akcionářů společnosti jsou upraveny zákonem č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), a dále stanovami společnosti. Stanovy společnosti jsou uloženy ve sbírce listin obchodního rejstříku. Společnost v souladu se zákonem o obchodních korporacích zvolila dualistický systém řízení a podřídila se tomuto zákonu jako celku.

Statutárním orgánem společnosti zajišťujícím její obchodní vedení je představenstvo. Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem, stanovami nebo rozhodnutím valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo dbá na dodržování regulatorních povinností plynoucích z postavení společnosti jako platební instituce, které vyplývají ze zákona o platebním styku. Představenstvo schvaluje a pravidelně vyhodnocuje strategii podnikání, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovou přiměřeností, strategii rozvoje informačního systému, zásady systému vnitřní kontroly a bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační systém. Schvaluje nové produkty, činnosti a systémy mající pro společnost zásadní význam a soustavu limitů, kterou bude společnost používat pro usměrňování rizik. Rozhodnutím představenstva může být tato pravomoc přenesena na jím určené výbory, přičemž představenstvo je kdykoli oprávněno delegovanou pravomoc zrušit. O obsahu jednání výborů a přijatých rozhodnutích je představenstvo pravidelně informováno.

Ve společnosti jsou k podpoře činnosti, zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva zřízeny výbory jako účelově zaměřené odborné skupiny určené k projednávání důležitých otázek týkajících se klíčových záměrů a oblastí společnosti. Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách. Všechny výbory minimálně jednou ročně podávají představenstvu zprávu o své činnosti. Činnost každého výboru je vykonávána v souladu s Jednacím řádem výborů a komisí, který je schvalován představenstvem společnosti.

Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě zprávy o své činnosti, o záležitostech společnosti, o její finanční, obchodní a účetní situaci. Dostatečná informovanost dozorčí rady je zajištěna tím, že jsou jednání dozorčí rady a představenstva společná. Představenstvo předkládá řádné valné hromadě ke schválení řádnou účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, výroční zprávu, jejíž součástí je zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu majetku společnosti. Představenstvo dále předkládá valné hromadě ke schválení mimořádnou nebo mezitímní účetní závěrku a další dokumenty vyžadované zákonem.

Nejvyšší orgán společnosti vzhledem k záměru vydat dluhové cenné papíry obchodovatelné na regulovaném trhu v roce 2010 jmenoval v souladu s platnou právní úpravou výbor pro audit, kterému přísluší sledovat postup sestavování účetní závěrky, a to zejména přezkoumáváním konzistentnosti a vhodnosti účetních metod používaných ve společnosti; hodnotit účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik; sledovat proces povinného auditu účetní závěrky; posuzovat nezávislost auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb společnosti; doporučit auditora; přijímat a s auditorem projednávat informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů; podávat jiným orgánům společnosti v případě potřeby informace k záležitostem, které náležejí do působnosti výboru pro audit. Výbor pro audit vykonává rovněž další činnosti, které vyplývají z právních předpisů. Působností a činností výboru pro audit není dotčena působnost a odpovědnost jiných orgánů společnosti podle právních předpisů a stanov.

Informační technologie

Společnost považuje rozvoj informačních a komunikačních technologií za základní předpoklad úspěšného růstu, a proto i v roce 2013 věnovala soustavnou pozornost rozvoji technické podpory nabízených služeb prostřednictvím zavádění nejnovějších informačních a komunikačních technologií, ale i optimalizaci či kompletní změně vnitřních procesů s cílem zvýšení efektivity využívání dostupných zdrojů. Zaměřila se zejména na ty firemní procesy, kde byl výrazný potenciál ke snížení jejich provozních nákladů. Pozornost byla nadále věnována i úpravě systémů vyvolané právní úpravou i regulatorními požadavky.

V roce 2013 se společnost Cetelem zaměřila na implementaci nástrojů k optimalizaci nabídky pro klienty v oblasti osobních půjček, ke zlepšení komunikace s klienty a v neposlední řadě k převodu klientských smluv z papírové podoby do podoby dematerializované. Implementovala řešení pro práci s daty z bankovního registru BRKI, tzv. P-LAB, a také zahájila tvorbu své nové webové prezentace se zaměřením na zlepšení funkcí v samoobslužné zóně pro klienty. V segmentu optimalizace provozních činností zahájila projekt přechodu k jednotnému poskytovateli karetních služeb pro Region střední a východní Evropy v rámci skupiny BNP Paribas Personal Finance.

Společnost nemá samostatný výzkum a vývoj, soustavně však dbá na inovaci svých služeb i procesů.

Řízení lidských zdrojů

Za základní faktor úspěšného rozvoje společnosti jsou považovány kvalitní lidské zdroje, které individuální a týmovou angažovaností zajišťují plnění náročných cílů společnosti, což je zejména spokojenost klientů, rozvoj obchodních aktivit i udržitelné hospodářské výsledky. Strategií společnosti v oblasti řízení lidských zdrojů je vytvářet efektivní pracovní prostředí otevřené k dialogu se zaměstnanci a podporující jejich iniciativu, odborný růst, výkonnost a profesní etiku.

Řízení lidských zdrojů je postaveno na vzájemné odpovědnosti zaměstnanců a společnosti s cílem dosáhnout rovnováhy mezi náročnými požadavky na výkonnost a vytvořením podmínek pro jejich dosažení.

Závazek společnosti vůči zaměstnancům:

- jasně informovat,
- věnovat individuální pozornost,
- poskytnout příležitost k profesnímu růstu,
- vytvářet podmínky umožňující rychlé přijímání rozhodnutí.

Reciproční závazek zaměstnanců:

- plně zastávat svou pracovní pozici,
- dobře se starat o každého klienta,
- být součástí týmu,
- být iniciativní.

K naplňování vzájemných závazků společnost i skupina využívá různé formy komunikace se zaměstnanci, a to zejména osobní setkání, ale i možnosti komunikačních prostředků. Jedním z významných prostředků je systém pravidelného hodnocení zaměstnanců, v rámci kterého se stanovují a hodnotí cíle každého zaměstnance, a to osobní, týmové, strategické i osobnostní.

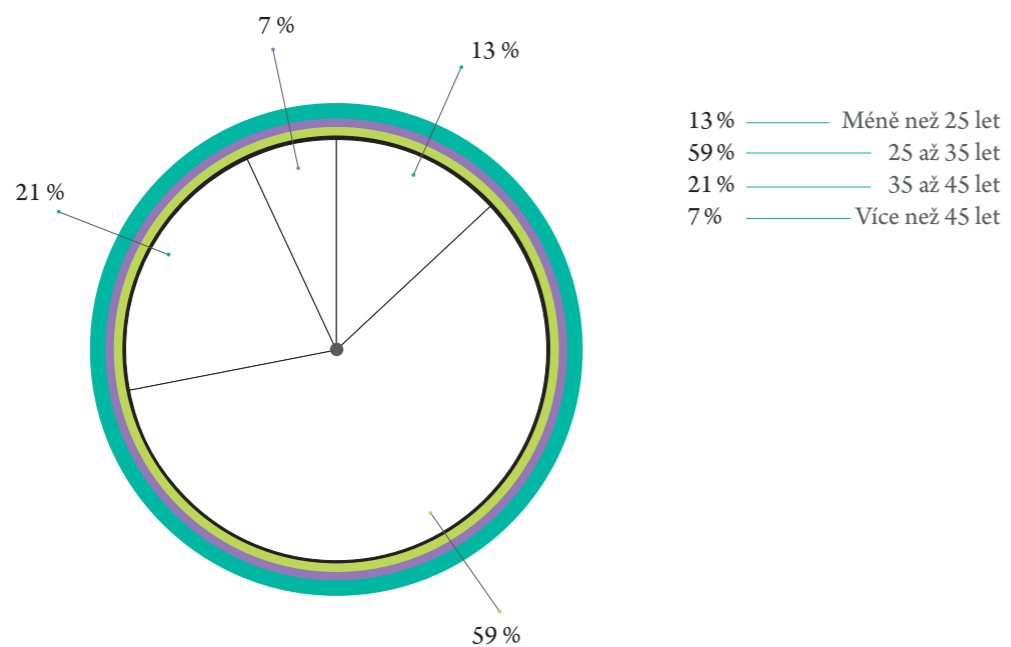
Politika odměňování společnosti je založena na souladu osobních cílů zaměstnanců zaměřených na výkonnost i rozvoj společnosti a osobnostní rozvoj zaměstnance. Cílem společnosti je nastavit systém odměňování, který podporuje motivaci zaměstnanců tak, aby nedocházelo k upřednostňování krátkodobých cílů před dlouhodobým rozvojem společnosti.

K naplňování jednoho z cílů společnosti, tedy být konkurenceschopným zaměstnavatelem, má společnost kromě motivačního systému odměňování vytvořen systém zaměstnaneckých výhod, jehož prostřednictvím stabilizuje stávající zaměstnance, motivuje je a zajišťuje prostředí podporující jejich připravenost k plnění náročných cílů, získává talentované zaměstnance pro volné pracovní pozice a zároveň posiluje a udržuje svoji konkurenceschopnost na trhu práce. V roce 2013 byl za účelem naplňování tohoto cíle vytvořen sociální fond.

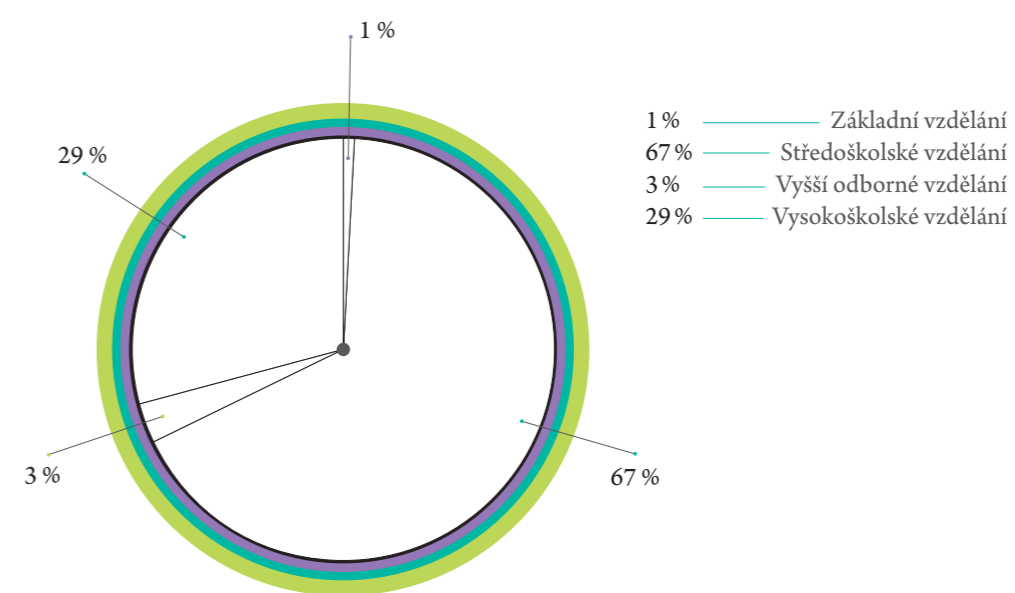
Také v roce 2013 věnovala společnost soustavnou pozornost i finanční prostředky vzdělávání a profesnímu rozvoji zaměstnanců. V tomto roce, kromě systému externího vzdělávání, společnost pokračovala v organizaci Interní akademie umožňující perspektivním zaměstnancům seznámit se hlouběji s fungováním společnosti, s funkcemi a cíli jednotlivých organizačních jednotek a tímto způsobem prohlubovat vztah zaměstnanců ke společnosti a jejím aktivitám.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v roce 2013 činil 418 pracovníků. Průměrný věk zaměstnanců je 33 let a poměr žen a mužů činí 54 % (žen) a 46 % (mužů).

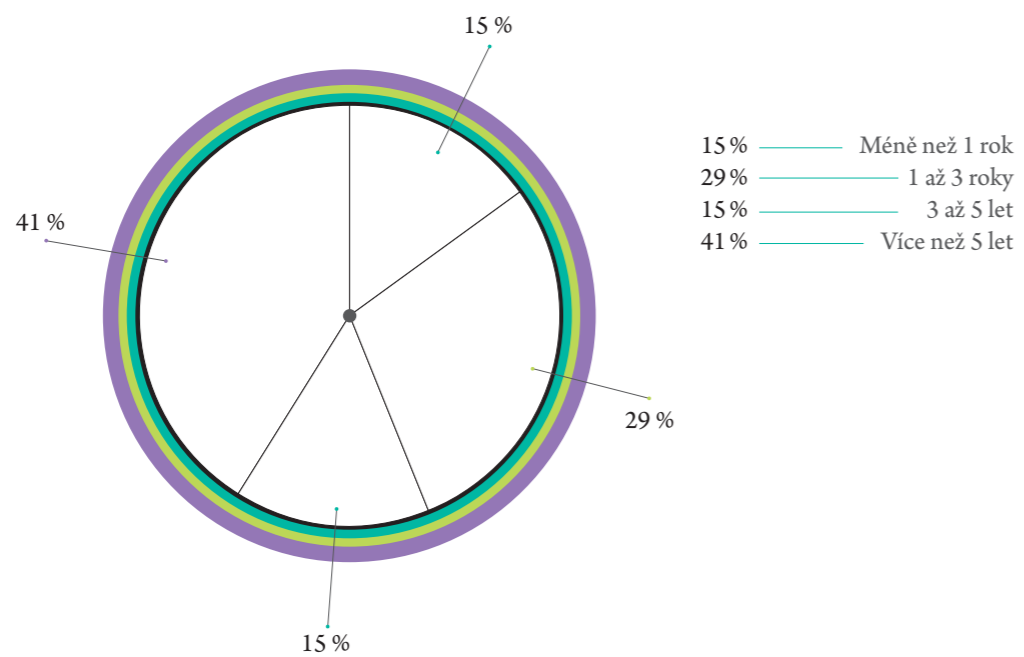
Věková struktura zaměstnanců k 31. 12. 2013



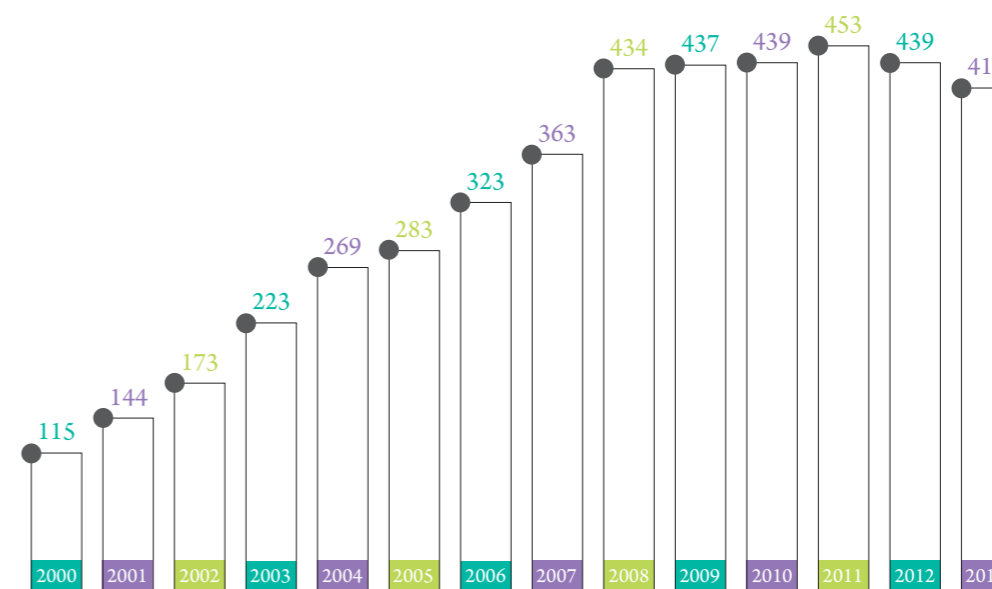
Struktura vzdělání zaměstnanců k 31. 12. 2013



Doba zaměstnání ve společnosti k 31. 12. 2013



Průměrný počet zaměstnanců



Pracovněprávní vztahy se řídí platnou právní úpravou České republiky. Společnost nemá uzavřenu kolektivní smlouvu.

VII OBCHODNÍ A FINANČNÍ VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI

Obchodní výsledky

Společnost Cetelem i v roce 2013, v době pokračující ekonomické recese a stagnace na trhu spotřebitelského financování, svými obchodními výsledky potvrdila, že patří na českém trhu k nejvýznamnějším poskytovatelům nebankovních úvěrových služeb spotřebitelům. Poskytla úvěry ve výši 11,15 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 7,6%. V roce 2012 činila výše nově poskytnutých úvěrů 10,37 mld. Kč. Podíl společnosti na trhu renomovaných poskytovatelů spotřebitelských úvěrů sdružených v ČLFA se zvýšil na 32%⁴. Meziroční nárůstu nově poskytnutých úvěrů bylo dosaženo i přes pokračující pokles celkového objemu spotřebitelských úvěrů na trhu vyvolaný vlivem makroekonomického prostředí, nárůstem insolventů a osobních bankrotů i zprísněnými podmínkami pro poskytování úvěrů.

Hospodářský výsledek

Hospodářský výsledek před zdaněním dle IFRS v roce 2013 činil 1 392 094 tis. Kč, v roce 2012 dosáhl výše 1 469 585 tis. Kč.

Hospodářský výsledek z finanční činnosti společnosti dosáhl 2 652 008 tis. Kč a meziročně poklesl o 1,3%. Převažující část výnosů společnosti tvořily čisté úrokové výnosy ve výši 2 094 561 tis. Kč, které meziročně vzrostly o 2,1%.

Celkové provozní náklady k 31. 12. 2013 činily 767 950 tis. Kč a jejich výše se meziročně zvýšila o 7,9% v důsledku zvýšení marketingových nákladů, snížení náhrad nákladů vymáhacího procesu a zúčtování příspěvku do sociálního fondu vytvořeného na základě rozhodnutí jediného akcionáře v souladu s IFRS do výsledku roku 2013.

Celkové náklady na riziko meziročně vzrostly o 5,2% a činily 531 815 tis. Kč. Meziroční nárůst je v souladu s nárůstem nově poskytnutých úvěrů v roce 2013. Opravné položky jsou vytvořeny v dostatečné výši pro krytí možné ztráty z odpisu pohledávek, k 31. 12. 2013 jejich výše představovala dle IFRS 4 487 777 tis. Kč.

Stav majetku společnosti a zdroje financování

K 31. 12. 2013 činila bilanční suma společnosti 16 202 321 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 1,2%, odpovídající nárůstu pohledávek vůči klientům. Čistá hodnota dlouhodobého majetku představovala 81 769 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2012 poklesla o 6,9%. Převážnou část nových investic v roce 2013 tvořily zejména investice do rozvoje informačních systémů, technického vybavení a softwaru. Nejvýznamnější část aktiv společnosti (93,3%) tvoří pohledávky za klienty, a to zejména z poskytnutých úvěrů, které ve srovnání s rokem 2012 vzrostly o 2%. Jejich čistá hodnota k 31. 12. 2013 činila 15 121 741 tis. Kč.

Vlastní kapitál společnosti k 31. 12. 2013 činil 2 250 448 tis. Kč a meziročně se snížil o 1,7%. Společnost evidovala závazky ve výši 13 951 873 tis. Kč. Meziročně došlo k nárůstu objemu cizích zdrojů, a to o 1,7%. Závazky společnosti tvoří zejména přijaté bankovní úvěry od subjektů působících v České republice a emitované dluhové cenné papíry, které společnost využívá k financování svých podnikatelských aktivit. Celková výše závazků z titulu přijatých bankovních úvěrů a emitovaných dluhových cenných papírů činila 13 598 454 tis. Kč, ve srovnání s rokem 2012 se jedná o zvýšení o 2,3%.

S ohledem na skutečnost, že je společnost emitentem dluhopisů přijatých k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s., sestavuje od roku 2011 účetní závěrky pouze dle mezinárodních účetních standardů.

Řízení úvěrových rizik

V roce 2013 náklady na řízení úvěrového rizika odpovídaly úrovni celkového objemu pohledávek. Pro řízení rizika, zejména u osobních půjček a úvěrů s vyšší požadovanou částkou, je významným přínosem využívání klientských informací z registrů NRKI a SOLUS. Díky takto získaným informacím je možné lépe posoudit celkovou finanční situaci klienta, přizpůsobit nabídku jeho potřebám a zejména nepřípustit předlužení klienta a dostát tak závazkům zodpovědného úvěrovatele.

Soustavná pozornost je věnována postupům pro předcházení úvěrovým podvodům, posuzování úvěrové bonity klientů a automatizaci kontrol. I v roce 2013 byla pozornost věnována intenzivním školením jednotlivých obchodních úseků s cílem prohloubit znalosti zaměstnanců v oblasti řízení úvěrových rizik a hledání vyvážených pravidel rizika při poskytování úvěrových produktů. Faktorem odpovídající úrovně úvěrového rizika bylo rovněž pojištění pro případ neschopnosti klientů splácet své finanční závazky. S využitím synergických vztahů ve skupině BNP Paribas společnost nabízela portfolio pojistných produktů pro případ neschopnosti klientů splácet své finanční závazky při výskytu nepříznivých životních situací.

Cetelem ke krytí potenciálních ztrát vytváří opravné položky, které jsou vypočítávány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS a postupy skupiny. Míra znehodnocení pohledávek ze spotřebitelských úvěrů se stanovuje statistickými metodami založenými na historické zkušenosti s průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. Výše opravných položek k pohledávkám je přepočítávána měsíčně na základě statistických parametrů z předchozího čtvrtletí. Opravné položky společnost vytváří i k pohledávkám, které nejsou aktuálně evidovány ve zpoždění, ale klientům byl povolen odklad. Úvěrový výbor byl pravidelně informován o vývoji úvěrového rizika a souvisejících tématech.

Vymáhání pohledávek

V roce 2013 společnost dále pracovala na zdokonalování postupů a procesů vymáhání pohledávek. Za účelem zvyšování komfortu klientů, kteří se dostali do prodlení se splátkou, uvedla do provozu nový interaktivní nástroj, jenž klienta ještě před spuštěním vymáhacího procesu informuje o aktuálním prodlení a ten tak může s předstihem situaci řešit. Mezi výhody interaktivních hlasových zpráv patří automatizace procesu a získání rychlého přehledu o úhradách klientů již v průběhu měsíce. Hlavním cílem je kontaktovat klienty ihned při prvních náznacích problémů se splácením jejich závazků, identifikovat jejich situaci a najít spolu s nimi adekvátní řešení v co nejkratším časovém horizontu.

Díky implementaci skóringového modelu byl upraven vymáhací proces tak, aby více odpovídal situaci klienta a umožňoval individuální přístup k řešení vzniklé situace podle profilu klienta a jeho platební historie.

Nadále se společnosti dařilo udržovat vysokou kvalitu a efektivitu všech částí standardního vymáhacího procesu. Prioritou stále zůstává vnímání potřeb klienta i v situaci, kdy není schopen plně dostát svým závazkům. Proklientský přístup je součástí metodiky zodpovědného vymáhání (responsible collection).

⁴ Zdroj: ČLFA.

VIII PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ SPOLEČNOSTI

Ekonomika České republiky se i v průběhu roku 2013 nacházela v pokračující recesi. Závěrem roku bylo zaznamenáno oživení ekonomické aktivity, což vytváří předpoklad pro zlepšení makroekonomického prostředí v roce 2014. V roce 2014 se očekává obrat k růstu HDP, zejména v důsledku oživení zahraniční poptávky a uvolnění měnových podmínek. S určitým zpožděním lze očekávat snížení míry nezaměstnanosti a s obnovováním důvěry domácnosti i obnovu růstového trendu spotřeby domácnosti, což by mohlo mít pozitivní dopad i na trh spotřebitelských úvěrů. V roce 2014 se očekává i stabilita tržních úrokových sazeb.

Další hospodářský vývoj je základním rizikovým faktorem, který může mít nepříznivý dopad zejména na úvěrové riziko, ale i na poptávku klientů po nových spotřebitelských úvěrech.

Jednou z hlavních priorit Cetelemu i pro rok 2014 bude řízení úvěrového rizika s cílem jeho udržení na akceptovatelné úrovni. Principy zodpovědného úvěrování bude společnost nadále uplatňovat při posuzování žádosti o úvěr i v případech, kdy se klient v důsledku nepříznivých životních okolností dostane do problémů se splácením svých závazků. I v následujícím období bude věnována pozornost optimalizaci nastavených pravidel pro poskytování úvěrů s cílem nalezení rovnováhy mezi přijatelnou mírou rizika a udržitelným růstem obchodních aktivit. Přes soustavnou pozornost věnovanou řízení úvěrového rizika je odhad budoucího vývoje nejistý a reálný dopad na hospodaření společnosti se může výrazně lišit od očekávaného.

Prioritou společnosti je i nadále sledování a zvyšování kvality poskytovaných služeb, měřené zejména spokojeností klientů. Orientace na poskytování vysoce kvalitních, komplexních a konkurenceschopných finančních služeb, které jsou jednoduché, dostupné široké veřejnosti a odpovídají individuálním potřebám klientů, bude prioritou plánu inovací i v roce 2014. Významnou pozornost bude společnost věnovat rovněž hledání příležitostí pro další obchodní růst ve střednědobém horizontu.

Společnost Cetelem očekává v roce 2014 mírné oživení poptávky po spotřebitelských úvěrech a růst objemu nově poskytnutých úvěrů klientům i celkové výše pohledávek ze spotřebitelských úvěrů. Na základě tohoto očekávání společnost předpokládá, že vývoj jednotlivých položek hospodářského výsledku, zejména růst čistých finančních výnosů, bude tomuto růstu odpovídat. K dosažení očekávaného zisku by měly přispět i přínosy z realizace projektů zaměřených na rozšíření funkcí u platebních prostředků (kreditních karet), posílení spokojenosti a loajality stávajících klientů, ale i opatření zaměřených na dosažení dalších úspor provozních nákladů.

I v následujících obdobích bude společnost v souladu s ambiciózním projektem skupiny BNP Paribas „Simple & Efficient“, zaměřeným na zjednodušení procesů, zvýšení efektivity a snižování nákladů, pokračovat v hledání možností další optimalizace, automatizace, inovace i skupinových synergií. Pozornost bude i nadále věnována úspoře provozních nákladů, a to zjednodušováním procesů a organizační struktury i optimalizací nákupů dodavatelských služeb. Vyšší tempo růstu výnosů ve srovnání s růstem provozních nákladů je dlouhodobým cílem společnosti.

Za hlavní rizikové faktory, které mohou významně ovlivnit budoucí obchodní výsledky společnosti i hospodářský výsledek v roce 2014, společnost považuje další ekonomický vývoj v České republice, zesilování konkurenčního prostředí, pokračující trend konsolidace úvěrů i posilování ochrany spotřebitele včetně snahy o regulaci cenových podmínek státem.

Společnost soustavně sleduje a vyhodnocuje legislativní záměry na úrovni ČR i EU, a to především v oblasti osobních údajů, kapitálových požadavků kladených na úvěrové instituce, daní, zprostředkování finančních produktů, poskytování platebních služeb, licencování nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů apod. Legislativní zájem na posilování ochrany spotřebitele lze očekávat i v roce 2014.

Jako zásadní společnost vnímá nabytí účinnosti nové soukromoprávní úpravy od počátku roku 2014. Společnost vyhodnotila dopady nového občanského zákoníku a související legislativy. V průběhu roku 2013 pak byly provedeny změny i v řadě procesů společnosti.

V souvislosti s nabytím účinnosti zákona o obchodních korporacích společnost provedla opatření k zesouladění vnitřního uspořádání společnosti a základních korporacních dokumentů s novou právní úpravou ve lhůtách stanovených zákonem a s účinností od 1. 1. 2014 se podřídila tomuto zákonu jako celku.

Společnost Cetelem, opírající se o silné zázemí mezinárodní skupiny BNP Paribas, dlouhodobé know-how v oblasti spotřebitelských úvěrů i vytvořené kapitálové, materiálně-technické, finanční a lidské zdroje, očekává, že i v následujícím období bude patřit k nejvýznamnějším poskytovatelům úvěrů na nebankovním finančním trhu, a má vytvořené předpoklady pro dosažení dobrých obchodních a hospodářských výsledků i v roce 2014.

4 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI CETELEM ČR, A.S., O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (DÁLE TAKÉ JEN „PROPOJENÝMI OSOBAMI“)

Tato zpráva je s ohledem na § 775 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zpracována v souladu s § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění platném k datu 31. 12. 2013.

Popis ovládané osoby

CETELEM ČR, a.s., se sídlem v Praze 5, Karla Engliše 5/3208, PSČ 150 00, IČ: 25085689, (dále také jen „Společnost“) je akciovou společností zapsanou do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 4331, dne 23. 10. 1996. K datu 31. 12. 2013 činil základní kapitál společnosti 180 mil. Kč. Hlavním předmětem činnosti bylo poskytování spotřebitelských úvěrů a poskytování platebních služeb.

Osoby v postavení ovládajících osob vůči Společnosti

Osobami v postavení ovládajících osob vůči CETELEM ČR, a.s., byly k 31. 12. 2013 společnosti BNP Paribas S.A. se sídlem ve Francii a BNP Paribas Personal Finance S.A., rovněž se sídlem ve Francii.

Jediným akcionářem společnosti CETELEM ČR, a.s., byla v období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 společnost BNP Paribas Personal Finance S.A. Společnost BNP Paribas Personal Finance S.A. je 100% dceřinou společností BNP Paribas S.A.

Mezi společnostmi CETELEM ČR, a.s., a společnostmi BNP Paribas Personal Finance S.A. ani společnostmi BNP Paribas S.A. nebyly uzavřeny ovládací smlouvy, na jejichž základě by byla Společnost řízena pouze společnostmi BNP Paribas Personal Finance S.A. nebo společnostmi BNP Paribas S.A.

Další osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami, vůči nimž byla Společnost ve vztahu vzájemného plnění a protiplnění

- 1 ————— ARVAL CZ s.r.o. se sídlem v České republice
- 2 ————— Banco BNP Paribas Personal Finance S.A. se sídlem v Portugalsku
- 3 ————— BNP Paribas S.A. se sídlem ve Francii
- 4 ————— BNP Paribas Personal Finance S.A. se sídlem ve Francii
- 5 ————— BNP Paribas Capital Investment Limited se sídlem ve Velké Británii
- 6 ————— BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, a. s., se sídlem v České republice
- 7 ————— BNP Paribas Fortis Bank SA/NV se sídlem v Belgii, jednajícím prostřednictvím pobočky BNP Paribas Fortis Bank SA/NV, pobočka Česká republika, se sídlem v Praze
- 8 ————— CETELEM SLOVENSKO a.s. se sídlem na Slovensku
- 9 ————— LEVAL DEVELOPPEMENT S.A. se sídlem ve Francii
- 10 ————— Le Sphinx Assurances Luxembourg S.A. se sídlem v Lucembursku
- 11 ————— Poistovňa Cardif Slovakia, a.s., se sídlem na Slovensku
- 12 ————— UBCI, akciová společnost, se sídlem v Tunisku

Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013.

Právní vztahy mezi Společností a osobami v postavení ovládajících osob

- BNP Paribas S.A.

Společnost BNP Paribas S.A. poskytla v posledním účetním období Společnosti za úplatu zajištění jejich závazků vůči třetím osobám formou bankovní záruky vystavené ve prospěch tuzemského právního subjektu.

Na základě dohod o čerpání úvěrů, poskytnutých zajišťovacích derivátů a dohod o termínovaných vkladech uzavřených v roce 2013 a v předchozích letech bylo od společnosti BNP Paribas S.A. Společností přijato plnění k částečnému refinancování její obchodní činnosti a byly sjednány zajišťovací deriváty k zajištění úrokového rizika a termínované vklady.

V souvislosti s postavením Společnosti jako licencované platební instituce a s tím související povinností zajistit výkon funkce vnitřního auditu byly mezi Společností a BNP Paribas S.A. dohodnuty podmínky provádění kontrol zaměřených na vyhodnocování efektivity vnitřního řídicího a kontrolního systému pro rok 2013.

- BNP Paribas Personal Finance S.A.

Společnost BNP Paribas Personal Finance S.A. poskytla v posledním účetním období Společnosti za úplatu zajištění jejich závazků z nájemního vztahu formou bankovní záruky vystavené ve prospěch tuzemského právního subjektu.

Společnost a společnost BNP Paribas Personal Finance S.A. uzavřely v roce 2013 dohodu o změně podmínek, za nichž Společnost poskytuje BNP Paribas Personal Finance S.A. konzultační služby v oblasti risk managementu pro Region CEE.

Právní vztahy mezi Společností a dalšími propojenými osobami

Mezi Společností a dalšími propojenými osobami byly v posledním účetním období uzavřeny tyto smlouvy a uskutečněna tato plnění:

- ARVAL CZ s.r.o.

Společnost a společnost ARVAL CZ s.r.o. uzavřely v roce 2013 dodatky ke smlouvě o správě vozového parku uzavřené v předchozím období, na jejichž základě došlo ke změně cenových podmínek poskytovaných služeb.

Společnosti dále uzavřely s jejich společným obchodním partnerem trojstrannou rámcovou smlouvu o spolupráci při průběžném financování skladových vozidel.

Mezi společnostmi byly sjednány rovněž finanční podmínky pro spolupráci se členy distribuční sítě společnosti ARVAL CZ s.r.o.

- BANCO BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE S.A.

Společnost a společnost Banco BNP Paribas Personal Finance S.A. uzavřely v roce 2013 smlouvu o podmínkách mezinárodního vyslání zaměstnance ke Společnosti. Předmětem smlouvy je expertní zajištění funkce credit risk managementu Společnosti.

- BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, a. s.

Společnost a společnost BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, a. s., uzavřely v roce 2013 dohody o nových a o změně stávajících finančních podmínek a o výkaznictví (ve vztahu k nabízeným pojistným produktům), týkající se vztahu pojistitele a pojistníka. U vybraných pojistných smluv došlo dále ke změně podmínek pro přistoupení k pojištění, došlo k rozšíření rejstříku pojistných rizik a u vybraných rizik bylo zvýšeno pojistné krytí.

Společnosti uzavřely rámcové pojistné smlouvy, na jejichž základě jsou klientům Společnosti nabízeny další pojistné produkty (úrazové pojištění a cestovní pojištění) vážící se k vybraným úvěrovým produktům Společnosti.

Společnosti uzavřely dále dohodu o podmínkách programu pro nabízení dalších typů pojištění stávajícím klientům Společnosti.

Smluvně byly upraveny rovněž podmínky pro marketingovou podporu prodeje pojistných produktů.

Na základě dohody smluvních stran došlo také k prodloužení doby podnájmu kancelářských prostor.

• BNP Paribas Fortis Bank SA/NV, pobočka Česká republika

Společnost a společnost Fortis Bank SA/NV, jednající prostřednictvím Fortis Bank SA/NV, pobočka Česká republika, uzavřely v roce 2013 rámcovou smlouvu o termínovaných vkladech, smlouvu o poskytnutí kontokorentní úvěrové linky a sjednána byla rovněž dohoda o poskytování elektronického bankovníctví.

S jinými osobami ovládanými společnostmi BNP Paribas S.A. a BNP Paribas Personal Finance S.A. nebyly v posledním účetním období uzavřeny žádné smlouvy.

V ostatních případech poskytovaného vzájemného plnění a protiplnění mezi propojenými osobami se jednalo:

- 1 — o plnění poskytovaná na základě jednostranných právních úkonů učiněných propojenými osobami ve prospěch Společnosti z titulu zajištění jejich závazků vůči třetím osobám formou bankovních záruk vystavených ve prospěch investorů či jiných tuzemských právních subjektů,
- 2 — o plnění poskytovaná na základě smluv uzavřených před počátkem posledního účetního období ve znění případných dodatků, a to:
 - a — smlouvy o poskytnutí programového a technického vybavení pro zpracování obchodních případů a o jeho údržbě,
 - b — smlouvy o zpracování dat souvisejících s poskytováním spotřebitelských úvěrů na technických zařízeních zpracovatele,
 - c — smlouvy o údržbě softwaru a technické podpoře,
 - d — smlouvy o technické podpoře spojené s předáváním zkušeností v oblasti tvorby nových produktů,
 - e — smlouvy o poradenství v oblasti účetnictví, marketingu apod.,
 - f — plnění poskytovaná na základě pojistných smluv,
 - g — smlouvy o podmínkách výkonu činnosti pojišťovacího zprostředkovatele,
 - h — smlouvy o zajištění telekomunikačních služeb,
 - i — rámcové smlouvy o správě a údržbě vozového parku,
 - j — smlouvy o rámcových podmínkách spolupráce týkající se realizace zajišťovacích nástrojů užívaných Společností v oblasti financování vozidel,
 - k — smlouvy o spolupráci v oblasti sjednávání úvěrů na nákup vozidel,
 - l — licenční smlouvy pro využívání ochranných známek,
 - m — dohody o podmínkách dočasného přidělení zaměstnance,
 - n — smlouvy o podmínkách poskytování úvěrů Společností zaměstnancům společnosti skupiny,
 - o — smlouvy o spolupráci v oblasti sjednávání spotřebitelských úvěrů,
 - p — smlouvy o podnájmu nebytových prostor,
- 3 — jakož i o jiné operace odpovídající běžným obchodním zvyklostem, především přefakturaci služeb a zboží poskytnutých jinými subjekty, případně přefakturaci nákladů spojených s přistoupením k mezinárodním pojistným programům.

Hodnota přijatých plnění v roce 2013 od propojených osob činila 575 563 tis. Kč, peněžité protiplnění společností CETELEM ČR, a.s., bylo poskytnuto ve výši 626 077 tis. Kč a obsahovalo i protiplnění za část plnění přijatých v předcházejících obdobích. Hodnota plnění poskytnutých společností CETELEM ČR, a.s., těmto osobám v roce 2013 činila 180 020 tis. Kč. Společností CETELEM ČR, a.s., bylo přijato peněžité protiplnění v celkové výši 185 583 tis. Kč obsahující i hodnotu plnění poskytnutých v předchozích obdobích.

Nejvýznamnější položku přijatých plnění představují přijaté úvěry od BNP Paribas S.A., a to 46,51 %, kde cena úvěru je stanovena metodou srovnatelné tržní ceny.

Součástí plnění jsou úroky z krátkodobých termínovaných vkladů, které společnost v průběhu roku 2013 držela u BNP Paribas a BNP Paribas Fortis Bank SA/NV. Výše termínovaného vkladu v roce 2013 činila 900 000 tis. Kč.

V období roku 2013 nebyly učiněny žádné jiné právní úkony, které by byly na popud či v zájmu propojených osob. Nebyla realizována ani žádná opatření, která by byla v zájmu nebo na podnět propojených osob.

Vztahy mezi propojenými osobami v uplynulém účetním období nepřesáhly rámec běžných obchodních vztahů, byly uskutečněny za obvyklých cenových podmínek a nebyly zaznamenány žádné operace, které by způsobily nebo mohly způsobit Společnosti újmu či by pro ni byly jinak nevýhodné.

Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci propojených osob považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané i dalších propojených osob, a také ty informace, které byly za důvěrné kteroukoli propojenou osobou označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly vést samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli z propojených osob.

Z důvodu, aby nemohlo dojít k újmě na straně osob touto zprávou vyjmenovaných s ohledem na předchozí odstavec tohoto oddílu, neobsahuje zpráva statutárního orgánu další informace a skutečnosti.

5 ZPRÁVA DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI CETELEM ČR, A.S.

Dozorčí rada společnosti vykonávala v roce 2013 svoji činnost v souladu s ustanoveními § 197 a následujících zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, se stanovami společnosti a závěry valných hromad.

Tato zpráva je zpracována v souladu s § 83 a § 447 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Na základě dostupných informací a materiálů dozorčí rada konstatuje, že společnost uskutečňuje svou podnikatelskou činnost v souladu s platnými právními normami, stanovami společnosti a usneseními valné hromady.

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2013 a konstatuje, že:

- zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou byla zpracována s ohledem na § 775 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v souladu s § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění platném k datu 31. 12. 2013;
- podle informací, které byly dozorčí radě dostupné, je zpráva představenstva úplná a údaje v ní uvedené jsou správné;
- nebyly zjištěny žádné operace, které by neodpovídaly zvyklostem běžným v obchodním styku, a nebyla zjištěna újma způsobená společností na základě vztahů mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada se seznámila s výsledky periodických interních auditů společnosti a konstatuje, že výsledky auditů slouží k odstraňování zjištěných nedostatků a k realizaci nápravných opatření.

Dozorčí rada na základě dostupných informací o činnosti společnosti, kontroly vedení účetnictví, přezkoumání účetní závěrky za účetní období roku 2013 a zprávy auditora o ověření účetní závěrky za rok 2013 konstatuje, že:

- účetnictví společnosti je vedeno v souladu se skutečností, zákonem o účetnictví a dalšími právními předpisy tak, aby účetní závěrka podávala věrný a poctivý obraz finanční situace účetní jednotky;
- řádná účetní závěrka byla auditována společností Mazars Audit s.r.o., výrok auditora k předložené uzávěrce k 31. 12. 2013 je bez výhrad;
- zhodnotila účinnost vnitřního kontrolního systému se závěrem bez výhrad.

Dozorčí rada na základě přezkoumání řádné účetní závěrky k 31. 12. 2013 a návrhu na rozdělení zisku jedinému akcionáři doporučuje:

- schválit řádnou účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2013;
- schválit návrh představenstva na rozdělení zisku takto:

čistý zisk za účetní období kalendářního roku 2013 (dle IFRS)	1 090 411 946,52 Kč
výše dividendy na 1 akcii	6 665,00 Kč
celková výše dividend	1 199 700 000,00 Kč
nerozdělený zisk (včetně nerozděleného zisku z minulých období)	1 050 749 115,56 Kč

V Praze dne 28. 3. 2014



Alain Van Groenendael

6 PROHLÁŠENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření CETELEM ČR, a.s., za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 15. 4. 2014

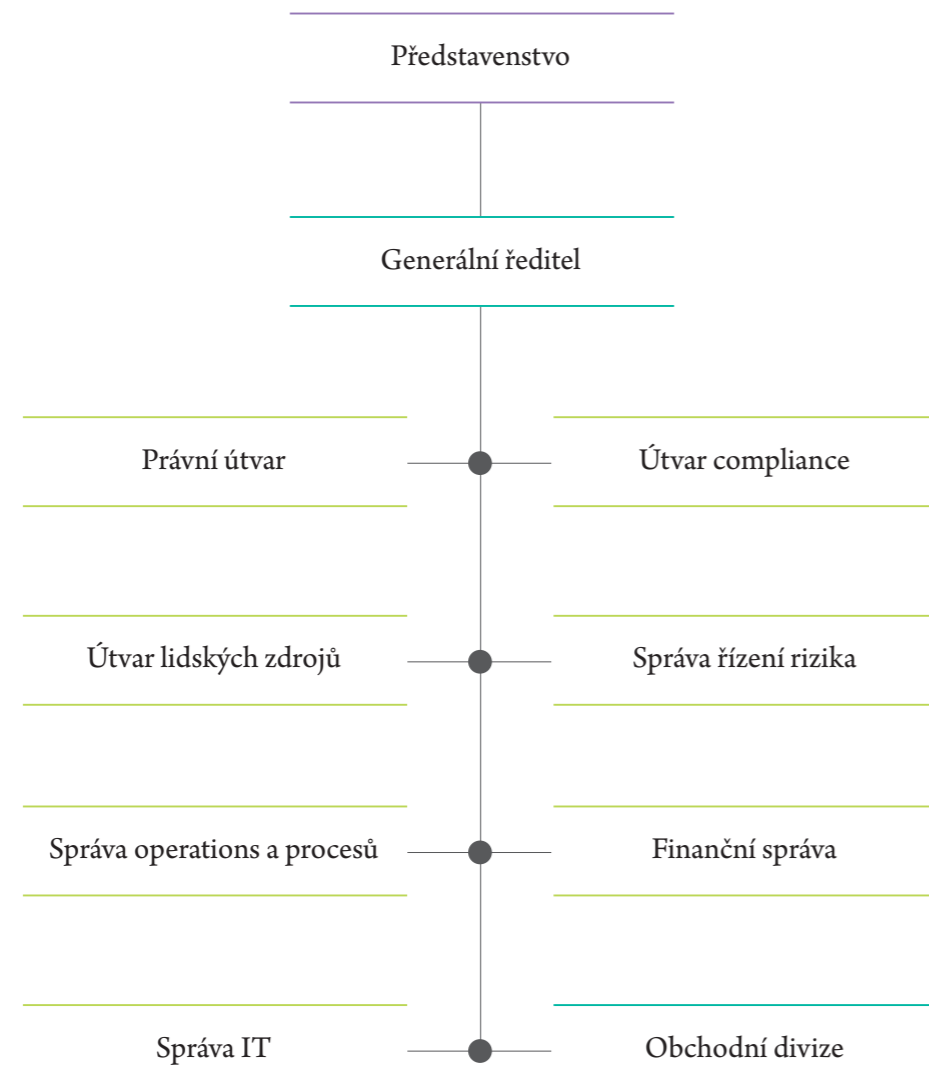


Ing. Václav Horák
místopředseda představenstva
CETELEM ČR, a.s.



Milan Bušek
místopředseda představenstva
CETELEM ČR, a.s.

7 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



8 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

The image shows the cover page of an independent auditor's report. At the top left is the MAZARS logo. The company name CETELEM ČR, a.s. is centered. The title of the report is "ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ZPRÁVY O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI A VÝROČNÍ ZPRÁVY K 31. PROSINCI 2013". At the bottom, there is a list of terms for the report in multiple languages: "port wirtschaftsprüferbericht rapport d'audit zpráva auditora auditors' report wirtschafsprüferbericht zpráva auditora auditors' report rapport d'audit wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora auditors' report rap".

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami a
výroční zprávy k 31. prosinci 2013 společnosti
CETELEM ČR, a.s.

Identifikační údaje:

Obchodní firma:	CETELEM ČR, a.s.
IČ:	250 85 689
Sídlo:	Karla Engliša 5/3208 150 00 Praha 5
Rozvahový den:	31. prosince 2013
Ověřované období:	od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013
Datum vyhotovení zprávy:	15. dubna 2014
Auditoři:	Mazars Audit s.r.o. Číslo oprávnění 158 Milan Prokopius Číslo oprávnění 2022

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

CETELEM ČR, a.s.

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 14. března 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CETELEM ČR, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu komplexního výsledku za rok končící 31. prosince 2013, výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013, výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti CETELEM ČR, a.s. jsou uvedeny v bodě I.1. přílohy této účetní závěrky.“

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti CETELEM ČR, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními účetními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní

jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti CETELEM ČR, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

Zpráva o ověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti CETELEM ČR, a.s. za rok končící 31. prosince 2013 sestavené podle zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku.

Za sestavení zprávy o vztazích mezi propojenými osobami je odpovědný statutární orgán společnosti. Odpovědnosti statutárního orgánu společnosti je též posouzení vhodnosti a přijatelnosti použitého legislativního rámce pro sestavení zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok končící 31. prosince 2013. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti CETELEM ČR, a.s. za rok končící 31. prosince 2013 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Zpráva o ověření výroční zprávy

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti CETELEM ČR, a.s. k 31. prosinci 2013 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti CETELEM ČR, a.s. k 31. prosinci 2013 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Praha, 15. dubna 2014

Mazars Audit s.r.o.
Číslo oprávnění 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Zastoupená:



Jana Švenková

Partner



Milan Prokopius
Auditor, číslo oprávnění 2022

FINANČNÍ ČÁST

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI CETELEM ČR, A.S., ZA OBDOBÍ ROKU 2013

sestavená podle mezinárodních účetních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém
Evropskou unií

OBSAH

1	Rozvaha	050
2	Výkaz komplexního výsledku	051
3	Výkaz o změnách vlastního kapitálu	052
4	Výkaz o peněžních tocích	053
5	Vysvětlující poznámky	054
	I. Všeobecné informace	054
	I.1 Vznik společnosti a charakteristika společnosti	054
	I.2 Statutární a dozorčí orgány k 31. 12. 2013	055
	I.3 Organizační struktura	055
	I.4 Osoby podílející se více než 20% na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu	055
	I.5 Popis změn provedených v obchodním rejstříku	056
	I.6 Uzavřené dohody a smlouvy	056
	II. Základ pro sestavení účetní závěrky	056
	II.1 Prohlášení o shodě	056
	II.2 Důvod sestavení účetní závěrky	056
	III. Významné účetní postupy a informace o segmentech	057
	III.1 Významné účetní postupy	057
	III.2 Účetní zásady	057
	III.3 Konsolidace	057
	III.4 Majetkové účasti s podstatným vlivem	058
	III.5 Finanční instrumenty	058
	III.5.1 Pohledávky a úvěry	058
	III.5.2 Finanční závazky	059
	III.5.3 Dluhové cenné papíry	059
	III.5.4 Deriváty a zajišťovací účetnictví	059
	III.5.5 Snížení hodnoty finančních aktiv („impairment“)	060
	III.6 Transakce v cizích měnách	061
	III.7 Kompenzace finančních aktiv a pasiv	061
	III.8 Zásoby	061
	III.9 Náklady na riziko	061
	III.10 Hmotný a nehmotný majetek	062
	III.11 Zaměstnanecké požitky	063

III.12 Rezervy	063
III.13 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	064
III.14 Účtování o výnosech	064
III.15 Daň z příjmu a odložená daň	064
III.16 Oborové a územní segmenty	064
III.17 Použití odhadů	065
IV. Doplnující informace k rozvaze	065
IV.1 Peněžní prostředky a ekvivalenty	065
IV.2 Pohledávky vůči bankám a jiným finančním institucím	065
IV.3 Pohledávky vůči klientům	066
IV.4 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	066
IV.5 Daňové pohledávky – splatná daň, odložená daň	067
IV.6 Hmotný majetek a zařízení	068
IV.7 Nehmotný majetek	069
IV.8 Ostatní aktiva	069
IV.9 Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	070
IV.10 Emitované dluhové cenné papíry	070
IV.11 Rezervy	071
IV.12 Daňové závazky – splatná daň, odložená daň	071
IV.13 Ostatní závazky	071
IV.13.1 Zajišťovací deriváty	072
IV.14 Vlastní kapitál	072
V. Vysvětlující poznámky k výkazu komplexního výsledku	073
V.1 Čisté úrokové výnosy	073
V.2 Poplatky a provize	073
V.3 Výnosy z dividend	073
V.4 Ostatní výnosy a náklady	073
V.5 Náklady na zaměstnance, osobní náklady	074
V.6 Všeobecné provozní náklady	074
V.7 Odpisy hmotného majetku a zařízení	074
V.8 Odpisy nehmotného majetku	074
V.9 Snížení hodnoty pohledávek	075
V.10 Snížení hodnoty majetku	075
V.11 Rezervy	075
V.12 Daň z příjmu	076
V.13 Zisk na akciích	076
VI. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	077
VI.1 Souhrnná prezentace rizik	077

VI.2 Úvěrové riziko	078
VI.2.1 Řízení úvěrového rizika	078
VI.2.2 Pohledávky po splatnosti	079
VI.3 Tržní riziko (riziko ztráty z řízení aktiv a pasiv)	080
VI.3.1 Řízení tržního rizika	080
VI.3.2 Úrokové riziko	081
VI.3.3 Měnové riziko	081
VI.3.4 Riziko likvidity	081
VI.4 Operační riziko	082
VI.4.1 Řízení operačního rizika	083
VI.4.2 Regulační riziko	084
VII. Ostatní informace	087
VII.1 Podrozvahové pohledávky a závazky	087
VII.2 Podmíněná aktiva a závazky	087
VII.3 Vztahy se spřízněnými osobami	087
VII.3.1 Výnosy a náklady	087
VII.3.2 Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám	087
VII.3.3 Transakce s členy vedení společnosti	088
VII.4 Náklady na odměny auditorské společnosti	088
VII.5 Události, které nastaly po datu účetní závěrky	088

1 ROZVAHA

Rozvaha k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč)			
Popis	Ref.	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Aktiva celkem		16 202 321	16 010 670
Peněžní prostředky a jejich ekvivalenty	IV.1	2 254	1 787
Pohledávky vůči bankám	IV.2	920 169	930 899
Pohledávky vůči klientům	IV.3	15 121 741	14 829 636
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	IV.4	11 790	8 949
Daňové pohledávky – splatná daň, odložená daň	IV.5	20 576	53 402
Hmotný majetek a zařízení	IV.6	41 371	45 403
Nehmotný majetek	IV.7	40 398	42 394
Ostatní aktiva	IV.8	44 022	98 200
Závazky		13 951 873	13 721 103
Závazky vůči bankám	IV.9	11 099 556	12 286 644
Emitované dluhové cenné papíry	IV.10	2 498 898	1 001 273
Rezervy	IV.11	30 638	67 103
Daňové závazky – splatná daň, odložená daň	IV.12	915	27 141
Ostatní závazky	IV.13	321 866	338 942
Vlastní kapitál		2 250 448	2 289 567
Podíl majitelů společnosti	IV.14	2 250 448	2 289 567
Základní kapitál	IV.14	180 000	180 000
Rezervní fondy a fondy ze zisku	IV.14	52 521	36 000
Přenesené zisky minulých období		923 497	896 949
Ostatní komplexní zisky, ztráty		11 218	8 377
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		-7 200	-5 228
Zisk/ztráta za běžné období		1 090 412	1 173 469
Podíl minoritních akcionářů	IV.14		
Závazky a vlastní kapitál celkem		16 202 321	16 010 670

2 VÝKAZ KOMPLEXNÍHO VÝSLEDKU

Výkaz komplexního výsledku za rok končící 31. prosince 2013 (v tis. Kč)			
Popis	Ref.	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Úrokové výnosy	V.1	2 391 065	2 390 040
Úrokové náklady	V.1	-296 504	-339 100
Čisté úrokové výnosy		2 094 561	2 050 940
Výnosy z poplatků a provizí	V.2	591 515	758 729
Náklady na poplatky a provize	V.2	-48 615	-139 310
Čisté výnosy z poplatků a provizí		542 900	619 419
Výnosy z dividend	V.3	2 757	3 016
Výnosy z investic a podílů			
Čistý výnos z obchodování a hedgingu			
Ostatní výnosy/náklady	V.4	11 790	12 878
Provozní výnosy		2 652 008	2 686 253
Náklady na zaměstnance, osobní náklady	V.5	-344 566	-349 372
Všeobecné provozní náklady	V.6	-363 300	-308 075
Odpisy majetku a zařízení	V.7	-24 167	-24 322
Odpisy nehmotného majetku	V.8	-35 917	-30 165
Provozní náklady		-767 950	-711 934
Provozní zisk před snížením hodnoty majetku a rezervami		1 884 058	1 974 319
Snížení hodnoty pohledávek	V.9	-531 815	-505 734
Snížení hodnoty majetku	V.10	3 386	2 323
Čistá tvorba/zúčtování rezerv	V.11	36 465	-1 323
Zisk před zdaněním		1 392 094	1 469 585
Daň z příjmů	V.12	-301 682	-296 116
- splatná	V.12	-268 394	-285 395
- odložená	V.12	-33 288	-10 721
Zisk/ztráta za období po zdanění		1 090 412	1 173 469
Ostatní komplexní výsledek za období po zdanění		869	1 389
Komplexní výsledek za období celkem		1 091 281	1 174 858
Komplexní výsledek za období přiřaditelný:			
- majitelům společnosti		1 091 281	1 174 858
- minoritním akcionářům			
Ztráta/zisk na akcii – základní	V.13	6,06	6,52
Ztráta/zisk na akcii – zředěný	V.13		

3 VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Změny vlastního kapitálu (v tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a neroz- dělený zisk*	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizo- vatelných finančních aktiv	Celkem
1. 1. 2012	180 000	2 072 349	-2 488	4 248	2 254 109
Výplata dividend		-1 139 400			-1 139 400
Hospodářský výsledek za účetní období		1 173 469	1 389		1 174 858
31. 12. 2012	180 000	2 106 418	-1 099	4 248	2 289 567
Výplata dividend		-1 130 400			-1 130 400
Hospodářský výsledek za účetní období		1 090 412	869		1 091 281
31. 12. 2013	180 000	2 066 430	-230	4 248	2 250 448

* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, čistý zisk za období a nerozdělený zisk.

4 VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Výkaz komplexního výsledku za rok končící 31. prosince 2013 (v tis. Kč)

Popis	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Stav peněž. prostředků na začátku účetního období	932 686	6 956
Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1 392 094	1 469 585
Úpravy o nepeněžní operace	-1 821 310	-1 665 737
Odpisy stálých aktiv	60 084	54 487
Změna stavu opravných položek, rezerv	363 948	411 501
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-3 386	-2 323
Výnosy z dividend a podílů na zisku	-2 757	-3 016
Vyúčtované nákladové úroky a vyúčtované výnosové úroky	-2 338 112	-2 210 681
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	98 913	84 295
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimoř. položkami	-429 216	-196 152
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 421 744	-251 865
Změna stavu pohledávek z prov. činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-562 672	-881 104
Změna stavu krátkodobých závazků z prov. činnosti a dohadných účtů pasivních	-859 072	629 239
Změna stavu zásob		
Změna stavu krátkodobého fin. majetku nespádajícího do peněžních prostředků		
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-1 850 960	-448 017
Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-176 286	-180 579
Přijaté úroky	2 454 875	2 375 554
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky za minulá léta	-294 621	-236 383
Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
Přijaté dividendy a podíly na zisku	2 757	2 964
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	135 765	1 513 539
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-54 483	-47 122
Příjmy z prodeje stálých aktiv	3 668	3 634
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-2 932	-974
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-53 747	-44 462
Změna stavu dlouhodobých závazků	1 038 119	596 054
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-1 130 400	-1 139 400
Vyplácení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
Úhrada ztráty společníky		
Přímé platby na vrub fondů		
Vyplacené dividendy	-1 130 400	-1 139 400
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-92 281	-543 346
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-10 263	925 730
Stav peněžních prostředků na konci účetního období	922 423	932 686

5 VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

I VŠEOBECNÉ INFORMACE

I.1 Vznik společnosti a charakteristika společnosti

Obchodní společnost CETELEM ČR, a.s., (dále jen „společnost“) vznikla zapsáním do obchodního rejstříku dne 23. 10. 1996. Obchodní činnost zahájila v červnu 1997. Základní kapitál společnosti činí 180 000 000 Kč.

Sídlo společnosti:
CETELEM ČR, a.s.
IČ: 25 08 56 89

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4331
Praha 5, Karla Engliše 5/3208, PSČ 150 00

Předmět podnikání:

- a — služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy (zahrnující poskytování úvěrů a půjček nebankovními subjekty, vydávání úvěrových karet, vymáhání pohledávek pro třetí osoby mimosoudní cestou, operace směřující k řešení platební neschopnosti, odkup pohledávek, postoupení pohledávek);
- b — zpracování dat, služby databank, správa sítí;
- c — zprostředkování obchodu a služeb;
- d — pronájem a půjčování věcí movitých (zahrnující pronájem s následnou koupí najaté věci, finanční leasing, operativní leasing, pronájem a půjčování kancelářského vybavení a techniky);
- e — činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců;
- f — pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti;
- g — koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej;
- h — zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví;
- i — poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru;
- j — činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB.

V souladu se zákonem č. 284/2009 Sb., o platebním styku, ve znění pozdějších předpisů bylo dne 15. 4. 2011 společnosti CETELEM ČR, a.s., uděleno povolení České národní banky k činnosti platební instituce, nezbytné pro vydávání a správu platebních prostředků (kreditních karet) a s tím související činnosti.

I.2 Statutární a dozorčí orgány k 31. 12. 2013

Statutární orgán	Funkce	Datum vzniku funkce
Představenstvo		
Charles McArthur	Předseda představenstva	27. 11. 2012
Václav Horák	Místopředseda představenstva	11. 6. 2012
Milan Bušek	Místopředseda představenstva	11. 6. 2012
Eric Turbot	Člen představenstva	6. 5. 2013
Miguel Pereira	Člen představenstva kooptovaný představenstvem, do data konání následující valné hromady	10. 12. 2013
Dozorčí rada		
Alain Van Groenendael	Předseda dozorčí rady	11. 6. 2012
Georgi Dimitrov Georgiev	Člen dozorčí rady	1. 11. 2012
Karel Štáva	Člen dozorčí rady volený zaměstnanci, do 31. 12. 2013	9. 11. 2010
Výbor pro audit		
Georgi Dimitrov Georgiev	Předseda výboru pro audit	1. 11. 2012
Květoslava Vyletalová	Místopředsedkyně výboru pro audit	22. 6. 2010
Karel Štáva	Člen výboru pro audit, do 31. 12. 2013	22. 6. 2010

I.3 Organizační struktura

V průběhu účetního období 2013 nedošlo k zásadním změnám organizační struktury společnosti. Společnost nemá organizační složku.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený počet

Rok	Celkem	Z toho řídicí pracovníci
2012	439	12
2013	418	14

I.4 Osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu

Akcionář/společník	Sídlo společnosti	% podíl na základním kapitálu
BNP Paribas Personal Finance S.A.	bd Haussmann 1, 75009, Francouzská republika	100 %
Celkem		100 %

Nadřazenou mateřskou společností je společnost BNP Paribas S.A. se sídlem 16, boulevard des Italiens, 75009 Paříž, Francouzská republika. Společnost CETELEM ČR, a.s., je součástí konsolidačního celku BNP Paribas S.A.

I.5 Popis změn provedených v obchodním rejstříku

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 4331.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře došlo v průběhu roku 2013 ke změně ve složení představenstva společnosti. Ke dni 20. 9. 2013 zanikla funkce místopředsedy představenstva pana Radoslawa Kuczynského. K 6. 5. 2013 se stal členem představenstva pan Eric Turbot, který nahradil pana Martina Fuchse, jenž rezignoval na funkci člena představenstva k 22. 3. 2013.

S účinností k 31. 12. 2013 odstoupil z dozorčí rady pan Karel Šťáva.

I.6 Uzavřené dohody a smlouvy

V roce 2013 a ani v předcházejících obdobích nebyly uzavřeny žádné dohody mezi společníky, které by zakládaly rozhodovací práva bez ohledu na výši podílu na základním kapitálu společnosti. Rovněž nebyly uzavřeny žádné ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodech zisku.

II ZÁKLAD PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

II.1 Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií a platném k 31. prosinci 2013.

Společnost v souladu s postupy skupiny BNP Paribas neaplikovala ustanovení IAS 39 týkající se zajišťovacího účetnictví a některé úpravy, které neprošly schvalovacím procesem. Nebyly použity nové standardy, dodatky a interpretace přijaté Evropskou unií, jejichž implementace nebyla pro rok 2013 povinná.

Další normy povinné od 1. ledna 2013, které neměly žádný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2013, nebyly použity.

II.2 Důvod sestavení účetní závěrky

Konsolidační celek BNP Paribas, jehož součástí je i společnost CETELEM ČR, a.s., aplikuje mezinárodní standardy finančního výkaznictví schválené a závazné pro použití v rámci Evropské unie. Z tohoto důvodu i s ohledem na skutečnost, že společnost na základě České národní bankou dne 29. 12. 2010 schváleného dluhopisového programu vydala dluhopisy přijaté k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., jsou pro účtování i pro sestavení účetní závěrky používány od počátku účetního období 2011 pouze tyto mezinárodní účetní standardy.

III VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY A INFORMACE O SEGMENTECH

III.1 Významné účetní postupy

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – IFRS) včetně mezinárodních účetních standardů (International Accounting Standards – IAS) vyhlášených Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – IASB) a interpretacemi přijatými Výborem pro interpretace mezinárodního finančního výkaznictví (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) při IASB, schválenými k použití v rámci Evropské unie a aplikovanými skupinou BNP Paribas.

Finanční výkazy za rok 2013 nezahrnují žádné nové standardy, dodatky a interpretace (SIC) přijaté Evropskou unií, které nebyly pro rok 2013 závazné, a normy aplikované Evropskou unií, jejichž aplikace by neměla významnější dopad na sestavení finančních výkazů za rok 2013.

III.2 Účetní zásady

Účetnictví společnosti je vedeno v souladu s obecně přijatými zásadami vedení účetnictví a finančního výkaznictví, zejména:

- zásadou věrného obrazu – výběr účetních postupů relevantních pro rozhodovací potřeby uživatelů finančních informací a spolehlivých, tzn. důvěryhodně prezentujících výsledky a finanční pozici společnosti, odrážejících ekonomickou podstatu událostí, neutrálních, opatrných a kompletních ve všech ohledech;
- zásadou nepřetržitosti trvání účetní jednotky – předpokládá se pokračování činnosti společnosti v následujících obdobích;
- zásadou nezávislosti jednotlivých účetních období (akruální princip) – transakce a události jsou vykazovány v období, se kterým časově a věcně souvisí, s měsíční periodicitou se časově rozlišují náklady, výnosy, příjmy a výdaje;
- zásadou konzistentnosti vykazování (stálost metod) – vykazování a klasifikace položek finančního účetnictví jsou neměnné, s výjimkou změn požadovaných účetními standardy nebo reklasifikací položek, jejichž implementaci je dosaženo vhodnější prezentace události;
- zásadou významnosti a agregace – významné položky pro ekonomické rozhodování uživatelů jsou vykazovány samostatně, nevýznamné jsou agregovány s položkami podobné povahy;
- zásadou zákazu kompenzace – odděleně se vykazují závazky a pohledávky, náklady a výnosy s výjimkou případů, kdy jejich kompenzaci umožňují IFRS;
- zásadou srovnávacích informací – ke všem informacím z účetních výkazů jsou uvedeny srovnávací informace z účetních výkazů předchozího období.

III.3 Konsolidace

Dle pravidel společnosti jsou do konsolidovaného celku zahrnovány účetní jednotky, které výhradně kontroluje. Za výhradní kontrolu se považuje, když společnost přímo nebo nepřímo vlastní více než 50% hlasovacích práv. Společnost není povinna sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, pokud k podání věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví a finanční situace konsolidačního celku postačuje její individuální účetní závěrka, a to z důvodu, že účetní jednotky jí ovládané jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné.

Za nevýznamnou je považována v rámci skupiny majetková účast na společnosti, která nedosáhne uvedených předpokladů: i) příspěvek do konsolidovaných příjmů nejméně 15 milionů EUR, ii) příspěvek do konsolidovaného provozního výsledku nebo hospodářského výsledku před zdaněním nejméně 1 milion EUR, iii) příspěvek do konsolidovaných aktiv více než 500 milionů EUR.

Majetkové účasti společnosti nesplňují žádnou z uvedených podmínek a jsou vykazovány v části „Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly“.

III.4 Majetkové účasti s podstatným vlivem

Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem jsou oceňovány metodou ekvivalence, tj. podílem na vlastním kapitálu. Podstatný vliv je uplatňován účastí na rozhodování o finanční a operační politice společnosti, v níž má společnost majetkovou účast, nekontroluje však tento podnik v plné míře. Za účast s podstatným vlivem je považována účast, kdy společnost drží přímo nebo nepřímo 20% a větší podíl na hlasovacích právech. Majetková účast je vykazována v části „Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly“ (oceněné metodou ekvivalence) v aktivech rozvahy a přecenění v relevantní části vlastního kapitálu. V případě, že by podíl na ztrátě společnosti, v níž má společnost podíl, dosáhl výše majetkové účasti, případně by ji přesáhl, byla by majetková účast oceněna nulou a podíl společnosti odepsán do budoucích ztrát. Další ztráty jsou vykazovány pouze v případě, že má společnost zákonnou nebo smluvní povinnost ztrátu uhradit.

III.5 Finanční instrumenty

III.5.1 Pohledávky a úvěry

V roce 2013 ani v předcházejících obdobích nebyly uzavřeny žádné dohody mezi společníky, které by zakládaly rozhodovací práva bez ohledu na výši podílu na základním kapitálu společnosti. Rovněž nebyly uzavřeny žádné ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodech zisku.

a — Klasifikace

Finanční aktiva zahrnují zejména úvěry poskytnuté klientům společnosti a vklady u bank. Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovenými splátkami, neobchodovatelná na aktivním trhu.

b — Způsob oceňování

Při pořízení, v okamžiku uzavření smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje, jsou úvěry oceněny reálnou hodnotou zahrnující počáteční náklady spojené s pořízením aktiva a přijaté úhrady poplatků a provizí časově rozlišené dle metody efektivní úrokové míry.

Následně jsou úvěry přeceňovány zůstatkovou hodnotou, kterou tvoří hodnota finančního aktiva při pořízení snížená o splátky jistiny, dále snížená nebo zvýšená o kumulativní amortizaci rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti vypočtenou na základě efektivní úrokové sazby a dále snížená o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Výnosy z úvěrů představují úroky a amortizace transakčních nákladů a přijatých poplatků (provize zahrnuté v počáteční pořizovací ceně úvěrů při použití metody efektivní úrokové míry) a jsou zaúčtovány do výnosů a nákladů po dobu života aktiva.

Společnost nevlastní jiné finanční instrumenty přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu komplexního výsledku.

Pohledávky z obchodního styku jsou vykázány v zůstatkové hodnotě.

III.5.2 Finanční závazky

Finanční závazky představují úročené bankovní úvěry, kontokorenty, emitované cenné papíry, závazky z obchodního styku a ostatní závazky.

Úročené bankovní úvěry a kontokorenty jsou uvedeny v zůstatkové hodnotě za použití efektivní úrokové míry.

III.5.3 Dluhové cenné papíry

Finanční instrumenty vydané společností jsou klasifikovány jako dluhové instrumenty v případě, že existuje závazek společnosti doručit peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum držiteli tohoto finančního instrumentu.

Emise dluhových cenných papírů jsou při vydání oceněny emisní hodnotou včetně transakčních nákladů a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

III.5.4 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty sjednané v rámci zajišťovacího vztahu jsou označeny v souladu s účelem zajištění.

Zajištění peněžních toků se používá zejména k zajištění úrokového rizika u aktiv a pasiv s pohyblivou sazbou.

K zajištění společnost zpracovává dokumentaci popisující zajišťovací vztah, zajišťovací instrument nebo jeho část, zajišťovací strategii a typ zajištěného rizika, zajišťovací nástroje včetně použité metody sloužící k posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu.

Na počátku a nejméně jednou za čtvrtletí společnost posuzuje v souladu s původní dokumentací skutečnou (retrospektivní) a očekávanou (budoucí) účinnost zajišťovacího vztahu. Retrospektivní účinnost testu slouží k posouzení toho, zda jsou skutečné změny zajišťovacího nástroje peněžních toků a zajišťované položky v rozmezí od 80% do 125%. Testy budoucí účinnosti jsou navrženy tak, aby zajistily, že očekávané změny peněžních toků derivátu po dobu zbytkové životnosti zajištění dostatečně kryjí zajištěné položky. Pro vysoce pravděpodobně očekávané transakce je účinnost hodnocena především na základě historických dat pro podobné transakce.

Účetní zpracování derivátů a zajišťovaných položek závisí na zajišťovací strategii. Při zajištění peněžních toků je derivát oceňován v reálné hodnotě v rozvaze, změny reálné hodnoty s dopadem do vlastního kapitálu společnosti jsou vykazovány v položce „Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků“. Částky zahrnující se do vlastního kapitálu po životnosti zajištění jsou převedeny do výkazu komplexního výsledku a vykazovány v položce „Čistý úrokový výnos“. Zajištěné položky se nadále účtují za použití specifického zacházení v kategorii, do které patří.

Když zajišťovací vztah zanikne nebo již nesplňuje kritéria efektivnosti, kumulativní částky vykázané ve vlastním kapitálu v důsledku přecenění zajišťovacího nástroje zůstávají ve vlastním kapitálu až do doby, kdy zajišťovací operace ovlivní zisk nebo ztrátu nebo dokud není jasné, že k transakci nedojde, a v tomto okamžiku je převedena do výkazu komplexního výsledku. Pokud zajištěná položka zanikne, kumulativní částky z přecenění vykázané ve vlastním kapitálu jsou okamžitě převedeny do výkazu komplexního výsledku. Bez ohledu na zajišťovací strategii, kterou společnost používá, je neefektivní část zajištění vykazována ve výkazu komplexního výsledku.

III.5.5 Snížení hodnoty finančních aktiv („impairment“)

a — Pochybné pohledávky

Za pochybné pohledávky jsou považována aktiva, u nichž existuje riziko, že dlužníci nebudou schopni dostát svým závazkům nebo jejich části.

b — Snížení hodnoty finančních aktiv, tvorba opravných položek a zajištění

Společnost vykazuje snížení hodnoty finančních aktiv v případě, že (i) existují objektivní důvody pro trvalé snížení hodnoty jako důsledek události, která vznikla po vzniku úvěru nebo pořízení majetku a znamená budoucí ztrátu, nebo (ii) události ovlivňující sumu nebo dobu budoucích peněžních toků (cash flow) a (iii) pravděpodobnost ztráty je možné spolehlivě měřit.

Společnost posuzuje pravděpodobnost trvalého snížení hodnoty úvěrů jak z pohledu jednotlivých úvěrů, tak i z pohledu skupin aktiv.

Na individuální bázi je aktivum považováno za znehodnocené tehdy, když:

- je pohledávka po splatnosti 3 měsíce,
- je známo nebo existuje indikace, že dlužník je ve významných finančních potížích, a existuje riziko, že závazky nebudou uhrazeny.

Snížení hodnoty finančních aktiv odpovídá rozdílu mezi hodnotou před selháním a současnou hodnotou diskontovanou původní efektivní úrokovou mírou aktiva složenou z jeho komponentů (jistina, úrok atd.), které jsou považovány za nenavratitelné.

Změny ve snížení hodnoty finančních aktiv jsou promítnuty do výkazu komplexního výsledku a jsou zúčtovány pouze tehdy, pokud je následný nárůst zpětně získatelné hodnoty možné vztáhnout k události, které nastaly po prvotním zachycení trvalého snížení hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se zúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla amortizovanou hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta z trvalého snížení hodnoty.

V případě selhání aktiva je teoretický úrokový výnos započítán do aktiva (počítaný dle původní efektivní úrokové míry a diskontovaný předpokládaným uhraditelným cash flow) vykázán v úrokových výnosech ve výkazu komplexního výsledku. Snížení hodnoty úvěrů je účtováno na samostatných účtech opravných položek, které snižují hodnotu úvěrů zaúčtovaných v aktivech v počáteční hodnotě.

Společnost finanční aktiva odepisuje částečně nebo v celku a vytvořenou opravnou položku rozpustí v okamžiku, kdy všechny dostupné prostředky vymáhání selhaly nebo uplynula lhůta, po kterou je bylo možné vymáhat, nebo v okamžiku, kdy společnost převede všechna rizika a výnosy související s finančním aktivem na jiný subjekt. Všechna práva a závazky související s převodem jsou vykázány samostatně jako aktiva nebo závazky.

U pohledávek, u kterých není snížení hodnoty sledováno na individuální bázi, je snížení hodnoty trvale oceněno na portfoliové bázi v členění úvěrů s podobnými charakteristikami. Tento systém je vytvořen na základě interního ratingového systému s použitím historických dat. Na základě historických dat jsou odhadovány pravděpodobnosti ztráty. To umožňuje společnosti identifikovat skupinu dlužníků, u kterých je pravděpodobnost, že dojde k trvalému snížení hodnoty, a nejsou vykázány v pochybných individuálních pohledávkách. Tento výpočet také odhaduje budoucí ztráty z portfolia pohledávek a bere v úvahu trendy ekonomického cyklu v odhadovaném období. Změny výše portfoliové opravné položky jsou vykázány ve výkazu komplexního výsledku.

Na základě odborného rozhodnutí může společnost vytvořit dodatečné portfoliové opravné položky pro případ mimořádných ekonomických událostí. Tento přístup se uplatní v případě, kdy není možné účinně použít parametry z portfolií úvěrů s obdobnými charakteristikami.

III.6 Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně jsou transakce vyjádřené nebo vyžadující vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém společnost vykonává svou činnost. Použitá metoda záleží na klasifikaci transakce. Peněžní aktiva a závazky vedené v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočteny platným kurzem ČNB v tento den. Nepeněžní aktiva a závazky oceněné historickou cenou se přepočítávají kurzem platným v den uskutečnění transakce.

Zjištěné kurzové rozdíly účetní jednotka ke dni účetní závěrky zúčtovává na vrub finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

III.7 Kompenzace finančních aktiv a pasiv

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, pouze když má společnost právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek současně.

III.8 Zásoby

Společnost s ohledem na předmět podnikání neúčtuje o zásobách. Spotřeba materiálu režijní povahy je zúčtována na vrub nákladů na základě časového rozlišení. Nespotřebovaný materiál ke dni účetní závěrky je vykázán v rámci položky „Ostatní aktiva“.

III.9 Náklady na riziko

Rizikové náklady zahrnují opravné položky odpovídající snížení hodnoty aktiv s pevným výnosem, zejména pohledávek z úvěrů a pohledávek za finančními institucemi. V části „Náklady na riziko“ jsou současně vykázány ztráty z odpisu nedobytných pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek a škody z důvodu podvodů.

III.10 Hmotný a nehmotný majetek

Nemovitosti, budovy a zařízení jsou vykazovány v rozvaze jako provozní a investiční majetek. Společnost v současné době eviduje provozní majetek používaný k poskytování služeb. Investiční majetek určený ke generování příjmu z nájmu společnost nevlastní.

Interně vytvořený software, který splňuje skupinová pravidla pro kapitalizaci, je kapitalizován ve výši přímých nákladů vývoje zahrnujících externí náklady a osobní náklady na zaměstnance, kteří se přímo podílí na projektu.

Majetek, u něhož v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím zůstávají u pronajímatele, společnost klasifikuje jako operativní leasing a tento majetek není zachycen v rozvaze společnosti. Splátky nájemného jsou účtovány do výkazu komplexního výsledku během období trvání nájemního vztahu.

a — Způsoby oceňování dlouhodobého majetku

Nakoupený hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek je oceňován v okamžiku uskutečnění účetního případu pořizovacími cenami. Součástí pořizovacích cen jsou i přímé náklady s pořízením související. Následně je hodnota dlouhodobého majetku snížena o kumulované odpisy a další ztráty ze snížení hodnoty majetku.

b — Způsob tvorby opravných položek k dlouhodobému majetku

K datu každé účetní závěrky společnost posuzuje účetní hodnotu svého hmotného a nehmotného majetku z hlediska možného snížení jeho hodnoty. Existují-li signály, že je účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, společnost přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou jednorázového odpisu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou zaúčtovány do položky „Zvýšení/snížení opravných položek a rezerv“. Inventarizaci majetku nebyly zjištěny důvody pro snížení stavu majetku vytvořením opravné položky k hmotnému a nehmotnému dlouhodobému majetku.

c — Způsoby odepisování

Společnost účetně odpisuje dlouhodobý majetek rovnoměrně dle schváleného odpisového plánu sestaveného na základě odborného posouzení jeho ekonomické a technické životnosti. Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu užívání tohoto majetku. Odpisy jsou vykazovány ve výkazu komplexního výsledku v části „Odpisy majetku“.

V případě, že je hmotný majetek složen z částí s různou dobou životnosti, které vyžadují obnovu v rozdílné době, je každý komponent odepisován zvlášť (technické vybavení pronajatých budov).

Minimálně jednou ročně je posuzováno znehodnocení dlouhodobého majetku. V případě, že je identifikováno znehodnocení majetku, společnost tvoří opravné položky snižující hodnotu majetku a vykazuje je ve výkazu komplexního výsledku (položka „Snížení hodnoty majetku“). Opravné položky jsou rozpuštěny v případě změny odhadu znehodnocení majetku nebo pokud pominuly důvody pro snížení jeho hodnoty.

Ztráta nebo zisk z prodeje nebo vyřazení hmotného majetku používaného pro provozní činnost jsou vykazovány v položce „Snížení hodnoty majetku“ (výkaz komplexního výsledku).

Odpisový plán:

Název	Účetní odpisy
	Doba odpisování
Software a jiný dlouhodobý nehmotný majetek	3
Kancelářské budovy / technické zhodnocení	Doba nájmu (při smlouvách na dobu určitou)
- budova	80–60 let
- fasáda	30 let
- technické zařízení	20 let
- zařízení budov a staveb	10 let
Stroje, přístroje a zařízení	5
Motorová vozidla osobní	3
Inventář	5 nebo 8
Výpočetní technika	3

III.11 Zaměstnanecké požitky

Zaměstnanecké požitky jsou klasifikovány do čtyř kategorií:

- krátkodobé požitky, jako mzdy, roční dovolená, motivační plány, podíly na zisku, příspěvky ze sociálního fondu a další náhrady mzdy;
- dlouhodobé požitky včetně placeného volna, jiné typy odložených peněžitých odměn;
- odstupné při ukončení pracovního poměru;
- požitky po skončení pracovního poměru včetně penzijních plánů.

Společnost eviduje krátkodobé zaměstnanecké požitky se splatností do 12 měsíců, a to mzdy, náhrady mzdy, jiné příspěvky a benefity účtované do nákladů v okamžiku poskytnutí.

Na potenciální závazky vyplývající z ukončení pracovního poměru zaměstnanců pro nepotřebnost a na odměny vedoucích zaměstnanců, jejichž výplata je vázána na splnění podmínek v budoucích obdobích, jsou vytvářeny rezervy.

Dlouhodobé závazky vůči zaměstnancům a důchodové závazky společnost nemá. Dle právní úpravy v České republice nese za poskytování důchodů zaměstnancům odpovědnost stát. Společnost pravidelně odvádí příspěvky dle zákonné úpravy, které jsou účtovány do nákladů v okamžiku zúčtování.

III.12 Rezervy

Rezerva se vykáže v pasivech, pokud i) má společnost smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, ii) je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku povede k odlivu ekonomických prostředků a iii) může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pokud je dopad diskontování významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků, které odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz.

III.13 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době, a nikoli s investičními záměry.

III.14 Účtování o výnosech

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykazovány ve výkazu komplexního výsledku v období, se kterým věcně i časově souvisejí, za použití efektivní úrokové míry. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Poplatky související s uzavřením smlouvy o poskytnutí úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány do období, s nimiž věcně a časově souvisejí. Dividendy z investic jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vznikne právo akcionářů na jejich výplatu.

III.15 Daň z příjmu a odložená daň

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu komplexního výsledku zahrnuje daň splatnou za účetní období a odloženou daň.

- Odložená daň

O odložené dani účetní jednotka účtuje z přechodných rozdílů vzniklých rozdílným účetním a daňovým pojetím některých účetních položek pouze v případě, že je předpoklad, že společnost vygeneruje v budoucnosti zdanitelný příjem, na který bude možné při splnění podmínek pro daňovou uznatelnost přechodné rozdíly započíst. Pro výpočet odložené daně se používá sazba daně z příjmu právnických osob platná pro následující zdaňovací období, případně sazba předpokládaného uplatnění.

- Rezerva na daň z příjmu

Účetní jednotka sestavuje účetní závěrku před podáním řádného daňového přiznání a není zcela možné vyloučit rozdíl mezi vykazovanou splatnou daní a skutečnou daňovou povinností. Případný rozdíl je zúčtován v období, kdy je daňové přiznání podáno a daň zaplacená. Výše splatné daně vychází z výsledků běžného období upraveného o položky, které nejsou zdanitelné nebo uznatelné, a je vypočítána pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Daň z příjmu běžného období i odložená daň jsou vykazovány v části „Daň z příjmu“ ve výkazu komplexního výsledku. Odložená daň je vykazována z důvodu změny reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů v rozvaze v části „Vlastní kapitál“ (oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků).

III.16 Oborové a územní segmenty

Společnost působí v odvětví poskytování úvěrů v retailovém segmentu. Většina služeb je poskytována na území České republiky. Služby poskytované jiným segmentům představují minoritní podíl. Z tohoto důvodu není oddělené vykazování podle segmentů použito.

III.17 Použití odhadů

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení společnosti provádělo odhady a určovalo předpoklady, které ovlivňují vykazované náklady a výnosy ve výkazu komplexního výsledku, výši aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni v rozvaze i informace zveřejňované v příloze k účetní závěrce za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení ocenění aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Skutečné výsledky se mohou lišit od těchto odhadů zejména z důvodu změny tržních podmínek.

Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům, ocenění derivátových nástrojů k zajištění peněžních toků včetně měření jejich účinnosti a rezerv na potenciální závazky. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k rozvahovému dni, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

IV DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

IV.1 Peněžní prostředky a ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Peníze a ceniny	2 254	1 787
Celkem	2 254	1 787

IV.2 Pohledávky vůči bankám a jiným finančním institucím

Pohledávky za finančními institucemi (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní účty	28 165	58 895
Depozita	900 000	880 000
Celkem	928 165	938 895
Opravné položky k pohledávkám za finančními institucemi	-7 996	-7 996
Pohledávky za finančními institucemi (čistá hodnota)	920 169	930 899

IV.3 Pohledávky vůči klientům

Pohledávky vůči klientům (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Poskytnuté úvěry	19 601 522	18 909 004
Pohledávky vůči klientům celkem	19 601 522	18 909 004
Z toho pochybné pohledávky	4 399 279	4 204 823
Opravné položky k pohledávkám	-4 479 781	-4 079 368
Čistá hodnota pohledávek vůči klientům	15 121 741	14 829 636

Změna opravných položek ke znehodnoceným aktivům (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Výše opravné položky na začátku období	-4 087 364	-3 877 918
Čisté zvýšení opravné položky	-400 413	-209 446
Výše opravné položky na konci období	-4 487 777	-4 087 364

Pozn.: Čisté zvýšení opravné položky v roce 2012 sníženo o rozvahovou reklasifikaci IFRS dopadu.

Změna výše opravných položek dle typu aktiv (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pohledávky za finančními institucemi	-7 996	-7 996
Úvěry a pohledávky za klienty	-4 479 781	-4 079 368
Výše opravné položky na konci období	-4 487 777	-4 087 364

IV.4 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

Obchodní firma, sídlo (v tis. Kč)	% podíl na základním kapitálu	Výše vlastního kapitálu za účetní období 2013 * předběžné údaje	Výše účetního výsledku hospodaření za účetní období 2013 * předběžné údaje
Společnost pro informační databáze, a.s., Praha 4, Antala Staška 510/38	27,96 %	40 126	15 174

Společnost pro informační databáze, a.s., (SID, a.s.) nebyla zařazena do konsolidačního celku vzhledem k tomu, že společnost CETELEM ČR, a.s., není v postavení ovládající nebo řídicí osoby a současně podíl v SID, a.s., z hlediska úhrnu rozvahy, čistého obrátu a vlastního kapitálu není pro společnost významný.

V roce 2013 byla hodnota majetkové účasti ke dni uzavírání účetních knih přeceněna metodou ekvivalence.

Obchodní firma, sídlo (v tis. Kč)	% podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena finančního majetku	Oceňovací rozdíly (metoda ekvivalence) * předběžné údaje	Hodnota po přecenění k 31. 12. 2013 (metoda ekvivalence) * předběžné údaje
Společnost pro informační databáze, a.s., Praha 4, Antala Staška 510/38	27,96 %	572	11 218	11 790

Účetní jednotka není společníkem s neomezeným ručením.

IV.5 Daňové pohledávky – splatná daň, odložená daň

Titul	2013		2012	
	Dočasný rozdíl	Sazba daně 19 %	Dočasný rozdíl	Sazba daně
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	29 756	19 %	5 654	19 %
Časové rozlišení výnosů z úvěrů				
Amortizace poplatků	-192 619	19 %	-36 598	19 %
Aktiva celkem	-162 863		-30 944	
Amortizace poplatků	16 376	19 %	3 111	19 %
Závazky z pracovněprávních vztahů	10 653	19 %	2 024	19 %
Opravné položky k pohledávkám	235 241	19 %	44 696	19 %
Závazky celkem	262 270		49 831	
Přecenění kapitálu	8 889	19 %	1 689	19 %
Kapitál celkem	8 889		1 689	
Odložený daňový závazek/pohledávka	108 296		20 576	

IV.6 Hmotný majetek a zařízení

Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)	Budovy a stavby	Stroje, pří- stroje, zařízení, inventář	Výpo- četní technika	Moto- rová vozidla osobní	Pořízení dlouho- dobého hmo- tného majetku	Dlou- hodobý hmo- tný majetek
Stav majetku k 1. 1. 2012 v pořizovací ceně	47 374	20 571	81 291	22 733	23 552	195 521
Pořízení dlouhodobého majetku					16 048	16 048
Vyřazení dlouhodobého majetku		-349	-7 092	-9 833		-17 274
Převod dokončených investic				1 311	-1 311	
Stav majetku k 31. 12. 2012 v pořizovací ceně	47 374	20 222	74 199	14 211	38 289	194 295
Oprávký k 1. 1. 2012	-26 571	-20 186	-77 883	-15 892		-140 532
Odpisy běžného roku	-5 505	-289	-7 185	-11 343		-24 322
Zůstatková cena vyřazeného dlouhodobého majetku během období				-1 311		-1 311
Oprávký vyřazeného dlouhodobého majetku během období		349	7 092	9 832		17 273
Oprávký k 31. 12. 2012	-32 076	-20 126	-77 976	-18 714		-148 892
Zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2012	15 298	96	-3 777	-4 503	38 289	45 403
Stav majetku k 1. 1. 2013 v pořizovací ceně	47 374	20 222	74 199	14 211	38 289	194 295
Pořízení dlouhodobého majetku					20 561	20 561
Vyřazení dlouhodobého majetku			-3 369	-8 791		-12 160
Převod dokončených investic				282	-282	
Stav majetku k 31. 12. 2013 v pořizovací ceně	47 374	20 222	70 830	5 702	58 568	202 696
Oprávký k 1. 1. 2013	-32 076	-20 126	-77 976	-18 714		-148 892
Odpisy běžného roku	-5 766	-71	-7 983	-10 347		-24 167
Zůstatková cena vyřazeného dlouhodobého majetku během období				-282		-282
Oprávký vyřazeného dlouhodobého majetku během období			3 369	8 647		12 016
Oprávký k 31. 12. 2013	-37 842	-20 197	-82 590	-20 696		-161 325
Zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2013	9 532	25	-11 760	-14 994	58 568	41 371

IV.7 Nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)	Software	Jiný dlou- hodobý nehmotný majetek	Pořízení dlou- hodobého nehmotného majetku	Dlouhodobý nehmotný majetek
Stav majetku k 1. 1. 2012 v pořizovací ceně	227 450		2 425	229 875
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku			31 220	31 220
Vyřazení dlouhodobého nehmotného majetku				
Převod dokončených investic	32 215		-32 215	
Stav majetku k 31. 12. 2012 v pořizovací ceně	259 665		1 430	261 095
Oprávký k 1. 1. 2012	-188 536			-188 536
Odpisy běžného roku	-30 165			-30 165
Oprávký vyřazeného dlouhodobého nehmotného majetku během období				
Oprávký k 31. 12. 2012	-218 701			-218 701
Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2012	40 946		1 430	42 394
Stav majetku k 1. 1. 2013 v pořizovací ceně	259 665		1 430	261 095
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku			33 921	33 921
Vyřazení dlouhodobého nehmotného majetku	-162			
Převod dokončených investic	35 061		-35 061	
Stav majetku k 31. 12. 2013 v pořizovací ceně	294 564		290	294 854
Oprávký k 1. 1. 2013	-218 701			-218 701
Odpisy běžného roku	-35 917			-35 917
Oprávký vyřazeného dlouhodobého nehmotného majetku během období	162			162
Oprávký k 31. 12. 2013	-254 456			-254 456
Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2013	40 108		290	40 398

IV.8 Ostatní aktiva

Časové rozlišení a ostatní aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Příjmy příštích období		
Náklady příštích období	16 802	17 710
Pohledávky z obchodních vztahů	27 220	80 490
Časové rozlišení a ostatní aktiva celkem	44 022	98 200

Na přechodných účtech aktivních společnost eviduje výdaje týkající se nákladů příštích období (časové rozlišení spotřebního materiálu režijní povahy, technické podpory informačních systémů apod.), příjmy příštích období, neobdržené platby časově a věcně související s výnosy běžného období (splacené v následujícím období) a ostatní aktiva, zejména pohledávky z obchodních vztahů související s ostatními výnosy.

IV.9 Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím

Závazky vůči finančním institucím (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní účty (kontokorent)	175 860	97 282
Bankovní úvěry	10 923 696	12 189 362
Celkové úvěry u bank a finančních institucí	11 099 556	12 286 644

Závazky vůči bankám (v tis. Kč)	Úro- ková sazba	Zajištění	31. 12. 2013 Auditované	31. 12. 2012 Auditované	Platnost
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 260 mil. CZK	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.		62 843	Doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 700 mil. CZK	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.		41 171	Doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 1 000 mil. CZK	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.	606 960	546 688	Doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec ve výši 2 500 mil. CZK	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.	1 383 996	1 927 800	Doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec ve výši 3 000 mil. CZK	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.	250 948	285 791	Doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 3 000 mil. CZK (sloučené úvěrové rámce)	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.	2 693 378	2 253 469	Doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 5 420 mil. CZK	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.	3 439 583	4 287 129	Doba neurčitá
Ostatní závazky vůči bankám	Fixní	Záruka BNP Paribas S.A.		107 236	Doba neurčitá
Bankovní úvěry celkem			8 374 865	9 512 127	
Bankovní úvěry od spřízněných osob	Fixní	Bez zajištění	2 724 691	2 774 517	Doba neurčitá
Bankovní úvěry celkem			11 099 556	12 286 644	

IV.10 Emitované dluhové cenné papíry

Emitované dluhové cenné papíry (v tis. Kč)	Datum emise	Datum splatnosti	Celková jmenovitá hodnota	Úroková míra	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Název						
Cetelem ČR var/14	9. 5. 2011	9. 5. 2014	1 000 000	6M Pribor + 0,83 %	1 001 704	1 001 273
Cetelem ČR var/16	27. 6. 2013	27. 6. 2016	1 500 000	6M Pribor + 0,55 %	1 497 194	
Dluhové cenné papíry celkem					2 498 898	1 001 273

IV.11 Rezervy

Rezervy (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezervy na začátku účetního období	67 103	65 780
Tvorba rezerv	264	1 323
Zúčtování rezerv	-36 729	
Rezervy celkem	30 638	67 103

Účetní jednotka v roce 2013 vytvořila účetní rezervy týkající se případných závazků z titulu odměn vedoucím zaměstnancům, jejichž výplata je vázána na splnění podmínek v budoucích obdobích. V průběhu roku 2013 byly z větší části rozpuštěny rezervy týkající se případných závazků společnosti vyplývajících z nájemní smlouvy, rezerva na obnovu zařízení informačních technologií a rezerva vyplývající z případných závazků z pracovněprávních vztahů.

IV.12 Daňové závazky – splatná daň, odložená daň

Daň z příjmu splatná (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Daň z příjmu běžného období	268 394	285 395
Záloha na daň z příjmu	267 479	258 254
Daňová pohledávka		
Daňový závazek	915	27 141

IV.13 Ostatní závazky

Časové rozlišení a ostatní pasiva (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Výnosy příštích období	1 318	2 778
Výdaje příštích období	80 349	125 324
Závazky z obchodních vztahů a ostatní pasiva	230 222	203 793
Zajišťovací deriváty (interest rate SWAP)	9 977	7 047
Časové rozlišení a ostatní pasiva	321 866	338 942

Výnosy příštích období představují časové rozlišení přijatých plateb od klientů souvisejících s budoucím obdobím a amortizovaných efektivní úrokovou mírou.

Výdaje příštích období představují závazky z obchodních vztahů, zejména ovlivněné časovým posunem vzniklým při zpracování operací spojených s poskytnutím úvěrů k datu uzavření účetních knih (časový posun mezi datem poskytnutí úvěrů a odepsáním finančních prostředků z bankovních účtů společnosti ve prospěch účtů smluvních prodejců a klientů).

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky představují závazky z pracovněprávních vztahů, a to nevyplacené mzdy, neuhrazené pojištění a odvod z zálohy na daň z příjmů za zaměstnance za prosinec 2013, splatné v lednu 2014, daňový závazek z titulu odvodu nepřímých daní splatný v lednu 2014 a závazky k dodavatelům včetně dohadných položek. Dohadné položky představují náklady související s běžným účetním obdobím, jejichž výše nebyla k datu účetní závěrky přesně známa. Jedná se především o nevyfakturované dodávky služeb a zboží (nakupované služby související s poskytováním úvěrů, dodávka energií, poštovné a telekomunikační služby, správa databází apod.).

Závazky ze zajišťovacích derivátů představuje negativní reálná hodnota úrokových derivátů v celkové nominální hodnotě 2 250 mil. Kč se smluvní splatností 12–36 měsíců.

K 31. 12. 2013 společnost nevykazuje žádné závazky více než 180 dní po splatnosti a ani nemá jiné splatné závazky neuvedené v rozvaze.

IV.13.1 Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty (v tis. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Pozitivní reálná hodnota	Negativní reálná hodnota	Pozitivní reálná hodnota	Negativní reálná hodnota
Zajištění peněžních toků		9 977		7 074
Úrokové deriváty (IRS)		9 977		7 074
Zajišťovací deriváty celkem		9 977		7 074

Celková nominální hodnota derivátů používaných pro účely zajištění úrokového rizika k 31. prosinci 2013 činila 2 250 mil. Kč. Zajišťovací deriváty k 31. prosinci 2012 činily 1 000 mil. Kč.

Deriváty jako zajišťovací instrumenty jsou primárně uzavřeny na základě smlouvy s BNP Paribas a přeceňovány na reálnou hodnotu stanovenou na základě metod používaných BNP Paribas.

IV.14 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál společnosti k 31. 12. 2013 činil 2 250 448 tis. Kč, k 31. 12. 2012 to bylo 2 289 567 tis. Kč. Detailní informace o změnách vlastního kapitálu jsou uvedeny v přehledu o změnách vlastního kapitálu v kapitole 3.

Základní kapitál společnosti činí 180 000 tis. Kč a je zcela splacen. Společnost vydala 180 000 akcií na jméno ve jmenovité hodnotě jeden tisíc korun českých v zaknihované podobě a jejich převod je omezen stanovami společnosti. V posledních obdobích nedošlo k žádné změně základního kapitálu.

Ostatní komplexní zisky, ztráty a oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků představuje přecenění majetkové účasti ve Společnosti pro informační databáze, a.s., a přecenění zajišťovacích derivátů na reálnou hodnotu a odložené daně z přecenění.

Jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady dne 6. května 2013 rozhodl vyplatit z nerozděleného zisku roku 2012 dividendy ve výši 1 130 400 tis. Kč a částku ve výši 22 629 tis. Kč přidělit do zřízeného „Sociálního fondu Cetelem“ jako fondu ze zisku. V rámci výkaznictví IFRS byla uvedená částka zahrnuta do nákladů na zaměstnance s vlivem na hospodářský výsledek běžného období.

K datu sestavení účetní závěrky společnost nerozhodla o výplatě dividend za rok 2013.

V VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K VÝKAZU KOMPLEXNÍHO VÝSLEDKU

V.1 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy (v tis. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Výnosy	Náklady	Čisté výnosy	Výnosy	Náklady	Čisté výnosy
Klientské transakce						
Úvěry a půjčky	2 391 065		2 391 065	2 389 400		2 389 400
Transakce s bankami a ost. finančními institucemi						
Vklady, úroky a půjčky		-296 504	-296 504	640	-339 100	-338 460
Čisté úrokové výnosy/náklady	2 391 065	-296 504	2 094 561	2 390 040	-339 100	2 050 940

Čisté úrokové výnosy zahrnují všechny výnosy a náklady z finančních nástrojů vykazovaných metodou amortizace pořizovacích nákladů (úroky, poplatky, provize, transakční náklady), jejichž výše je kalkulována použitím metody efektivní úrokové míry.

V.2 Poplatky a provize

Poplatky a provize (v tis. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Výnosy	Náklady	Netto	Výnosy	Náklady	Netto
Poplatky z klientských transakcí	282 490	-6 480	276 010	296 021	-5 514	290 507
Poplatky za platební transakce	7 771		7 771	7 350		7 350
Výnosy z pojištění	188 329		188 329	320 786	-93 117	227 669
Ostatní výnosy	112 925	-42 135	70 790	134 572	-40 679	93 893
Čisté výnosy z poplatků	591 515	-48 615	542 900	758 729	-139 310	619 419

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují zejména poplatky, provize a smluvní pokuty související s hlavní činností společnosti, poskytováním úvěrů, které nejsou počátečními přímými výnosy a náklady zohledněnými ve výpočtu úrokového výnosu v rámci efektivní úrokové sazby.

V.3 Výnosy z dividend

V roce 2013 společnost přijala dividendy ve výši 2 757 tis. Kč. Přijaté dividendy v roce 2012 byly ve výši 2 964 tis. Kč a ostatní výnosy z dlouhodobého finančního majetku činily 52 tis. Kč.

V.4 Ostatní výnosy a náklady

Čisté výnosy z ostatních aktivit představují výnosy a náklady společnosti související s poskytováním ostatních služeb, které nejsou její hlavní činností. V roce 2013 činily čisté výnosy 11 790 tis. Kč, v roce 2012 to bylo 12 878 tis. Kč.

V.5 Náklady na zaměstnance, osobní náklady

Náklady na zaměstnance (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Mzdové náklady	-229 544	-244 320
Ostatní osobní náklady	-21 355	-29 706
Sociální a zdravotní pojištění	-71 038	-75 346
Sociální fond	-22 629	
Náklady na zaměstnance celkem	-344 566	-349 372

V.6 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Náklady na platební prostředky	-10 744	-10 460
Nájemné	-40 023	-44 084
Cestovní náklady	-4 913	-11 204
Informační technologie	-98 636	-97 987
Drobný hmotný a nehmotný majetek	-4 594	-3 140
Ostatní služby	-242 985	-242 797
Ostatní daně a poplatky	35 910	50 165
Ostatní	2 685	51 432
Čisté provozní náklady	-363 300	-308 075

V.7 Odpisy hmotného majetku a zařízení

Odpisy hmotného majetku (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Budovy a zařízení	-5 766	-5 505
Výpočetní technika	-7 983	-7 185
Dopravní prostředky	-10 347	-11 343
Ostatní hmotný majetek	-71	-289
Odpisy hmotného majetku celkem	-24 167	-24 322

V.8 Odpisy nehmotného majetku

Odpisy nehmotného majetku (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Software	-35 917	-30 165
Odpisy nehmotného majetku celkem	-35 917	-30 165

V.9 Snížení hodnoty pohledávek

Náklady na riziko běžného období (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Čistá tvorba opravných položek	- 400 413	-410 178
Odpis pohledávek	-117 947	- 73 941
Odpis pohledávek nekrytých opravnou položkou	- 13 455	-21 614
Celkové náklady na riziko	-531 815	-505 734

Náklady na riziko běžného období dle typu aktiv (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Úvěry a pohledávky za klienty	-531 815	-505 734
Opravná položka celkem	-531 815	-505 734

Účetní jednotka odepsala ztrátové pohledávky, u kterých došlo k trvalému snížení jejich hodnoty v důsledku podvodu nebo úmrtí dlužníka a jejichž odpis je v souladu se zákonem o daních z příjmu daňově uznatelným nákladem, a dále pohledávky, u kterých společnost na základě dlouhodobých zkušeností již nepředpokládá jejich úspěšné vymození, případně je již nemůže aktivně vymáhat z důvodu uplynutí promlčecí lhůty, a to v roce 2013 ve výši 84 529 tis. Kč, v roce 2012 ve výši 54 542 tis. Kč.

V roce 2013 činily výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek 15 035 tis. Kč, v roce 2012 pak 11 471 tis. Kč. Tyto výnosy jsou součástí ostatních výnosů uvedených v kapitole V.4.

V.10 Snížení hodnoty majetku

Snížení hodnoty majetku představuje realizovanou ztrátu nebo zisk z prodeje dlouhodobého majetku používaného k provozní činnosti a určeného k obměně. V roce 2013 představoval zisk 3 386 tis. Kč, v roce 2012 to bylo 2 323 tis. Kč.

V.11 Rezervy

Účetní jednotka vytvořila v roce 2013 účetní rezervy ve výši 264 tis. Kč týkající se případných závazků z titulu odměn vedoucím zaměstnancům, jejichž výplata je vázána na splnění podmínek v budoucích obdobích. V roce 2013 byly částečně rozpuštěny rezervy ve výši 36 729 tis. Kč týkající se případných závazků společnosti vyplývajících z nájemní smlouvy, rezervy na obnovu zařízení informačních technologií a rezervy vyplývající z případných závazků z pracovněprávních vztahů.

V roce 2012 byly vytvořeny rezervy ve výši 1 323 tis. Kč týkající se případných závazků z pracovněprávních vztahů.

V.12 Daň z příjmu

Daň z příjmu	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Hospodářský výsledek před zdaněním	1 090 412	1 469 585
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Sazba daně pro výpočet odložené daně	19%	19%
Nedaňové náklady	192 949	88 921
Ostatní položky nedaňové	108 296	281 061
Daň z příjmu	-301 682	-296 116
Z toho		
Daň z příjmu běžného období (rezerva na daň z příjmu)	-268 394	-285 395
Odložená daň	-33 288	-10 721
Dopad po uzavření účetního období		

Efektivní daňová sazba k 31. 12. 2013 činí 19,27%. V roce 2012 byla její výše 19,42%. Rozdíl mezi efektivní daňovou sazbou a daňovou sazbou je zejména důsledkem tvorby opravných položek k pochybným pohledávkám z úvěrů, které s ohledem na limitovanou tvorbu daňově uznatelných opravných položek nebyly uznány jako daňový náklad.

V.13 Zisk na akcii

Čistý zisk na akcii (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Čistý zisk běžného období	1 090 412	1 173 469
Počet akcií	180 000	180 000
Čistý zisk na akcii	6,06	6,52

VI INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH

VI.1 Souhrnná prezentace rizik

Strategií společnosti je uplatňovat obezřetný a vyvážený přístup ve všech oblastech přijímaných rizik, úvěrových, tržních, zejména v oblasti rizika likvidity a úrokové míry, operačních a regulatorních. Hlavní činností společnosti je poskytování spotřebitelských úvěrů soukromým osobám a s tím souvisejících služeb. Společnost je zejména vystavena rizikům týkajícím se tohoto segmentu. Cílem řízení rizik je udržet dlouhodobě stabilní ziskovost společnosti pomocí různých nástrojů na řízení rizika, zejména statistických modelů a procesů, kvalifikovaných zaměstnanců i uplatňování pravidel skupiny BNP Paribas.

Společnost byla a nadále může být vystavena zejména vlivům vnějšího prostředí v důsledku zhoršení tržních, ekonomických a regulatorních podmínek, zejména zhoršení situace na úvěrovém nebo likviditním trhu, zvyšování ochrany spotřebitele nebo zhoršení makroekonomické situace (recese, pokles spotřeby domácností, nezaměstnanost apod.).

Selhání trhu a prudký hospodářský pokles, které se mohou objevit rychle, a proto není možné je plně předvídat, by mohly ovlivnit podnikatelské prostředí pro finanční instituce na krátkou či delší dobu a v důsledku by mohly mít významně nepříznivý vliv i na finanční situaci společnosti, její obchodní činnost, výsledky hospodaření nebo náklady rizika.

V rámci podnikatelské činnosti společnost identifikovala tato hlavní rizika:

- Úvěrové riziko

Představuje u pohledávek za klienty, případně obchodními partnery, existující nebo potenciální riziko ztráty ekonomické hodnoty z důvodu neschopnosti klientů dostát svým závazkům, je spojeno se změnou úvěrové kvality dlužníka.

- Riziko úrokové míry (tržní riziko)

Společnost poskytuje úvěry soukromým osobám a/nebo podnikatelům za pevně smluvně stanovených podmínek při poskytnutí. Riziko úrokové míry představuje změna tržních úrokových sazeb v průběhu trvání smluvního vztahu. Pro zajištění stability čistých úrokových výnosů společnosti musí být úroková sazba zajištěna proti všem výkyvům ekonomického prostředí, zejména proti změnám tržních sazeb (riziko úrokové míry).

- Riziko likvidity

Představuje potenciální ztrátu z důvodu nedostatečného zajištění peněžních prostředků ke krytí závazků z podnikatelské činnosti. Společnost musí zabezpečit, aby po celou dobu života pohledávek měla k dispozici zdroje zejména ke krytí úvěrů, které poskytla svým klientům (riziko likvidity).

- Riziko operační

Riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právního předpisu. Operační riziko zahrnuje rizika lidských zdrojů, riziko compliance, právní rizika, daňová rizika, rizika informačních systémů, rizika výpadků a reputační riziko (veřejná pověst společnosti).

- Regulatorní riziko

Riziko ztráty v důsledku změny právních předpisů ovlivňujících podstatným způsobem podnikání společnosti.

VI.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje existující nebo potenciální riziko ztráty ekonomické hodnoty pohledávek z úvěrů z důvodu nesplněných závazků ze strany klientů. Je způsobeno změnou úvěrové kvality dlužníků, která může mít za následek ztrátu společnosti. Odhady pravděpodobnosti ztráty, jakož i očekávané efektivity vymáhání v případě selhání představují základní parametry měření kvality úvěrů. Úvěrové portfolio společnosti neobsahuje žádné významné individuální položky, je tvořeno velkým počtem úvěrů s relativně malými splatnými částkami.

V rámci řízení úvěrového rizika je sledováno i riziko ostatních protistran, u kterých existuje nebo může vzniknout finanční závazek ke společnosti.

- Riziko insolvence klientů

Riziko insolvenčního řízení je riziko, že na majetek klienta je prohlášen úpadek a jsou spuštěny oddlužovací mechanismy předvídané zákonem. Společnost je tak vystavena riziku vzniku finanční ztráty v důsledku snížení vymožitelnosti, omezené výše vymožitelného dluhu a prodloužení doby vymáhání pohledávek. Vývoj insolvence klientů je pravidelně monitorován v rámci jednotného systému vyhodnocování úvěrového rizika.

- Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti splatí své závazky dříve, než se očekávalo, a ve vyšší míře, než se předpokládalo, což společnosti způsobí finanční ztrátu. Riziko předčasného splacení poskytnutých úvěrů je pravidelně sledováno a monitorováno. V současném období nebyla zaznamenána významnější odchylka od předpokládaného vývoje.

- Vliv makroekonomického vývoje na řízení úvěrového rizika

Vývoj úvěrového rizika může být negativně ovlivněn makroekonomickým vývojem. Úvěrové riziko v oblasti poskytování spotřebitelských úvěrů je citlivé zejména na růst nezaměstnanosti, cen a postupný růst zadlužování domácností vedoucí v extrémních případech k předlužování a nárůstu počtu osobních bankrotů. Společností používaná kritéria pro schvalování úvěrů jsou zaměřena na minimalizaci ztrát způsobených uvedenými negativními vlivy. Součástí standardních postupů řízení rizika je i provozování služby pomoci klientům, kteří se již dostali do problémů se splácením.

VI.2.1 Řízení úvěrového rizika

Při řízení úvěrových rizik používá společnost jednotnou metodiku, která je definována centrálním risk managementem mateřské společnosti a je upravena ve skupinové normě BNP Paribas Personal Finance. Použité metody a nástroje pro řízení rizik závisí na typu poskytnutých úvěrů. Pro spotřebitelské úvěry je rozhodující výběr a průběžný monitoring distribučního kanálu. Úvěry jsou klientům poskytovány segmentovaně a při využití skóringových modelů a expertních systémů. Úvěrové riziko u obchodních partnerů je omezeno systémem sledování maximálních limitů rizika nastavených pro jednotlivé prodejce.

Při vyhodnocování úvěrové bonity klientů a obchodních partnerů jsou využívány i externí databáze SOLUS, provozované zájmovým sdružením právnických osob, a CNCB – Czech Non-Banking Credit Bureau, také provozované zájmovým sdružením právnických osob.

Nejvyšším vnitřním orgánem pro řízení úvěrového rizika v jednotlivých oblastech k posuzování a schvalování limitů výše kreditního rizika u všech úvěrových obchodů a produktů je úvěrový výbor. Úvěrový výbor zejména posuzuje a schvaluje zásady obchodní politiky s ohledem na řízení úvěrového rizika, posuzuje a schvaluje nestandardní úvěrové obchody přesahující limity definované pro systémové posuzování a schvalování úvěrových obchodů, definuje a schvaluje systém měření a řízení úvěrových rizik včetně úrovně struktury úvěrového portfolia společnosti za účelem dosažení stanovené úrovně finančních cílů, porovnává a vyhodnocuje aktuální vývoj úvěrového rizika s definovanými cíli, monitoruje a řídí změny v nastavení pravidel pro schvalování úvěrů a schvaluje nápravná opatření v případě překročení stanovených limitů. Při řízení rizika ostatních protistran, u kterých existuje nebo může vzniknout finanční závazek ke společnosti, sleduje zejména dodržování stanovené expozice pro jednotlivé protistrany. Úvěrový výbor má jeden podvýbor, jehož hlavní činností je projednávání, hodnocení a přijímání opatření v oblastech spojených s poskytováním financování spolupracujícím obchodním partnerům.

Správa řízení rizika jako samostatná organizační jednotka, nezávislá na obchodní a finanční činnosti, je zodpovědná za dohled nad úvěrovým rizikem společnosti včetně:

- stanovení podmínek pro poskytování úvěrů a podmínek spolupráce s obchodními partnery;
- zajišťování systémové podpory poskytování úvěrových případů;
- monitorování, měření a reportování úvěrového rizika;
- realizace opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů;
- správy datové infrastruktury a analytických systémů sloužících k podpoře řízení rizik;
- definování postupů pro prevenci podvodných operací;
- podílení se na tvorbě vnitřních předpisů a pracovních postupů;
- dohledu nad skóringovými modely pro úvěrové riziko.

VI.2.2 Pohledávky po splatnosti

Níže uvedená tabulka představuje čistou účetní hodnotu nesplacených pohledávek podle doby nedoplatku nesníženou o vytvořené portfoliové opravné položky (portfoliová tvorba), hodnotu pochybných pohledávek sníženou o individuální opravnou položku (individuální tvorba opravných položek), jakož i případné zajištění těchto aktiv.

Pohledávky po splatnosti a závazky snížené o individuální opravné položky k 31. 12. 2013 (v tis. Kč)	Pohledávky po splatnosti kryté portfoliovou opravnou položkou				Pochybné pohledávky nekryté individuální opravnou položkou	Celkem úvěry a ostatní závazky po splatnosti	Zajištění pohledávek po splatnosti nekrytých individuální opravnou položkou	Zajištění pochybných pohledávek krytých individuální opravnou položkou
	Celkem	Do 90 dní	Mezi 90 a 180 dny	Mezi 180 dny a 1 rokem				
Finanční aktiva oceňovaná FV								
Finanční aktiva obchodovatelná (s výjimkou CP s variabilním výnosem)								
Úvěry a pohledávky za finančními institucemi								
Úvěry a pohledávky za klienty	1 513 331	1 513 331			952 029	2 465 360		
Pohledávky po splatnosti snížené o individuální opravné položky	1 513 331	1 513 331			952 029	2 465 360		
Podrozvahové závazky – úvěrové přísliby								
Poskytnuté záruky								
Podrozvahové závazky snížené o opravné položky								
Celkem	1 513 331	1 513 331			952 029	2 465 360		

Pohledávky po splatnosti a závazky snížené o individuální opravné položky k 31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Pohledávky po splatnosti kryté portfoliovou opravnou položkou				Pochybné pohledávky nekryté individuální opravnou položkou	Celkem úvěry a ostatní závazky po splatnosti	Zajištění pohledávek po splatnosti nekrytých individuální opravnou položkou	Zajištění pohybných pohledávek krytých individuální opravnou položkou
	Celkem	Do 90 dní	Mezi 90 a 180 dny	Mezi 180 dny a 1 rokem				
Finanční aktiva oceňovaná FV								
Finanční aktiva obchodovatelná (s výjimkou CP s variabilním výnosem)								
Úvěry a pohledávky za finančními institucemi								
Úvěry a pohledávky za klienty	1 735 184	1 735 184			751 555	2 486 739		
Pohledávky po splatnosti snížené o individuální opravné položky	1 735 184	1 735 184			751 555	2 486 739		
Podrozvahové závazky – úvěrové přísliby								
Poskytnuté záruky								
Podrozvahové závazky snížené o opravné položky								
Celkem	1 735 184	1 735 184			751 555	2 486 739		

VI.3 Tržní riziko (riziko ztráty z řízení aktiv a pasiv)

Všechny finanční nástroje a pozice společnosti jsou vystaveny tržnímu riziku, tj. riziku, že budoucí změny tržních podmínek mohou snížit hodnotu určitého nástroje nebo jej znevýhodnit.

Pro řízení úrokového rizika i měnového rizika společnost využívá metody a procedury aplikované skupinou BNP Paribas. Záměrem je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb, kurzu cizích měn a doby splatnosti finančních nástrojů prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy a schválených limitů v jednotlivých skupinách.

VI.3.1 Řízení tržního rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv je nejvyšším orgánem pro řízení aktiv a pasiv společnosti, projednává analýzu struktury aktiv a zdrojů jejich krytí. Výbor pro řízení aktiv a pasiv zejména monitoruje a řídí rizika úrokové míry a rizika likvidity, posuzuje aktuální výši dostupných zdrojů a předpokládané požadavky na refinancování pro stanovená následující období, vyhodnocuje rizika a v případě potřeby přijímá rozhodnutí k jejich eliminaci, rozhoduje o formě zajištění, dohlíží na dodržování limitů stanovených pro různé formy refinancování a na jejich shodu s politikou skupiny, posuzuje dostupnost zdrojů, jejich výši ve vztahu k obchodním plánům a plánům budoucího rozvoje společnosti, vyhledává a vyhodnocuje možnosti alternativního refinancování a monitoruje dodržování kapitálové přiměřenosti požadované zákonem a projednává její výši s kompetentními jednotkami skupiny.

VI.3.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, identifikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby vyplývajícímu z jejich rozdílné splatnosti. Úrokové riziko rovněž způsobuje rozdílná splatnost přiřaditelných finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost poskytuje zejména úvěry s pevnou úrokovou sazbou a stanovenou dobou splatnosti, které nenesou riziko úrokové míry z důvodu měnitelného charakteru jejich cenových podmínek. Úrokové riziko je zredukováno na minimum i výběrem formy refinancování, která odpovídá profilu finančního aktiva při jeho vzniku, zdroje refinancování s pohyblivou úrokovou mírou jsou zajištěny formou zajišťovacích derivátů.

VI.3.3 Měnové riziko

Měnové riziko vzniká, pokud je ekonomická hodnota finančního nástroje v cizí měně ovlivněna změnou kurzu cizích měn. Pro eliminaci měnového rizika musí být finanční aktivum kryté pasivem ve stejné měně, v jaké bylo poskytnuto. Při řízení měnového rizika se společnost řídí principem, že zákaznické produkty jsou financovány refinančními zdroji ve stejné měně. Společnost neevviduje aktiva a závazky v cizí měně ve výši, kdy by změna způsobená změnou kurzu znamenala významnější ztrátu. Funkční měnou společnosti je česká koruna a její činnosti jsou realizovány hlavně v českých korunách.

VI.3.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že společnost nebude schopna zajistit dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Přiřaditelné finanční nástroje (aktiva/pasiva) s pohyblivou úrokovou sazbou a se shodnou podkladovou sazbou, avšak s rozdílnou splatností způsobují likviditní riziko. Riziko likvidity vyplývá z různých splatností aktiv a pasiv, zahrnuje riziko, že společnost nebude schopna financovat aktiva k příslušnému dni splatnosti a v odpovídající sazbě, a riziko, že nebude schopna splnit závazky v době jejich splatnosti.

Přístup společnosti k řízení likvidity spočívá v zabezpečení dostatečné likvidity k úhradě všech jejích splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám společnosti. Splatnosti jednotlivých finančních aktiv a závazků a podklady k plánovaným peněžním tokům jsou společností pravidelně monitorovány, denní pozice likvidity je evidována a je pravidelně testována při různých scénářích týkajících se normálních i nepříznivých tržních podmínek.

Pro případ krize likvidity společnost vytváří likviditní rezervu ve formě krátkodobých termínovaných vkladů.

Společnost využívá různé způsoby refinancování. Financování je zajištěno zejména bankovními úvěry od třetích osob, bankovními úvěry ze skupiny, dluhovými cennými papíry a vlastními zdroji. Podpora společnosti ze strany skupiny BNP Paribas, a to i formou zajištění závazku, představuje jeden z nejdůležitějších aspektů v řízení likvidity, zvyšuje flexibilitu financování, snižuje rizika závislosti na ostatních zdrojích a možných dopadech.

Finanční aktiva a závazky dle splatnosti k 31. 12. 2013 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	941 044	1 623 457	6 001 840	5 569 228	357 109	14 492 678
Finanční aktiva dle splatnosti	941 044	1 623 457	6 001 840	5 569 228	357 109	14 492 678
Závazky vůči finančním institucím	1 020 000	1 180 000	3 130 000	2 810 000		8 140 000
Dluhopisy			999 718	1 496 979		2 496 697
Finanční pasiva dle splatnosti	1 020 000	1 180 000	4 129 718	4 306 979		10 636 697
Čistá pozice	-78 956	443 457	1 872 122	1 262 249	357 109	3 855 981

Finanční aktiva a závazky dle splatnosti k 31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	831 381	1 469 320	5 590 685	5 709 483	569 417	14 170 286
Finanční aktiva dle splatnosti	831 381	1 469 320	5 590 685	5 709 483	569 417	14 170 286
Závazky vůči finančním institucím	770 000	1 750 000	4 085 000	2 710 000		9 315 000
Dluhopisy			999 051			999 051
Finanční pasiva dle splatnosti	770 000	1 750 000	5 084 051	2 710 000		10 314 051
Čistá pozice	61 381	-280 680	506 634	2 999 483	569 417	3 856 235

VI.4 Operační riziko

Operačním rizikem je riziko vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo v důsledku externích událostí, jež měly, mohly by mít nebo by bývaly mohly mít za následek ztrátu nebo náklady ušlé příležitosti.

Operační riziko zahrnuje rizika lidských zdrojů, riziko compliance, právní rizika, daňová rizika, rizika informačních systémů, rizika výpadků, rizika spojená se zveřejněním finančních informací a reputační riziko (veřejná pověst společnosti).

VI.4.1 Řízení operačního rizika

Hlavním cílem řízení operačního rizika je připravenost na kritické situace a minimalizace možných ztrát společnosti zvýšením efektivnosti řídicího a kontrolního systému, identifikací silných a slabých stránek kontrolních mechanismů a vytvořením preventivního systému včasného varování.

Systém řízení operačních rizik ve společnosti musí zohledňovat:

- vlastní rizikový profil – vlastní obecnou expozici vůči potenciálním událostem operačního rizika;
- rizikovou toleranci – míru expozice vůči operačnímu riziku, kterou je společnost schopna akceptovat.

Společnost stanovila tyto cíle a zásady řízení operačního rizika:

- mobilizace všech osob ve společnosti k realizaci opatření pro kontrolu rizika;
- snížení pravděpodobnosti výskytu incidentů operačního rizika, jež by mohly ohrozit:
 - dobré jméno společnosti,
 - důvěru, kterou v ni mají klienti, akcionáři a investoři, zaměstnanci a dohledové orgány,
 - kvalitu služeb a produktů,
 - ziskovost její činnosti,
 - efektivitu procesů;
- udržování efektivního řídicího a kontrolního systému s vhodnou úrovní formalizace umožňující řádnou kontrolu rizik;
- dosahování vhodné rovnováhy mezi přijatými riziky a náklady na systém řízení operačních rizik.

Pro dodržování těchto zásad a naplňování cílů má společnost vytvořeny standardy a stanoveny procesy řízení operačního rizika zahrnující:

- sledování shody se zákonnými a jinými právními požadavky;
- vymezení a oddělení kompetencí jednotlivých osob;
- dodržování zásad nezávislé vícenásobné autorizace transakcí včetně jejich ověřování a monitoringu;
- dokumentaci kontrol a procedur včetně pravidelného vyhodnocování a identifikace operačních rizik;
- pravidelný reporting operačních incidentů, vykazování ztrát a návrhů nápravných opatření;
- opatření k omezení dopadu rizik včetně pojištění, pokud je považováno za efektivní;
- vypracovávání krizových plánů pro mimořádné události;
- systém školení a profesního rozvoje;
- etické a podnikatelské standardy.

Nejvyšším vnitřním orgánem pro řízení operačního rizika je výbor pro operační riziko a bezpečnost. Projednává a hodnotí činnosti spojené s operačním rizikem a bezpečností společnosti (fyzickou i informační) včetně havarijního plánování ve společnosti. Výbor pro operační riziko a bezpečnost zejména projednává stav incidentů historických a potenciálních, jejich pokrytí vnitřními kontrolami, projednává ztráty a potenciální ztráty z incidentů, kontroluje správnost přístupu k výpočtům těchto ztrát a zkoumá dostatečnost kapitálu k pokrytí těchto rizik a mapu rizika společnosti z pohledu její aktuálnosti a kompletnosti ve vztahu k operačním rizikům.

V roce 2013 byla na základě ročního plánu zmapována rizika provozních oddělení, právního vymáhání, marketingu, správy financování vozidel a retailu. Bylo také aktualizováno deset scénářů potenciálních incidentů.

VI.4.2 Regulační riziko

Podnikatelské prostředí je ve stále větší míře ovlivňováno změnou právních předpisů a jejich interpretací k tomu určenými státními orgány. Plně v souladu s principy uplatňovanými v rámci EU se společností dotýká především stoupající zájem na posilování ochrany spotřebitele. Nezanedbatelnou roli hraje i zvyšování informovanosti, a tedy i kompetencí spotřebitelů. Významným hybatelem změn jsou rovněž organizace na ochranu práv spotřebitelů.

Společnost je povinna respektovat řadu regulačních požadavků, zejména základní právní úpravu stanovenou občanským právem, dále pak speciální právní úpravu spotřebitelských úvěrů, zprostředkování pojištění, ochrany osobních údajů, předpisů týkajících se platebních služeb, kapitálového trhu, předpisů daňových, účetních či předpisů týkajících se výkaznictví. Změnou uvedených právních předpisů mohou být významně ovlivněny tržní podmínky společnosti. Tyto změny však nejsou zcela předvídatelné. Jakákoli změna legislativy či rozhodovací praxe orgánů státu, která by znamenala významnou změnu podmínek pro poskytování úvěrů, požadavek na získání povolení nebo licence k provozování podnikatelské činnosti, jakýkoli zásah do postavení poskytovatelů úvěrů, jejich kapitálu nebo uložení nových povinností či omezení by mohly mít nepříznivý vliv na podnikání společnosti, její hospodářské výsledky, finanční situaci, likviditu a podnikatelské vyhlídky.

Za účelem eliminace regulačního rizika má společnost vytvořen mechanismus pro sledování změn legislativy a vyhodnocování jejich dopadů. Společnost průběžně sama či jako člen profesních organizací monitoruje a vyhodnocuje legislativní záměry, jakož i konkrétní návrhy účastníků legislativního procesu v ČR i EU. Je tomu tak např. v oblasti osobních údajů, kapitálových požadavků kladených na úvěrové instituce, daní, zprostředkování finančních produktů, licencování nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů apod. Vzhledem ke skutečnosti, že se právní rámec, v němž společnost vykonává svou podnikatelskou činnost, průběžně vyvíjí, nelze jeho budoucí podobu zcela předvídat a vyhodnotit tak dopady na činnost společnosti v plném rozsahu.

S ohledem na svůj hlavní předmět podnikání musí společnost respektovat především požadavky stanovené pro oblast ochrany spotřebitele při poskytování finančních služeb. Základními právními předpisy jsou zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru, ve znění pozdějších předpisů a zákon č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku.

Pro případ, že obchodní praxe společnosti nebude prováděna v souladu s požadavky zákona o spotřebitelském úvěru, kladenými zejména na obsahové náležitosti smlouvy o úvěru, reklamu či plnění informačních povinností před uzavřením a v průběhu trvání úvěrového vztahu, může být společnosti udělena správní sankce až do výše 20 mil. Kč. V důsledku porušení zákona pak společnost může čelit rovněž finanční ztrátě z jednotlivých úvěrových obchodů z důvodu rizika retroaktivního snížení smluvní úrokové sazby či může nést důsledky neplnění povinností obchodních partnerů společnosti – zprostředkovatelů úvěrů – ve vztahu k informačním povinnostem vůči klientovi.

Společnost je s účinností od 1. 1. 2014 dotčena rozsáhlou změnou úpravy soukromého práva, práva obchodních korporací (zákon č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, a zákon č. 90/2012, o obchodních korporacích) a navazujících právních předpisů. Společnost v průběhu roku 2013 přizpůsobila nové úpravě klientskou dokumentaci, smluvní dokumentaci s obchodními partnery, korporátní dokumenty a své vnitřní procesy. S ohledem na nejednoznačnou interpretaci některých ustanovení uvedených právních předpisů, a tedy na nutnost vyčkat relevantní judikatury, však společnost nemůže vyloučit riziko případné chybovosti vnitřních procesů či klientské smluvní a informační dokumentace, které může vést k vzniku povinnosti úhrady správních sankcí či k povinnosti čelit soukromoprávním nárokům, především ze strany spotřebitelů.

Důraz na vysokou míru klientské spokojenosti je reflektován zvýšenými legislativními nároky kladenými na obsah a srozumitelnost klientské dokumentace. Společnost proto průběžně provádí úpravy podmínek a procesu sjednávání úvěrů tak, aby byly v maximální míře chráněny oprávněné zájmy spotřebitele a bylo minimalizováno riziko postihu nesouladu s právní úpravou a vývojem výkladových stanovisek dozorovými a dohledovými orgány státu či sjednocujícími stanovisek soudů. Bouřlivý vývoj soudní praxe lze očekávat zejména při aplikaci nového občanského zákoníku.

Společnost je držitelem licence platební instituce, vydané dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Z postavení takto regulovaného subjektu vyplývá povinnost průběžného naplňování kritérií kvality nastavení a fungování vnitřního řídicího a kontrolního systému, nároků kladených na řízení procesů, řízení rizik, existenci vhodných technických, personálních a organizačních předpokladů pro obezřetné poskytování platebních služeb, jakož i kapitálových požadavků.

Jednání v rozporu s podmínkami pro udělení licence platební instituce může vést k zákazu poskytování platebních služeb prostřednictvím elektronických platebních prostředků (kreditní karty) vydávaných společností a následně ke snížení budoucího celkového objemu poskytnutých finančních prostředků v segmentu revolvingových úvěrů.

Případná ztráta oprávnění podnikat dle zákona o platebním styku v budoucnosti by mohla mít významný nepříznivý vliv na podnikání společnosti, její finanční situaci, obchodní výsledky, likviditu a perspektivu podnikání.

Česká národní banka, jako orgán dohledu na úseku platebního styku, provedla v roce 2013 ve společnosti kontrolu dodržování podmínek zákona o platebním styku co do plnění informačních povinností ve vztahu k poskytování platebních služeb a co do dodržování postupů proti tzv. praní špinavých peněz. Ze strany ČNB nebylo konstatováno porušení zákona.

V souvislosti s právní úpravou prostředí, ve kterém společnost provozuje svou činnost, je nutno upozornit na možné riziko porušení pravidel ochrany osobních údajů klientů společnosti. Na společnost se vztahují omezení a povinnosti stanovené zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů, v platném znění.

V případě, že společnost poruší zákonné povinnosti na úseku ochrany osobních údajů, může jí být uložena pokuta až do výše 10 mil. Kč. Společnost si není k datu sestavení účetní závěrky vědoma žádného porušení pravidel ochrany osobních údajů, které by mohlo znamenat uložení sankce ze strany Úřadu pro ochranu osobních údajů, nemůže však tuto skutečnost vyloučit.

Společnost může být vystavena riziku souvisejícímu s probíhajícími správním řízením ve věci Úřadu pro ochranu osobních údajů a SOLUS, zájmového sdružení právnických osob, IČ: 69346925, jehož je společnost členem a jehož pravidla pro zpracování osobních údajů v jím provozovaných klientských registrech aplikuje v rámci svých procesů posuzování úvěruschopnosti klientů. Předmětné správní řízení se týká právního názoru Úřadu pro ochranu osobních údajů ve věci zpracování osobních údajů v dlužnických registrech a možnosti subjektu údajů uvedený souhlas kdykoli odvolat, a to i v případě existence dluhu po splatnosti. V případě potvrzení právního názoru dozorového orgánu soudem může dojít ke snížení vypořádací schopnosti klientských registrů využívaných v rámci credit risk managementu, a tím k růstu případných ztrát z rizikově poskytnutých úvěrů.

S ohledem na dosud přetrvávající absenci interpretačních pomůcek či na absenci sjednocující kontrolní praxe, především na straně dozorových orgánů či orgánů určených k mimosoudnímu řešení sporů, např. ve vazbě na nejednotnost postoje k tvrzenému neoprávněnému účtování poplatků za správu a vedení úvěrového účtu u subjektů se stejným předmětem podnikání jako společnost, k možnostem jednostranné změny smlouvy se spotřebitelem ze strany věřitele, k posuzování tzv. nepřiměřených podmínek uplatňovaných vůči spotřebiteli apod., nelze vyloučit riziko konstatování nesouladu postupů společnosti se zákonnou úpravou, v jehož důsledku by mohlo dojít jednak ke vzniku rizika uložení správní sankce a dále ke vzniku rizika nutnosti čelit případným občanskoprávním nárokům spotřebitelů.

Na úseku řízení úvěrového rizika bude společnost nucena se postupně vypořádávat rovněž s dopady již přijatých legislativních změn souvisejících především s elektronizací státní správy, v jejichž důsledku lze předpokládat snížení možnosti věřitele získat a ověřovat si identifikační a další, pro řízení úvěrového rizika významné údaje klienta z jím předkládaných identifikačních dokumentů.

I přes zájem společnosti na minimalizaci nákladů spojených s právním vymáháním pohledávek ve vazbě na předmět sporných řízení, kdy naprostá většina soudních sporů se týká nesplněné povinnosti klienta splnit závazky z úvěrové smlouvy, je společnost z důvodu zpřísnění legislativního rámce pro využívání rozhodčího řízení ve spotřebitelských sporech a s ohledem na aktuální vývoj soudní rozhodovací praxe nucena nadále nevyužívat alternativní způsob řešení sporů cestou rozhodčího řízení.

Přechod ke standardnímu, tj. soudnímu, řešení sporů z nesplácených úvěrů povede k nárůstu nákladů spojených s vymáháním pohledávek, ať už přímých nákladů spojených se soudním řízením, či režijních nákladů spojených s obsluhou interního procesu soudního vymáhání pohledávek. Uvedený dopad je dovozován ze změny právní úpravy paušální sazby výše odměny za zastupování účastníka řízení advokátem, provedené v roce 2013, a z vyhodnocení dopadů připravované novely občanského soudního řádu, která zřejmě povede k omezení faktické možnosti využívat externí právní poradenství v procesu správy defaultních úvěrových pohledávek, a to z důvodu zamezení možnosti nárokovat náklady externího právního zastoupení ve značné části sporové agendy vedené společností.

Ačkoliv společnost postupuje při poskytování finančních služeb obezřetně a s náležitou péčí při respektu k oprávněným zájmům spotřebitelů, nelze do budoucna vyloučit rovněž riziko porušení zákona související s uvažovanou novelou zákona o trestní odpovědnosti právnických osob.

Společnost byla v roce 2013 nucena upravit vnitřní procesy a smluvní rámec spolupráce s vybranými obchodními partnery tak, aby bylo minimalizováno riziko vyplývající ze změny právní úpravy daně z přidané hodnoty co do případného ručení společnosti za neodvedenou daň ze strany smluvního partnera.

Společnost se pohybuje na poli poskytování finančních služeb spotřebitelům, je proto dotčena legislativními záměry prezentovanými politickými představiteli na konci roku 2013. Za zcela zásadní společnost považuje úvahu o zavedení úrokových stropů či stropu ukazatele RPSN, který bude muset být zohledněn při konstrukci produktové cenotvorby.

K datu sestavení účetní závěrky společnost nevede žádný výjimečný případ nebo spor, který by mohl mít významný dopad na její finanční situaci, činnost, výsledky nebo jmění. Sporová agenda společnosti se soustřeďuje na vymáhání pohledávek za klienty či za obchodními partnery z titulu vymáhání pohledávek po lhůtě splatnosti.

Společnosti nejsou známa žádná další významná rizika vyplývající z případných správních řízení vedených kontrolními a dohledovými orgány.

VII OSTATNÍ INFORMACE

VII.1 Podrozvahové pohledávky a závazky

Potenciální závazky ze schválených úvěrových rámců a úvěrových příslibů klientům společnosti k 31. 12. 2013 činily 11 751 693 tis. Kč, k 31. 12. 2012 to bylo 11 562 615 tis. Kč. Závazky ze schválených úvěrových rámců nepředstavují nezbytně nutné budoucí finanční plnění vzhledem k tomu, že část budoucích závazků zanikne, aniž by byly finanční prostředky vyčerpány.

VII.2 Podmíněná aktiva a závazky

Společnost si není vědoma žádných významných podmíněných závazků a neeviduje ani žádná podmíněná aktiva. K datu sestavení účetní závěrky společnost nevede žádný výjimečný případ nebo spor. Společnosti nejsou známa žádná rizika vyplývající z případných správních řízení vedených kontrolními a dohledovými orgány.

VII.3 Vztahy se spřízněnými osobami

VII.3.1 Výnosy a náklady

Vztahy s propojenými osobami – položky výkazu zisku a ztráty (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Nákladové úroky	-97 724	-94 750
Výnosové úroky	261	634
Provize, poplatky	188 329	227 092
Poskytnuté služby	2 383	50 450
Přijaté služby	-27 173	-29 194
Celkem	66 076	154 232

VII.3.2 Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

Vztahy s propojenými osobami – položky výkazu zisku a ztráty (v tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Aktiva		
Depozita	900 000	880 000
Ostatní aktiva	9 026	63 393
Celkem aktiva	909 026	943 393
Pasiva		
Závazky z úvěrů	2 724 691	2 774 517
Ostatní závazky	9 195	9 009
Závazky IRS	9 977	7 074
Celkem závazky	2 743 863	2 790 600

VII.3.3 Transakce se členy vedení společnosti

Transakce se členy vedení společnosti (v tis. Kč)	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček, úvěrů		Osobní náklady (mzdy, odvody)		Ostatní plnění	
	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2013	2012	2013	2012	2013
Statutární orgán a dozorčí rada	974	866			182	92
Řídící pracovníci		2 066	33 842	45 095	1 344	1 453
Celkem	974	2 932	33 842	45 095	1 526	1 546

Ostatní plnění jsou tvořena příjmy, které byly vyčísleny ve smyslu zákona č. 586/1992 Sb. pro účely stanovení daně z příjmů, jedná se především o bezplatné poskytnutí motorového vozidla k používání pro služební i soukromé účely, příspěvek na penzijní a kapitálové životní připojištění.

Společnost v daném účetním období a ani v žádném z předcházejících období neposkytla akcionářům, členům statutárního orgánu, dozorčí rady a řídicím pracovníkům společnosti žádné půjčky, úvěry nebo zajištění za jiných podmínek než v obchodním styku obvyklých. Úrokové sazby i podmínky poskytnutých úvěrů odpovídaly podmínkám nabízeným peněžními ústavami v odpovídajícím čase a místě.

Informace uvedené v části „Řídící pracovníci“ obsahují i plnění poskytnutá pracovníkům, kteří současně vykonávali funkci člena statutárního orgánu.

VII.4 Náklady na odměny auditorské společnosti

Informace o celkových nákladech na odměny auditorské společnosti za účetní období končící 31. prosincem 2013 jsou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce mateřské společnosti.

VII.5 Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Žádné jiné události, vyjma obecně známých informací o vývoji trhu a ekonomiky ČR, které by mohly významně ovlivnit výsledek hospodaření společnosti a její další rozvoj, nebyly od rozvahového dne 31. 12. 2013 k datu sestavení účetní závěrky zaznamenány.

