

---

**CETELEM SLOVENSKO a.s.**

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2015**

---

**CETEM SLOVENSKO a.s.**

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2015**

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA O OVERENÍ  
SÚLADU VÝROČNEJ SPRÁVY S ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU  
SPOLOČNOSTI**

**CETELEM SLOVENSKO a.s.**

**K 31. DECEMBRU 2015**

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	CETELEM SLOVENSKO a.s.
IČO:	35 787 783
Sídlo spoločnosti:	Panenská 7 821 36 Bratislava
Overované obdobie:	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Dátum vyhotovenia správy:	29. apríla 2016
Audítorská spoločnosť:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Zodpovedný audítor:	Ing. Michal Šutka Licencia UDVA č. 1058

## Dodatok správy nezávislého audítora

### o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5

#### Akcionáriovi a predstavenstvu spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. („spoločnosť“) k 31. decembru 2015, uvedenú vo výročnej správe spoločnosti. K tejto účtovnej závierke sme dňa 24. marca 2016 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

#### *Zodpovednosť audítora*

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

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### *Názor*

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou.

- II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú uvedené účtovné informácie vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou spoločnosti k 31. decembru 2015 a sú v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 29. apríla 2016

Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 236



Ing. Michal Šutka  
Licencia UDVA č. 1058

**VÝROČNÁ SPRÁVA**  
**AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI**  
**CETELEM SLOVENSKO a.s.**

**ROK 2015**

**Obsah:**

1. Základné údaje o spoločnosti a profil spoločnosti
2. Organizačná štruktúra spoločnosti
3. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku v roku 2015
4. Správa dozornej rady spoločnosti za rok 2015 a vyjadrenie k riadnej individuálnej účtovnej závierke spoločnosti k 31. decembru 2015
5. Správa audítora o overení riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti k 31. decembru 2015
6. Účtovná závierka k 31. decembru 2015

## **Základné údaje o spoločnosti**

### **Právna forma a obchodné meno:**

akciová spoločnosť CETELEM SLOVENSKO a.s.

### **Sídlo:**

Panenská 7, 812 36 Bratislava 1

### **Dátum vzniku:**

10. máj 2000

### **Výška základného imania a rozsah jeho splatenia:**

5 100 000 EUR, splatené v plnom rozsahu

### **IČO:**

35 787 783

### **Hlavný predmet činnosti:**

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je poskytovanie úverov z vlastných zdrojov, poskytovanie platobných služieb a sprostredkovanie poistenia.

### **Akcionár:**

BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A.; Francúzska republika – vlastní 100 % akcií

### **Spoločnosť zapísaná v:**

Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 2435/B

### **Štatutárny orgán – predstavenstvo:**

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

### **Dozorná rada:**

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



## **Profil spoločnosti**

Spoločnosť CETELEM SLOVENSKO a.s. vznikla 10. mája 2000 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. Svoju podnikateľskú aktivitu začala vyvíjať v júni toho istého roku. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je poskytovanie finančných služieb širokým vrstvám spotrebiteľov.

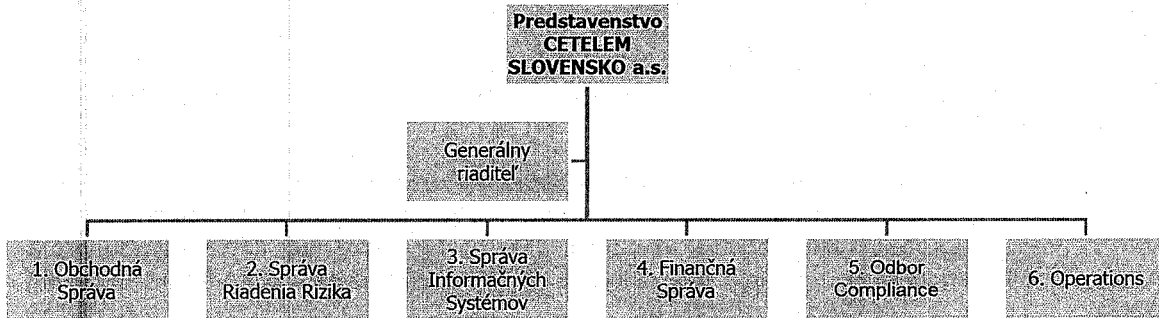
CETELEM SLOVENSKO a.s. je súčasťou poprednej medzinárodnej finančnej skupiny BNP PARIBAS. Pri svojej činnosti využíva know-how i materiálne zázemie svojho akcionára – francúzskej banky BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A., i možnosti spolupráce s ostatnými spoločnosťami skupiny BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE .

Spoločnosť sa špecializuje na poskytovanie spotrebiteľských úverov fyzickým osobám v spolupráci so zmluvnými predajcami spotrebného tovaru alebo v priamom kontakte s klientmi. Portfólio poskytovaných služieb zahŕňa tri nosné produkty:

- **viazaný spotrebiteľský úver**, ktorý je poskytovaný v kamenných a internetových predajniach obchodných partnerov s využitím moderných technologických nástrojov; tento produkt je klientom poskytovaný na nákup tovarov alebo služieb od obchodných partnerov;
- **revolvingový úver**, ku ktorému je klientovi vydaná medzinárodná platobná karta, prostredníctvom ktorej môže opakovane čerpať finančné prostriedky až do výšky schváleného úverového rámca; čerpanie finančných prostriedkov je možné prostredníctvom POS terminálov, výberom z ATM alebo prevodným príkazom zadaným prostredníctvom Klientskej zóny;
- **spotrebiteľský úver s názvom Pôžička Cetelem** poskytovaný telefonicky prostredníctvom úverových poradcov a cez internet priamo na adrese [www.cetelem.sk](http://www.cetelem.sk); tento produkt umožňuje financovať osobné plány, potreby a záujmy klientov a je poskytovaný nielen, ale aj bez povinnosti dokladovať účel úveru.

**Organizačná štruktúra spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. v roku 2015**

**A. Základná schéma organizačných útvarov podriadených Predstavenstvu**



**B. Základná schéma organizačných útvarov podriadených Generálnemu Riaditeľovi**



## **Správa predstavenstva o stave podnikateľských činností a majetku spoločnosti za rok 2015**

---

### **Čestné vyhlásenie**

Pri príprave tejto správy predstavenstvo vychádzalo z presvedčenia, že (i) všetky dokumenty a informácie predložené predstavenstvu príslušnými výkonnými manažermi spoločnosti boli skutočné, autentické a úplné, (ii) všetky relevantné informácie sú pravdivé a presné, (iii) neexistujú žiadne iné informácie, skutočnosti, okolnosti, dohody alebo dojednania s vplyvom na závery tejto správy než tie, ktoré boli predložené predstavenstvu.

S použitím príslušného obozretného prístupu a s našim najlepším vedomím a svedomím podávame v tejto správe skutočný a pravdivý pohľad na finančnú situáciu, podnikateľské činnosti a výsledok operácií spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ako aj na vyhliadky na rozvoj podnikateľských činností a výsledky spoločnosti v budúcnosti. V správe sme nevynechali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jej zmysel.

### **Vývoj makroekonomického a trhového prostredia**

Hrubý domáci produkt v roku 2015 dosiahol výšku 78 070,8 milióna eur. V porovnaní s rokom 2014 vzrástol v bežných cenách o 3,3%. Ročný rast slovenskej ekonomiky sa v priebehu 2015 postupne zvyšoval. V 4. štvrtroku 2015 vzrástol objem hrubého domáceho produktu v konštantných cenách o 4,3%, čo v porovnaní s rovnakým štvrtrokom 2014 predstavuje o 1,5% viac. Bol to najvyšší ročný rast za posledných päť rokov. Rast podporil najmä zahraničný a domáci dopyt, ktorý v jednotlivých štvrtrokoch progresívne akceleroval.

V priebehu 2015 pokračoval aj trend znižovania nezamestnanosti. V porovnaní s 2014 nezamestnanosť poklesla o 1,7% na 11,5%.

Náladu spotrebiteľov zlepšil aj rast nominálnej mzdy a stabilné, mierne klesajúce spotrebiteľské ceny. Tento vývoj ovplyvnil aj vývoj reálnej mzdy, ktorá sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšila o 4,6%.

### **Podnikateľské činnosti**

Na objeme podnikateľských činností sa podieľali všetky tri produkty nášho portfólia.

### **Pôžička Cetelem**

V pôžičkách Cetelem sme aj v 2015 zaznamenali stabilný nárast. V porovnaní s 2014 vzrástol ich objem o 9%. Naša konkurencia minulý rok tiež vyvíjala intenzívnu aktivitu, ale trh sa posunul skôr smerom ku konsolidačným produktom. S dôrazom na konsolidačné produkty sa nám podarilo dosiahnuť výrazný nárast produkcie, pričom tento výsledok ovplyvnila aj silná marketingová kampaň, v rámci ktorej sa naše produkty objavili na televíznych obrazovkách a v ďalších médiách.

Zásadným dielom prispela aj úprava našich interných procesov, vďaka ktorej bolo možné procesy zrýchliť a zefektívniť sa spracúvanie klientov.

Zaznamenali sme zvýšenie predaja v našom portfóliu zákazníkov s vysokým podielom poistených pôžičiek.

Naši klienti sú pri splácaní svojich pôžičiek aj naďalej opatrní a zodpovední. V druhej polovici roka sme naše úsilie zamerali na digitálne kanály s cieľom vytvoriť konkurencieschopnú ponuku v tomto neustále sa rozvíjajúcom prostredí. Našu stránku sme optimalizovali pre mobilné zariadenia, tak aby sa na ňu dalo pripojiť bez ohľadu na miesto a čas. Naša ponuka s paušálnou sadzbou nám priniesla lepší zákaznícky

profil a zvýšila rozmanitosť portfólia.

V 2016 chceme zvýšiť podiel internetového kanálu na celkovej produkcii a využívať viac online komunikácie. Zlepšujeme procesy poskytovania pôžičiek s cieľom skrátiť čas do financovania a zvýšiť spokojnosť zákazníkov.

### **Kreditná karta**

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa aj v roku 2015 potvrdil pozitívny trend rastu objemu a počtu transakcií. Pozitívny vzrastajúci trend bol zaznamenaný najmä v pri bezkontaktných transakciách.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sme zaznamenali viac než 100% nárast vo využívaní bezkontaktných platieb. Tento pozitívny trend je najmä výsledkom veľkého rozšírenia platobných terminálov, ktoré umožňujú realizáciu bezkontaktných platieb. Zvýšenie počtu bezkontaktných transakcií potvrdzuje trend v radoch zákazníkov uprednostňovať pokročilejšie a pohodlnejšie spôsoby platby.

V roku 2015 sme vydali väčší počet kariet ako v minulom roku. Začali sme naplno využívať novo vytvorenú segmentáciu založenú na reálnom správaní zákazníka, teda segmentáciu založenú na preferenciách zákazníka pri využívaní možností ponúkaných kreditnými kartami. Pri zavedení segmentácie sme mali na zreteli najmä presné zacielenie potrieb klienta – tzn. ponúkame našim klientom benefity podľa ich preferencií pri používaní kreditných kariet.

### **Splátkové pôžičky**

V prvom polroku 2015 sme zintenzívnili rozvíjanie partnerstiev s tradičnými maloobchodníkmi na trhu so spotrebiteľským tovarom s pozitívnym výsledkom na základe porovňovania medziročných výsledkov predaja. Aktivita sa zvýšila vo všetkých segmentoch, najmä v predaji elektroniky a v e-shopoch. V druhej polovici roka sme začali používať upravené pravidlá pre spotrebiteľské pôžičky, ktoré sme úspešne implementovali. Výsledkom bolo zvýšenie dôvery v naše úverové produkty vyznačujúce sa vyššou zodpovednosťou za našich partnerov a zákazníkov.

Najmä vďaka našim lepším aplikáciám a zvýšeniu podielu online predaja na objeme celkového predaja sme pokračovali v dlhodobom partnerstve s lídrami na trhu elektronického obchodu. Počas roka sme pokračovali v aktualizácii našich produktov na stanovené limity úrokovej sadzby a súčasne sme našim zákazníkom ponúkali vhodné propagačné produkty spolu s príslušnými poisťovacími produktami.

V 2016 bude našou hlavnou prioritou získať nových zákazníkov z existujúcich a nových partnerstiev prostredníctvom diverzifikácie zákazníckeho portfólia, zabezpečiť si spoluprácu s hlavnými obchodnými partnermi, udržať si pozíciu v segmente internetového predaja a zvýšiť počet spolupracujúcich obchodov poskytovaním úverových zmlúv elektronickými prostriedkami.

V 4. štvrtroku sme sa museli vyrovnáť s legislatívnymi zmenami, ale napriek tomu sme zvýšili všetky operačné ukazovatele v oblasti zvyšovania kvality a transformácie. V dôsledku legislatívnych zmien a podrobnejšieho skúmania platobnej disciplíny klientov sa nám podarilo dosiahnuť pozitívny trend v kvalite financovaných pôžičiek a zlepšiť zacielenie a nastavenie ponúk na pôžičky pre našich klientov. Okrem toho sa nám výrazne podarilo zvýšiť objem pôžičiek poskytnutých klientom.

Hlavným hnacím prvkom orientácie na zákazníka bola ponuka paušálnej úrokovej sadzby, v dôsledku ktorej vzrástol aj počet nových zákazníkov.

V 2016 plánujeme udržať objemy financovania prostredníctvom konsolidácie a optimalizácie, ale aj prostredníctvom školenia našich obchodných tímov, aby sme mohli ešte viac zlepšiť zacielenie a udržiavanie klientov a uspokojiť ich potreby. Okrem segmentácie klientov plánujeme vďaka spolupráci s útvarami marketingu a jeho propagačnej kampani získať aj nových klientov.

Podarilo sa nám udržať vysokú penetráciu poistenia našich produktov, čo je predovšetkým výsledkom špeciálneho zaškolenia personálu predajných miest, ale tiež atraktívnej ponuky poistenia, ktorú naši klienti s nadšením privítali.

## **Majetok a hospodárske výsledky**

Na základe finančných výkazov pripravených podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) predstavovala bilancia našej spoločnosti k 31. decembru 2015 180 687 tisíc eur, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom znamená zvýšenie o takmer 6%.

Jediným akcionárom CETELEM SLOVENSKO a.s. bola v roku 2015 BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A. so sídlom v Paríži.

CETELEM SLOVENSKO a.s. v tomto roku nezískala žiadne majetkové podiely v iných spoločnostiach, žiadne akcie ani obchodné podiely v subjektoch kontrolujúcich alebo pod kontrolou v rámci skupiny. Spoločnosť nevyvíjala žiadne podnikateľské činnosti prostredníctvom zahraničných pobočiek. Spoločnosť nevyvíjala žiadne činnosti s vplyvom na životné prostredie a nevykonávala činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Podľa údajov uvedených vo finančných výkazoch pripravených podľa IFRS spoločnosť dosiahla v roku 2015 čistý zisk vo výške EUR 6 616 tisíc eur. Po skončení účtovného obdobia sa nevyskytli žiadne okolnosti s významným vplyvom na jednotlivé finančné výkazy pripravené k 31. decembru 2015.

## **Prostriedky financovania**

V roku 2015 spoločnosť kryla svoj majetok takmer výlučne prostredníctvom všeobecných bankových úverov poskytnutých holdingom, BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A.

Ku koncu roka 2015 predstavoval objem takýchto úverov sumu 156 927 tisíc eur. Vlastné imanie spoločnosti k 31. decembru 2015 predstavovalo 12 736 tisíc eur.

## **Operácie**

Na zabezpečenie maximálnej operačnej efektivity, štandardizácie a vzájomnej zhody sme v rámci Operácií pokračovali vo výmene osvedčených postupov so sesterskou spoločnosťou v Českej republike. Jednou z hlavných výziev bolo prispôbenie organizačnej štruktúry a menovanie manažérov zodpovedných za činnosti v Slovenskej aj Českej republike. Túto riadiacu štruktúru sme použili pre procesy poskytovania pôžičiek, inkasa, vymáhania a projektového riadenia.

Medzi naše hlavné úlohy v 2015 patrilo zlepšovanie postupov a procesov pre operačné oddelenia s cieľom zabezpečiť, aby naše procesy v plnom rozsahu zodpovedali miestnym a skupinovým predpisom Compliance a boli v súlade s etikou a ochranou spotrebiteľa.

## **Nové technológie**

V roku 2015 v súlade so stratégiou zlučovania služieb IKT so sesterskou spoločnosťou v Českej republike sme pokračovali v ďalších fázach projektu – konsolidácii dátových centier, optimalizácii infraštruktúry, tvorbe spoločného katalógu služieb atď. Ruka v ruke s týmito službami ide aj zavedenie novej organizačnej štruktúry v oddelení IT ako reakcie na odchod väčšiny členov predchádzajúceho tímu. Očakávame, že niektoré aktivity tohto projektu budú dokončené v 2016.

Z pohľadu rozvoja a projektového portfólia sme sa zamerali najmä na právnu úpravu informačného systému. V oblasti operácií sme dokončili projekt migrácie na nového poskytovateľa služieb kreditnej karty SIA, implementáciu SEPA-IBAN, ktorá sa začala v predchádzajúcom roku a jej dokončenie prebiehalo v 2015. Z perspektívy obchodných činností sme za prioritu považovali front-endové aplikácie pre hotovostné pôžičky a tlačivá e-commerce atď.

## **Úverové riziko**

V roku 2015 sme zaviedli novú Politiku prijímania zákazníkov, ktorá zodpovedá požiadavkám zákona o spotrebiteľských úveroch. Medzi hlavné zmeny patrí povinnosť predložiť pre každý poskytovaný úver pozitívne vyjadrenie úverového registra zahŕňajúceho dve tretiny účastníkov trhu a doklad o príjme.

V 2015 CETELEM SLOVENSKO a.s. definovalo svoj rámec rizikového apetítu, a to ako z kvalitatívneho, tak i kvantitatívneho pohľadu. V treťom štvrtroku bol zaznamenaný nárast monitorovaných rizikových ukazovateľov, ale po zavedení akčného plánu sa hodnoty vrátili späť na očakávané úrovne. Odhady do budúcnosti sa pohybujú na rovnakej úrovni.

Hlavným cieľom v 2015 bolo prispieť k plneniu obchodnému plánu spoločnosti a súčasne udržať prijateľnú úroveň úverového rizika. Tieto ciele sa podarilo splniť.

Prioritou v 2016 bude podporiť transformáciu spoločnosti na pobočku zahraničnej banky.

### **Ľudské zdroje**

Najzásadnejšou zmenou v tejto oblasti bolo vytvorenie pozície zástupcu generálneho riaditeľa v júni 2015.

Zástupcom generálneho riaditeľa zodpovedným za CETELEM SLOVENSKO a.s. sa stal Miguel Pereira. Generálnym riaditeľom zodpovedným za CETELEM SLOVENSKO a.s a CETELEM ČR, a.s. je Emmanuel Bourg.

Na zvýšenie efektívnosti riadenia boli prijaté zmeny aj v ďalších kľúčových riadiacich pozíciách: riaditeľ útvaru Compliance, riaditeľ útvaru produktov a marketingu, finančný riaditeľ, riaditeľ predaja, riaditeľ útvaru právnych záležitostí a riaditeľ útvaru ľudských zdrojov.

Vzhľadom na zmeny v jednotlivých pozíciách sa celková fluktuácia v spoločnosti v 2015 zvýšila na 30%. Približne polovicu z toho tvorila nedobrovoľná fluktuácia. Vedenie spoločnosti využilo zmeny v kľúčových riadiacich pozíciách na obnovenie personálu aj v ďalších pozíciách v spoločnosti. Hlavnou prioritou bolo zvýšenie kvality zamestnancov. Všetci noví manažéri výrazne prispeli k posilneniu riadiaceho tímu CETELEM SLOVENSKO a.s. a vytvorili príležitosť na nový začiatok s novou podnikovou kultúrou.

V 2015 sme postupovali v súlade so stratégiou riadenia ľudských zdrojov. Prognostikované trendy makroekonomického a mikroekonomického rastu na Slovensku sa potvrdili.

V roku 2015 sme v kontexte strategickej iniciatívy BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A. pokračovali v optimalizácii a spoločnej organizácii útvarov IT a obstarávania pre Slovenskú a Českú republiku v spolupráci s českou sesterskou spoločnosťou CETELEM ČR, a.s.. Cieľom týchto snáh bolo dosiahnuť úsporu nákladov a vytvoriť jednotný útvar služieb a rozvoja IT pre obe krajiny.

V roku 2015 mala spoločnosť v priemere 166 zamestnancov na pracovisku a 30 zamestnankýň na materskej dovolenke. 62% zamestnancov tvoria ženy a 38% muži. Viac ako 55% má vysokoškolské vzdelanie. CETELEM SLOVENSKO a.s. je mladá spoločnosť, 84% zamestnancov je vo veku 24 až 39 rokov.

V oblasti rozvoja vedomostí a zručností skupín a jednotlivcov sme sa zamerali najmä na výkonnosť a tímové riadenie. Manažéri sa zúčastnili dvojdnového workshopu, kde si osvojovali zručnosti v oblasti nastavovania cieľov, hodnotenia výkonnosti zamestnancov a poskytovania vyváženej spätnej väzby. Zamestnanci sa zapojili do odborných a jazykových školení. Uskutočnilo sa hodnotenie vedenia formou 360° dotazníkov (po 10-krát v 2015) a posúdenie špecialistov ich spolupracovníkmi formou podobných 181° dotazníkov (po 4-krát v 2015). Systematické monitorovanie zručností zamestnancov je nesmierne prínosné pre ciele a dlhodobú spoluprácu na zlepšovaní vybraných oblastí a parametrov.

### **Vplyv na životné prostredie a zamestnanosť**

Nábor a obnova zamestnancov, ktorej cieľom bolo dosiahnuť upgrade spoločnosti v 2015, sa prejavili aj v obchodných a finančných výsledkoch, ktoré boli o niečo horšie, než sme plánovali. Systematická podpora profesijného rozvoja a rozvoja mäkkých zručností jednotlivcov, spolu s tímovou podporou, z globálneho sociálneho hľadiska výrazne prispievajú k schopnosti našich zamestnancov nájsť si dobré zamestnanie na slovenskom aj európskom trhu práce. Programy a projekty zamerané na dematerializáciu a digitalizáciu kontaktu s klientami výrazne obmedzujú spotrebu papiera a tlačovín, čo pozitívne vplyva na životné


prostredie.

**Prognóza ďalšieho vývoja spoločnosti**

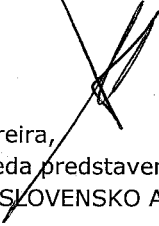
Podľa prognóz Národnej banky Slovenska dosiahne slovenská ekonomika v 2016 rast 3,2%. Hlavnými faktormi sú nižšia inflácia a zvýšenie domáceho dopytu.

Vďaka ekonomickej situácii spoločnosť predpokladá v 2016 pozitívny vývoj a zvýšenie objemu produkcie a počíta so zlepšovaním súčasných a tvorbou nových produktov, najmä po transformácii na pobočku zahraničnej banky.

V Bratislave,



Emmanuel Bourg,  
predseda predstavenstva  
CETELEM SLOVENSKO a.s.



Miguel Pereira,  
podpredseda predstavenstva  
CETELEM SLOVENSKO A.S.

**Správa dozornej rady spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. za rok 2015 a vyjadrenie  
k účtovnej závierke spoločnosti k 31. decembru 2015**

---

Táto správa dozornej rady je predkladaná riadnemu valnému zhromaždeniu spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s.

Dozorná rada vykonala svoju kontrolnú činnosť na základe dokumentov a informácií, ktoré boli pripravené a predložené predstavenstvom spoločnosti. Táto správa sa opiera len o tie informácie, ktoré boli dozornej rade známe do dňa, kedy je táto správa vyhotovená. Opierajúc sa o informácie, ktoré prednieslo predstavenstvo spoločnosti dozornej rade, dozorná rada vyhlasuje, že táto správa je úplná a informácie v nej uvedené sú pravdivé.

Dozorná rada zasadala v roku 2015 jedenkrát a jedenkrát dozorná rada rozhodovala prostredníctvom hlasovania per rollam.

Predmetom rozhodovania per rollam bolo schválenie programu riadneho valného zhromaždenia a schválenie Správy dozornej rady za rok 2014. Počas hlasovania per rollam dozorná rada zoberala na vedomie riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti k 31. decembru 2014, správu predstavenstva o podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti v roku 2014, výrok audítora k riadnej individuálnej účtovej závierke spoločnosti k 31. decembru 2014 a návrh na rozdelenie zisku spoločnosti vykazaného k 31. decembru 2014. Rozhodnutia boli prijaté dňa 22. mája 2015 hlasovaním per rollam.

Počas spoločného zasadnutia dozornej rady a predstavenstva konaného dňa 1. decembra 2015 boli členovia dozornej rady oboznámení s obchodnou činnosťou, ďalej boli informovaní o vývoji projektu Danube, o vývoji právneho prostredia, prevádzkového rizika a o výsledkoch auditu vykonaného BNP Paribas IC. Dozorná rada zároveň schválila Plán kontrolných aktivít na rok 2016.

Predstavenstvo predložilo dozornej rade návrh, aby bol čistý zisk za rok 2015 v plnej výške 6 616 tisíc eur preúčtovaný na nerozdelený zisk minulých období.

Informácie predstavenstva o podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti ako aj o predpokladanom vývoji spoločnosti považuje dozorná rada za postačujúce a nemá k nim výhrady.

Dozorná rada konštatuje, že jej bola pri plnení zákonom stanovených povinností poskytnutá zo strany spoločnosti plná súčinnosť.

**Záver :**

1. Dozorná rada na základe dostupných informácií o činnosti spoločnosti, preskúmania riadnej individuálnej účtovnej závierky za účtovné obdobie roku 2015 a stanoviska audítora **konštatuje**, že:

- spoločnosť uskutočňuje svoju podnikateľskú činnosť v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami spoločnosti;
- účtovníctvo spoločnosti je riadne vedené v súlade so skutočnosťou a v súlade s všeobecne záväznými predpismi Slovenskej republiky platnými pre túto oblasť;
- riadna individuálna účtovná závierka bola overená audítorom spoločnosťou Mazars Slovensko, s.r.o.,



výrok audítora k predloženej riadnej individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2015 je bez výhrad;

- informácia o vzťahu medzi spriaznenými osobami je uvedená v Poznámkach k účtovným výkazom za rok 2015.

2. Dozorná rada na základe preskúmania riadnej individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2015 a návrhu na rozdelenie zisku valnému zhromaždeniu odporúča:

- schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti k 31. decembru 2015;
- schváliť návrh predstavenstva, aby bol čistý zisk za rok 2015 vo v plnej výške 6 616 tisíc eur preúčtovaný na nerozdelený zisk minulých období.

V Bratislave,

Charles McArthur

Georgi Georgiev



M A Z A R S

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

### Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

#### Zodpovednosť audítora

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

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

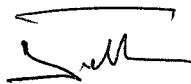
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania v znení prijatom EÚ.

Bratislava, 24. marca 2016

Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia UDVA č. 236

  
Ing. Michal Šutka  
Zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 993 / č. 1058



**CETELEM SLOVENSKO a.s.**

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

**ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2015**

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

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

**CETELEM SLOVENSKO a.s.**  
**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2015**

		<i>Rok končiaci sa</i>	<i>Rok končiaci sa</i>
	<i>Pozn.</i>	<i>31. decembra</i>	<i>31. decembra</i>
		<i>2015</i>	<i>2014</i>
		<i>v tis. EUR</i>	<i>v tis. EUR</i>
<b>MAJETOK</b>			
Nehmotný dlhodobý majetok	8	408	622
Hmotný dlhodobý majetok	9	459	613
Pohľadávky voči klientom	6	92 383	95 464
Odložená daň	7	3 321	1 741
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>96 571</b>	<b>98 440</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	10 290	3 447
Pohľadávky voči klientom	6	68 274	64 123
Ostatný majetok	10	5 522	4 929
<b>Obežný majetok</b>		<b>84 116</b>	<b>72 499</b>
		<b>180 687</b>	<b>170 939</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
Základné imanie	11	5 100	5 100
Rezervný fond a iné rezervy	12	1 020	1 020
Nerozdelený zisk / (strata)	13	6 616	8 852
<b>Vlastné imanie</b>		<b>12 736</b>	<b>14 972</b>
Závazky voči bankám	14	81 432	65 094
<b>Dlhodobé záväzky</b>		<b>81 432</b>	<b>65 094</b>
Závazky voči bankám	14	75 495	85 689
Daňové záväzky	15	770	334
Ostatné záväzky	16	10 254	4 850
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>86 519</b>	<b>90 873</b>
		<b>180 687</b>	<b>170 939</b>

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

---

	<b>Základné imanie v tis. EUR</b>	<b>Rezervný fond v tis. EUR</b>	<b>Nerozdelený zisk/(strata) v tis. EUR</b>	<b>Celkom v tis. EUR</b>
<b>Stav k 1. januáru 2014</b>	<b>5 100</b>	<b>1 020</b>	<b>16 683</b>	<b>22 803</b>
Dividendy			(16 681)	(16 681)
Čistý zisk/(strata) za rok			8 850	8 850
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>5 100</b>	<b>1 020</b>	<b>8 852</b>	<b>14 972</b>
Dividendy			(8 852)	(8 852)
Čistý zisk/(strata) za rok			6 616	6 616
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>5 100</b>	<b>1 020</b>	<b>6 616</b>	<b>12 736</b>

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

		<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2015 V tis. EUR</b>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2014 v tis. EUR</b>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/(strata) pred zdanením za rok		8 593	11 750
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	8,9	476	407
Úrokové náklady	17	2 464	2 849
Úrokové výnosy	17	(23 362)	(23 244)
Odpis záväzkov		-	-
Opravné položky k finančnému majetku	6	3 821	2 166
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		(8 009)	(6 072)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Pohľadávky voči klientom		(4 891)	(8 540)
Daňové pohľadávky a Ostatný majetok		(715)	(3 401)
Záväzky voči bankám		6 269	20 355
Daňové záväzky a ostatné záväzky		5 347	(1 940)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(1 998)	402
Platené úroky		(2 589)	(3 187)
Prijaté úroky		23 454	24 659
Zaplatená daň z príjmov		(3 064)	(3 503)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>15 803</b>	<b>18 371</b>
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(108)	(613)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku			
<b>Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti</b>		<b>(108)</b>	<b>(613)</b>
Výplata dividend		(8 852)	(16 681)
Iné príjmy a výdavky			
<b>Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti</b>		<b>(8 852)</b>	<b>(16 681)</b>
<b>Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<b>6 843</b>	<b>1 078</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka</b>		<b>3 447</b>	<b>2 369</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka</b>		<b>10 290</b>	<b>3 447</b>



## 1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

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

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

### Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2015 (totožná s predchádzajúcim obdobím):

<b>Akcionár</b>	<b>Výška podielu na základnom imaní v tis. EUR</b>	<b>Výška podielu na základnom imaní v %</b>	<b>Podiel hlasovacích práv v %</b>
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A.	5 100	100 %	100 %
<b>SPOLU</b>	<b>5 100</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Orgány Spoločnosti

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

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

### Informácie o konsolidovanom celku

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

Obchodné meno	BNP Paribas
Sídlo	16, Boulevard des Italiens – 75009 Paríž, Francúzsko
<b>Bezprostredne konsolidujúca spoločnosť:</b>	
Obchodné meno	BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A.
Sídlo	1bd Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko

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

Obchodné meno  
Sídlo

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

## **2. PRAVIDLÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka spoločnosti CETELEM SLOVENSKO a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Táto účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

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

### **2.1. VYHLÁSENIE O ZHODE**

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

### **2.2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

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

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

Spoločnosť v roku 2015 rozhodla o nasledovných zmenách vo vykazovaní:

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

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

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

### **2.3. SEGMENTOVÉ VYKAZOVANIE**

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

### **2.4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH**

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

Odhady a príslušné predpoklady Spoločnosť pravidelne preveruje. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie),

alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Spoločnosť eviduje neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi v nasledovných oblastiach:

Zníženie hodnoty pohľadávok

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

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

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Spoločnosť analyzovala indikátory znehodnotenia majetku a neidentifikovala žiadne z nich vo vzťahu k znehodnoteniu dlhodobého majetku k 31. decembru 2015. Vedenie predpokladá, že úroveň objemu služieb bude zachovaná počas obdobia ekonomickej životnosti dlhodobého majetku.

### **3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

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

#### **3.1. VYKAZOVANIE VÝNOSOV A NÁKLADOV**

##### Úrokové výnosy a náklady

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

##### Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

##### Čistý zisk z finančných operácií

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

#### **3.2. PRENÁJOM MAJETKU (SPOLOČNOSŤ JE NÁJOMCA)**

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

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

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

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

#### **3.3. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV**

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

#### **3.4. SOCIÁLNE A DÔCHODKOVÉ ZABEZPEČENIE**

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

#### **3.5. DANE**

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

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

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

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

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

### **3.6. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK**

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

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

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

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

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

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

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

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

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

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

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

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

<b>Druh majetku</b>	<b>Životnosť</b>	<b>Ročná amortizácia</b>
Software	5 rokov	20 %

### **3.7. ZNÍŽENIE HODNOTY DLHODOBÉHO MAJETKU**

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

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

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

### **3.8. ZÁSoby**

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

### **3.9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY**

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

### **3.10. REZERVY**

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

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

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

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

### **3.11. FINANČNÉ NÁSTROJE**

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

a) Finančný majetok

Pohľadávky voči klientom

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

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

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

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

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

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

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

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

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

Ukončenie vykazovania finančného majetku

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

b) Finančné záväzky

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

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

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

#### Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

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

#### Kompenzácia finančného majetku a finančných záväzkov

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

### **3.12. ZNÍŽENIE HODNOTY POHLÁDÁVOK**

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

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

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

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

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

### **3.13. CUDZIA MENA**

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

### **3.14. APLIKÁCIA NOVÝCH, REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV A ICH DODATKOV A INTERPRETÁCIÍ**

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **4. RIADENIE RIZÍK A FINANČNÉ NÁSTROJE**

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

Hlavné skupiny rizík:

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

### **a) Úverové riziko**

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

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

#### *Riziko platobnej neschopnosti klienta*

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

#### *Riziko predčasného splatenia*

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

#### *Riadenie úverového rizika*

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

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

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

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

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

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

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

#### **b) Operačné riziko**

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

##### **Riadenie regulátorneho rizika:**

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

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

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

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

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

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

##### **Riadenie vlastného kapitálu:**

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

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

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

#### **c) Trhové riziko**

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

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

*Riadenie trhového rizika*

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

*Úrokové riziko*

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

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

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

*Riziko likvidity*

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

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

K 31. decembru 2015:

	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>1-3 mesiace</i>	<i>3-6 mesiacov</i>	<i>6-12 mesiacov</i>	<i>1-5 rokov</i>	<i>viac ako 5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
<b>Finančné aktíva</b>							
Bezúročné nástroje (obchodné pohľadávky – bod 10)	287	-	-	-	-	-	<b>287</b>
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom (bod 6)	15 233	15 602	14 104	23 335	74 828	17 555	<b>160 657</b>
<b>Finančné pasíva</b>							
Bezúročné nástroje (obchodné záväzky – bod 16)	4 161	-	-	-	-	-	<b>4 161</b>
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám (bod 14)	8 375	12 519	19 753	34 848	69 632	11 800	<b>156 927</b>

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

K 31. decembru 2014:

	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>1 -3 mesiace</i>	<i>3 - 6 mesiacov</i>	<i>6 -12 mesiacov</i>	<i>1 - 5 rokov</i>	<i>viac ako 5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
<b>Finančné aktíva</b>							
Bezüročné nástroje (obchodné pohľadávky – bod 10)	234	-	-	-	-	-	<b>234</b>
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – pohľadávky voči klientom (bod 6)	7 786	12 230	17 120	26 987	75 461	20 003	<b>159 587</b>
<b>Finančné pasíva</b>							
Bezüročné nástroje (obchodné záväzky - bod 16)	4 387	-	-	-	-	-	<b>4 387</b>
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou – záväzky voči bankám (bod 14)	1 957	30 800	18 500	24 764	60 396	14 300	<b>150 717</b>

**d) Reálna hodnota finančných nástrojov**

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

Priemerné úrokové sadzby úročených finančných aktív a pasív:

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

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

## 5. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

	<b>31. december 2015 v tis. EUR</b>	<b>31. december 2014 v tis. EUR</b>
Zostatky na bankových účtoch	10 289	3 438
Pokladničná hotovosť a ceniny	1	9
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b>	<b>10 290</b>	<b>3 447</b>

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 6. POHLÁDÁVKY VOČI KLIENTOM

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

Zmena opravných položiek ku znehodnoteným pohľadávkam:

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

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa zostatkovej splatnosti:

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

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

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti:

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

## 7. ODLOŽENÁ DAŇ

	<b>31. december 2015 v tis. EUR</b>	<b>31. december 2014 v tis. EUR</b>
Odložená daň	3 321	1 741
	<b>3 321</b>	<b>1 741</b>

Odložená daňová pohľadávka sa skladá z týchto odpočítateľných dočasných rozdielov:

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

<b>2014</b>	<b>Začiatkový stav v tis. EUR</b>	<b>Zúčtované do výkazu komplexného výsledku</b>	<b>Zúčtované do vlastného imania</b>	<b>Konečný stav</b>
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote dlhodobého majetku	74	(7)	-	67
Rozdiel v daňovej a účtovnej hodnote pohľadávok voči klientom	2 378	(39)	-	2 339
Výnosy daňovo uznané po prijatí	(235)	100	-	(135)
Náklady daňovo uznané po zaplatení	(394)	(136)	-	(530)
<b>Celkom pohľadávka / (záväzok)</b>	<b>1 823</b>	<b>(82)</b>	<b>-</b>	<b>1 741</b>

## 8. NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

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

## 9. HMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

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

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

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

K 31. decembru 2015 a 2014 nebol žiaden dlhodobý majetok založený ako záruka a Spoločnosť môže s dlhodobým majetkom voľne disponovať. Spoločnosť neeviduje žiaden majetok, ktorý by sa dočasne nepoužíval.

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

## 10. OSTATNÝ MAJETOK

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

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

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



## 11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Výška upísaných a splatených vkladov akcionárov:

	<b>31. december 2015 v tis. EUR</b>	<b>31. december 2014 v tis. EUR</b>
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A.	5 100	5 100
<b>Základné imanie</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>

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

## 12. REZERVNÝ FOND A INÉ REZERVY

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

Zákonný rezervný fond vo výške 1 020 tis. EUR (31. december 2014: 1 020 tis. EUR) nie je možné rozdeliť medzi akcionárov a môže sa použiť na krytie strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou. Keďže tento fond dosiahol zákonom predpísanú hranicu, nie je potrebné jeho dotovanie z budúcich ziskov.

## 13. NEROZDELENÝ ZISK / (STRATA)

	<b>31. december 2015 v tis. EUR</b>	<b>31. december 2014 v tis. EUR</b>
Nerozdelený zisk / (strata) minulých období	-	2
Zisk bežného obdobia	6 616	8 850
<b>Nerozdelený zisk / (strata)</b>	<b>6 616</b>	<b>8 852</b>

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

Zisk na akciu:

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

## 14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

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

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

## 15. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

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

## 16. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

Záväzky z obchodných vzťahov predstavujú najmä záväzky voči obchodným partnerom z titulu odplaty za sprostredkovanie a tiež z titulu neodplatených financovaní. Spoločnosť eviduje záväzky po lehote splatnosti v sume 211 tis. EUR (2014: 95 tis. EUR).

Záväzky zo sociálneho fondu:

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

## 17. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

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

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

## 18. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

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

## 19. OSOBNÉ NÁKLADY

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

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

## 20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

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

## 21. DAŇ Z PRÍJMOV

### 21.1. DAŇ Z PRÍJMU ZÚČTOVANÁ DO VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

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

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

### 21.2. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY:

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

## 22. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### Identifikácia spriaznených osôb

Akcionári, členovia predstavenstva a vedúci zamestnanci:

#### Predstavenstvo:

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

#### Dozorná rada:

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

#### Akcionár:

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

#### Najvyššia materská spoločnosť:

BNP PARIBAS, Paríž, Francúzska republika

#### Spoločnosti pod spoločnou kontrolou:

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

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

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

**Transakcie s členmi štatutárnych, dozorných a iných orgánov**

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

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočňujú za štandardné trhové ceny.

**Obchodné transakcie so spriaznenými osobami za rok 2015**

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

**Obchodné transakcie so spriaznenými osobami za rok 2014**

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

**23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY**

**Dane**

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

**Právne spory a možné straty**

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

**Budúce podmienené záväzky**

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2015 potenciálne záväzky zo schválených úverových rámcov v hodnote 96 206 tis. EUR (bod 4 a) resp. 95 797 tis. EUR k 31. decembru 2014. Spoločnosť predpokladá, že časť budúcich záväzkov zo schválených úverových rámcov v budúcnosti zanikne bez toho, aby boli vyčerpané.

### **Bankové záruky**

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

### **24. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI**

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na túto účtovnú závierku, a ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

### **25. SCHVÁLENIE FINANČNÝCH VÝKAZOV**

Účtovná závierka na stranách 2 až 27 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 11. marca 2016.

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