

**CETELEM ČR, a.s.**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**K 31. PROSINCI 2010**

report wirtschaftsprüferbericht rapport d'audit **zpráva auditora** auditors' report  
report d'audit **auditors' report** wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora rappor  
wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora auditors' report **rapport d'audit** wirtsch.  
**wirtschaftsprüferbericht** zpráva auditora auditors' report rapport d'

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**  
**k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2010 společnosti**  
**CETELEM ČR, a.s.**

Identifikační údaje:

Obchodní jméno jednotky:	CETELEM ČR, a.s.
IČ:	250 85 689
Sídlo:	Karla Engliše 5/3208 150 00 Praha 5
Rozvahový den:	31. prosince 2010
Ověřované účetní období:	od 1. ledna do 31. prosince 2010
Datum vydání zprávy:	15. března 2011
Auditoři:	Mazars Audit s.r.o. Číslo oprávnění 158
	Milan Prokopius Číslo oprávnění 2022

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

### CETELEM ČR, a.s.

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti CETELEM ČR, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu komplexního výsledku za rok končící 31. prosince 2010, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2010 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2010 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti CETELEM ČR, a.s. jsou uvedeny v bodě 5.I. této individuální účetní závěrky.

#### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

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

#### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této individuální účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že individuální účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

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

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

### **Výrok auditora**

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti CETELEM ČR, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními účetními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Praha, 15. března 2011

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

Zastoupená:



Pavel Škraňka  
Partner



Milan Prokopius  
Auditor, číslo oprávnění 2022



**INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ROKU 2010**  
**společnosti CETELEM ČR, a.s.**  
sestavena podle Mezinárodních účetních standardů finančního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií

15. 3. 2011  
Tato zpráva obsahuje 38 stran.

# OBSAH

<b>1. ROZVAHA</b> .....	<b>4</b>
<b>2. VÝKAZ KOMPLEXNÍHO VÝSLEDKU</b> .....	<b>5</b>
<b>3. VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU</b> .....	<b>6</b>
<b>4. VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH</b> .....	<b>7</b>
<b>5. VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY</b> .....	<b>8</b>
<b>I. VŠEOBECNÉ INFORMACE</b> .....	<b>8</b>
I.1. Vznik společnosti a charakteristika společnosti .....	8
I.2. Statutární a dozorčí orgány k 31. 12. 2010 .....	8
I.3. Organizační struktura .....	9
I.4. Osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu .....	9
I.5. Popis změn provedených v obchodním rejstříku .....	9
I.6. Uzavřené dohody a smlouvy.....	9
<b>II. ZÁKLAD PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	<b>10</b>
II.1. Prohlášení o shodě.....	10
II.2. Důvod sestavení účetní závěrky .....	11
<b>III. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY A INFORMACE O SEGMENTECH</b> .....	<b>11</b>
III.1. Významné účetní postupy.....	11
III.2. Účetní zásady.....	11
III.3. Konsolidace .....	12
III.4. Majetkové účasti s podstatným vlivem.....	12
III.5. Finanční instrumenty.....	12
III.5.1. Pohledávky a úvěry .....	12
III.5.2. Finanční závazky .....	13
III.5.3. Snížení hodnoty finančních aktiv („impairment“) .....	13
III.6. Transakce v cizích měnách.....	14
III.7. Kompenzace finančních aktiv a pasiv.....	14
III.8. Zásoby .....	15
III.9. Náklady na riziko.....	15
III.10. Hmotný a nehmotný majetek.....	15
III.11. Zaměstnanecské požitky .....	16
III.12. Rezervy .....	16
III.13. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.....	17
III.14. Účtování o výnosech.....	17
III.15. Daň z příjmu a odložená daň.....	17
III.16. Oborové a územní segmenty.....	17
III.17. Použití odhadů.....	18
<b>IV. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE</b> .....	<b>18</b>
IV.1. Peněžní prostředky a ekvivalenty.....	18
IV.2. Pohledávky vůči bankám a jiným finančním institucím .....	18
IV.3. Pohledávky vůči klientům .....	18
IV.4. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly .....	19
IV.5. Daňové pohledávky - splatná daň, odložená daň.....	20
IV.6. Hmotný majetek a zařízení.....	21
IV.7. Nehmotný majetek.....	22
IV.8. Ostatní aktiva.....	22
IV.9. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím.....	23
IV.10. Rezervy.....	24
IV.11. Daňové závazky - splatná daň, odložená daň .....	24
IV.12. Ostatní závazky .....	24
IV.13. Vlastní kapitál.....	25
<b>V. VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K VÝKAZU KOMPLEXNÍHO VÝSLEDKU</b> .....	<b>25</b>
V.1. Čisté úrokové výnosy.....	25
V.2. Poplatky a provize.....	25
V.3. Výnosy z dividend.....	26
V.4. Ostatní výnosy a náklady .....	26
V.5. Náklady na zaměstnance, osobní náklady.....	26
V.6. Všeobecné provozní náklady.....	26
V.7. Odpisy hmotného majetku a zařízení .....	26

V.8. Odpisy nehmotného majetku .....	27
V.9. Snížení hodnoty pohledávek .....	27
V.10. Snížení hodnoty majetku .....	27
V.11. Rezervy .....	27
V.12. Daň z příjmu .....	28
V.13. Zisk na akciích .....	28
<b>VI. INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH .....</b>	<b>28</b>
VI.1. Souhrnná prezentace rizik .....	28
VI.2. Úvěrové riziko .....	29
VI.2.2. Pohledávky po splatnosti .....	30
VI.3. Tržní riziko (riziko ztráty z řízení aktiv a pasiv) .....	31
VI.3.1. Řízení tržního rizika .....	32
VI.3.2. Úrokové riziko .....	33
VI.3.3. Měnové riziko .....	33
VI.5. Operační riziko .....	34
VI.5.2. Regulátorní riziko .....	35
<b>VII. OSTATNÍ INFORMACE .....</b>	<b>36</b>
VII.1. Podrozvahové pohledávky a závazky .....	36
VII.2. Podmíněná aktiva a závazky .....	36
VII.3. Vztahy se spřízněnými osobami .....	37
VII.3.1. Výnosy a náklady .....	37
VII.3.2. Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám .....	37
VII.3.3. Transakce se členy vedení společnosti .....	37
VII.4. Náklady na odměny auditorské společnosti .....	38
VII.5. Události, které nastaly po datu účetní závěrky .....	38

# 1. ROZVAHA

Rozvaha k 31. prosinci 2010 (v tis. Kč)			
Popis	Ref.	31. 12. 2010	31. 12. 2009
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>14 130 946</b>	<b>14 460 390</b>
Peněžní prostředky a jejich ekvivalenty	IV.1	718	919
Pohledávky vůči bankám	IV.2	18 165	35 077
Pohledávky vůči klientům	IV.3	13 840 760	14 089 302
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	IV.4	8 650	5 060
Daňové pohledávky - splatná daň, odložená daň	IV.5	74 854	91 506
Hmotný majetek a zařízení	IV.6	60 071	66 294
Nehmotný majetek	IV.7	37 946	48 584
Ostatní aktiva	IV.8	89 782	123 648
<b>ZÁVAZKY</b>		<b>12 578 274</b>	<b>12 666 700</b>
Závazky vůči bankám	IV.9	12 212 581	12 275 034
Emitované dluhové cenné papíry			
Rezervy	IV.10	61 750	64 750
Daňové závazky - splatná daň, odložená daň	IV.11	31 263	84 931
Ostatní závazky	IV.12	272 680	241 985
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>1 552 672</b>	<b>1 793 690</b>
Podíl majitelů společnosti	IV.14	1 552 672	1 793 690
Základní kapitál		180 000	180 000
Rezervní fondy a fondy ze zisku		36 000	36 000
Přenesené zisky minulých období		943 150	1 160 177
Ostatní komplexní zisky, ztráty		8 130	4 540
Zisk/ztráta za běžné období		385 392	412 973
Podíl minoritních akcionářů			
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>		<b>14 130 946</b>	<b>14 460 390</b>

## 2. VÝKAZ KOMPLEXNÍHO VÝSLEDKU

Výkaz komplexního výsledku za rok končící 31. prosinec 2010 (v tis. Kč)			
Popis	Ref.	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Úrokové výnosy	V.1	2 276 441	2 278 564
Úrokové náklady	V.1	-400 987	-502 439
<b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b>		<b>1 875 454</b>	<b>1 776 125</b>
Výnosy z poplatků a provizí	V.2	621 347	599 013
Náklady na poplatky a provize	V.2	-46 586	-51 227
<b>ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ</b>		<b>574 761</b>	<b>547 786</b>
Výnosy z dividend	V.3	3 900	
Výnosy z investic a podílů			
Čistý výnos z obchodování a hedgingu			
Ostatní výnosy / náklady	V.4	3 921	18 810
<b>PROVOZNÍ VÝNOSY</b>		<b>2 458 036</b>	<b>2 342 721</b>
Náklady na zaměstnance, osobní náklady	V.5	-325 921	-313 383
Všeobecné provozní náklady	V.6	-341 892	-331 941
Odpisy majetku a zařízení	V.7	-28 897	-29 824
Odpisy nehmotného majetku	V.8	-32 575	-31 909
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY</b>		<b>-729 285</b>	<b>-707 057</b>
<b>PROVOZNÍ ZISK PŘED SNÍŽENÍM HODNOTY MAJETKU A REZERVAMI</b>		<b>1 728 751</b>	<b>1 635 664</b>
Snížení hodnoty pohledávek	V.9	-1 051 741	-950 613
Snížení hodnoty majetku	V.10	3 077	3 731
Čistá tvorba rezerv	V.11	-2 000	-18 108
<b>ZISK PŘED ZDANĚNÍM</b>		<b>678 087</b>	<b>670 674</b>
Daň z příjmů	IV.12.	-292 695	-257 701
- splatná		-276 043	-275 546
- odložená		-16 652	17 845
<b>ZISK / ZTRÁTA ZA OBDOBÍ, PO ZDANĚNÍ</b>		<b>385 392</b>	<b>412 973</b>
Ostatní komplexní výsledek za období, po zdanění		3590	292
<b>KOMPLEXNÍ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>388 982</b>	<b>413 265</b>
Komplexní výsledek za období přiřaditelný:			
- majitelům společnosti		388 982	413 265
- minoritním akcionářům			
Ztráta / zisk na akcii – základní	V.13	2,16	2,29
Ztráta / zisk na akcii – zředěný	V.13		

### 3. VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Změny vlastního kapitálu (v tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělný zisk *	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Celkem
<b>01. 01. 2009</b>	<b>180 000</b>	<b>1196 177</b>		<b>4 248</b>	<b>1 380 425</b>
Výplata dividend Hospodářský výsledek za účetní období		412 973	292		413 265
<b>31. 12. 2009</b>	<b>180 000</b>	<b>1 609 150</b>	<b>292</b>	<b>4 248</b>	<b>1 793 690</b>
Výplata dividend Hospodářský výsledek za účetní období		-630 000			-630 000
		385 392	3 590		388 982
<b>31. 12. 2010</b>	<b>180 000</b>	<b>1 364 542</b>	<b>3 882</b>	<b>4 248</b>	<b>1 552 672</b>

Pozn.: /\* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělný zisk zahrnují zákonný rezervní fond, čistý zisk za období a nerozdělný zisk.

## 4. VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Výkaz komplexního výsledku za rok končící 31. prosince (v tis. Kč)		
Popis	31. 12. 2010	31. 12. 2009
<b>STAV PENĚŽ. PROSTŘEDKŮ NA ZAČÁTKU ÚČETNÍHO OBDOBÍ</b>	<b>35 996</b>	<b>111 808</b>
<b>ÚČETNÍ ZISK NEBO ZTRÁTA Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>678 088</b>	<b>670 675</b>
Úpravy o nepeněžní operace	-969 135	-980 614
Odpisy stálých aktiv	61 472	61 732
Změna stavu opravných položek, rezerv	952 740	868 738
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-3 078	-3 731
Výnosy z dividend a podílů na zisku	-3 900	
Vyúčtované nákladové úroky a vyúčtované výnosové úroky	-2 020 136	-1 937 392
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	43 767	30 039
<b>ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI PŘED ZADNĚNÍM, ZMĚNAMI PRACOVNÍHO KAPITÁLU A MIMOŘ. POLOŽKAMI</b>	<b>-291 047</b>	<b>-309 939</b>
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-528 121	-1 054 679
Změna stavu pohledávek z prov. činnosti, aktivních účtů časového rozlišení aktivní a dohadných účtů aktivních	-557 838	567 820
Změna stavu krátkodobých závazků z prov. činnosti a dohadných účtů pasivních	29 717	-1 622 499
Změna stavu zásob		
Změna stavu krátkodobého fin. majetku nespádajícího do peněžních prostředků		
<b>ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI PŘED ZDANĚNÍM A MIMOŘÁDNÝMI POLOŽKAMI</b>	<b>-819 168</b>	<b>-1 364 618</b>
Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-232 517	-318 120
Přijaté úroky	2 265 909	2 288 225
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky za min. léta	-329 712	-248 431
Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účet. případy		
Přijaté dividendy a podíly na zisku	3 900	
<b>ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>	<b>888 412</b>	<b>357 056</b>
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-44 833	-43 287
Příjmy z prodeje stálých aktiv	3 350	4 649
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-3 991	-3 560
<b>ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>	<b>-45 524</b>	<b>-42 198</b>
Změna stavu dlouhodobých závazků	-230 000	-390 670
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-630 000	
Vyplácení podílů na vlastním kapitálu společníkům		
Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
Úhrada ztráty společníky		
Přímé platby na vrub fondů		
Vyplacené dividendy	-630 000	
<b>ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍ ČINNOSTI</b>	<b>-860 000</b>	<b>-390 670</b>
<b>ČISTÉ ZVÝŠENÍ NEBO SNÍŽENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ</b>	<b>-17 112</b>	<b>-75 812</b>
<b>STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ</b>	<b>18 884</b>	<b>35 996</b>

## 5. VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

### I. VŠEOBECNÉ INFORMACE

#### I.1. VZNIK SPOLEČNOSTI A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

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

#### **Sídlo společnosti:**

CETELEM ČR, a.s.

IČ 25 08 56 89

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4331

Praha 5, Karla Engliša 5/3208, PSČ 150 00

#### **Předmět podnikání:**

- a) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy (zahrnující mimo jiné poskytování úvěrů a půjček nebankovními subjekty, vydávání úvěrových karet, vymáhání pohledávek pro třetí osoby mimosoudní cestou, operace směřující k řešení platební neschopnosti, odkup pohledávek, postoupení pohledávek),
- b) poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
- c) zprostředkování obchodu a služeb,
- d) pronájem a půjčování věcí movitých (zahrnující mimo jiné pronájem s následnou koupí najaté věci, finanční leasing, operativní leasing, pronájem a půjčování kancelářského vybavení a techniky),
- e) velkoobchod a maloobchod,
- f) poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
- g) mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání odborných kurzů, školení, včetně lektorské činnosti,
- h) zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví.

#### I.2. STATUTÁRNÍ A DOZORČÍ ORGÁNY K 31. 12. 2010

Statutární orgán	Funkce	Datum vzniku funkce
<b>PŘEDSTAVENSTVO</b>		
Louis – Michel DURAY	Předseda představenstva	24. 06. 2009
Patrick HENRY	Místopředseda představenstva	09. 06. 2006
Václav HORÁK	Místopředseda představenstva	27. 05. 2004
Milan BUŠEK	Člen představenstva	21. 06. 2007
Martin FUCHS	Člen představenstva	08. 06. 2009

DOZORČÍ RADA		
Alain Van GROENENDAEL	Předseda dozorčí rady	24. 06. 2009
Hans W.J.Broucke	Člen dozorčí rady	22. 06. 2010
Karel ŠTÁVA	Člen dozorčí rady volený zaměstnanci (opět zvolen 9. 11. 2010)	19. 12. 2004

### I.3. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

V průběhu účetního období 2010 nedošlo k zásadním změnám organizační struktury společnosti. Společnost nemá organizační složku.

#### Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený počet

Rok	Celkem	Z toho řídicí pracovníci
2009	437	13
<b>2010</b>	<b>439</b>	<b>14</b>

### I.4. OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE VÍCE NEŽ 20 % NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU SPOLEČNOSTI A VÝŠE JEJICH PODÍLU

Akcionář/ Společník	Sídlo společnosti	% podíl na základním kapitálu
BNP Paribas Personal Finance S.A.	bd Haussmann 1, 75009, Francouzská republika	100 %
<b>CELKEM</b>		<b>100 %</b>

Nadřazenou mateřskou společností je společnost BNP Paribas S.A. se sídlem 16, boulevard des Italiens 750 09 Paříž, Francouzská republika. Společnost CETELEM ČR, a.s. je součástí konsolidačního celku BNP Paribas S.A.

### I.5. POPIS ZMĚN PROVEDENÝCH V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

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

Členem dozorčí rady je od 22. 6. 2010 Hans W.J. Broucke, který ve funkci nahradil Aymara de Liedekerke Beauforta. Karel Štáva byl opět zvolen zaměstnanci do dozorčí rady 9. 11. 2010.

### I.6. UZAVŘENÉ DOHODY A SMLOUVY

V roce 2010 a ani v předcházejících obdobích nebyly uzavřeny žádné dohody mezi společníky, které by zakládaly rozhodovací práva bez ohledu na výši podílu na základním kapitálu společnosti. Rovněž nebyly uzavřeny žádné ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodech zisku.

## **II. ZÁKLAD PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

### **II.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ**

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií platném k 31. prosinci 2010.

## II.2. DŮVOD SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidační celek BNP Paribas, jehož součástí je i společnost CETELEM ČR, a.s. aplikuje Standardy mezinárodního finančního výkaznictví schválené a závazné pro použití v rámci Evropské unie. Z tohoto důvodu a s ohledem na záměr společnosti zřídit Dluhopisový program v souladu se závaznými právními předpisy České republiky, společnost sestavuje účetní závěrky i v souladu s těmito Standardy.

## III. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY A INFORMACE O SEGMENTECH

### III.1. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („International Financial Reporting Standards“, IFRS), včetně Mezinárodních účetních standardů („International Accounting Standards“, IAS) vyhlášených Radou pro mezinárodní účetní standardy („International Accounting Standards Board“, IASB) a interpretacemi přijatými Výborem pro interpretace mezinárodního finančního výkaznictví („International Financial Reporting Interpretations Committee“, IFRIC) při IASB schválenými k použití v rámci Evropské unie a aplikované skupinou BNP Paribas. Nebyly aplikované ustanovení IAS39 na zajišťovací účetnictví.

Finanční výkazy za rok 2010 nezahrnují žádné nové normy aplikované Evropskou unií vzhledem k tomu, že jejich aplikace by neměla významnější dopad na sestavení finančních výkazů za rok 2010. Skupina neaplikovala nové standardy, dodatky a interpretace (SIC) přijaté Evropskou unií, které nebyly pro rok 2010 závazné.

### III.2. ÚČETNÍ ZÁSADY

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

- zásada – věrného obrazu - výběru účetních postupů relevantních pro rozhodovací potřeby uživatelů finančních informací a spolehlivé, tzn. prezentující důvěryhodně výsledky a finanční pozici společnosti, odrážející ekonomickou podstatu událostí, jsou neutrální, opatrné a kompletní ve všech ohledech;
- zásada – nepřetržitosti trvání účetní jednotky – předpokládá se pokračování činnosti společnosti v následujících obdobích;
- zásada – nezávislosti jednotlivých účetních období (akruální princip) – transakce a události jsou vykazovány v období, se kterým časově a věcně souvisí, s měsíční periodicitou se časově rozlišují náklady, výnosy, příjmy a výdaje;

- zásada – konzistentnosti vykazování (stálost metod) – vykazování a klasifikace položek finančního účetnictví jsou neměnné, s výjimkou změn požadovaných účetními standardy nebo reklasifikací položek je dosaženo vhodnější prezentace události;
- zásada – významnosti a agregace – významné položky pro ekonomické rozhodování uživatelů jsou vykazovány samostatně, nevýznamné jsou agregovány s položkami podobné povahy;
- zásada – zákaz kompenzace - odděleně se vykazují závazky a pohledávky, náklady a výnosy s výjimkou, kde jejich kompenzaci umožňují IFRS;
- zásada – srovnávacích informací – ke všem informacím z účetních výkazů jsou uvedeny srovnávací informace z účetních výkazů předchozího období.

### **III.3. KONSOLIDACE**

Dle pravidel společnosti jsou do konsolidovaného celku zahrnovány účetní jednotky, které kontroluje, případně u kterých vykonává podstatný vliv s výjimkou společností, jejichž konsolidace je pro společnost nevýznamná. Za nevýznamnou je považována majetková účast na společnosti, která nedosáhne ani jeden z uvedených předpokladů i) příspěvek nejméně 200 milionů Kč z konsolidovaných příjmů ii) nejméně 25 milionů Kč příspěvek do konsolidovaného provozního výsledku nebo hospodářského výsledku před zdaněním iii) příspěvek více než 1 000 milionů Kč do konsolidovaných aktiv. Majetkové účasti společnosti nesplňují žádnou z uvedených podmínek a jsou vykazovány v části “Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly”.

### **III.4. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM**

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

### **III.5. FINANČNÍ INSTRUMENTY**

#### **III.5.1. Pohledávky a úvěry**

##### **a) klasifikace**

Finanční aktiva zahrnují zejména úvěry poskytnuté společnostmi. Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevnými, nebo předem stanovenými splátkami, neobchodovatelná na aktivním trhu.

#### **b) způsob oceňování**

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

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

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

Společnost nevlastní ani nevydává jiné finanční instrumenty přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty.

Pohledávky z obchodního styku jsou vykázány v zůstatkové hodnotě.

### **III.5.2. Finanční závazky**

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

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

### **III.5.3. Snížení hodnoty finančních aktiv („impairment“)**

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

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

Na individuální bázi je za znehodnocené aktivum považováno:

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

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

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

V případě selhání aktiva, teoretický úrokový výnos započítaný do aktiva (počítaný dle původní efektivní úrokové míry diskontován předpokládaným uhraditelným cash flow) je vykazován v „úrokových výnosech“ ve výkazu zisku a ztráty. Trvalé snížení hodnoty úvěrů je účtováno na samostatných účtech opravných položek, které snižují hodnotu úvěrů zaúčtovaných v aktivech v počáteční hodnotě.

Společnost finanční aktiva odepisuje částečně nebo v celku a vytvořenou opravnou položku rozpustí v okamžiku, kdy všechny dostupné prostředky vymáhání selhaly nebo v okamžiku, kdy společnost převede všechna rizika a výnosy související s finančním aktivem. Všechna práva a závazky související s převodem jsou vykázána samostatně jako aktiva nebo závazky.

Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zaplacení, zrušení či okamžiku splatnosti.

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

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

### **III.6. TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH**

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

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

### **III.7. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A PASIV**

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

### **III.8. ZÁSoby**

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

### **III.9. NÁKLADY NA RIZIKO**

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

### **III.10. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**

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

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

#### **b) způsoby oceňování dlouhodobého majetku**

Nakoupený hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek je oceňován v okamžiku uskutečnění účetního případu pořizovacími cenami. Součástí pořizovacích cen jsou i přímé náklady s pořízením související.

Následně je hodnota dlouhodobého majetku snížena o kumulované odpisy a další ztráty ze snížení hodnoty majetku.

#### **c) způsob tvorby opravných položek k dlouhodobému majetku**

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

majetku vytvořením opravné položky k hmotnému a nehmotnému dlouhodobému majetku.

#### d) způsoby odepisování

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

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

Minimálně jednou ročně je posuzováno znehodnocení dlouhodobého majetku. V případě, že je identifikováno znehodnocení majetku, společnost tvoří opravné položky snižující hodnotu majetku a vyazuje je ve výkazu zisku a ztráty (snížení hodnoty majetku). Opravné položky jsou rozpuštěny v případě změny odhadu znehodnocení majetku, nebo pokud pominuly důvody pro snížení jeho hodnoty. Ztráta nebo zisk z prodeje hmotného majetku používaného pro provozní činnost jsou vykazovány v položce „snížení hodnoty“ (Výkaz zisku a ztráty).

#### Odpisový plán:

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

### III.11. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Společnost vyplácí pouze krátkodobé zaměstnanecké požitky, a to mzdu, náhrady mzdy, jiné příspěvky a benefity účtované do nákladů v okamžiku poskytnutí.

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

### III.12. REZERVY

Rezerva se vykáže v pasivech, i) pokud má společnost smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, ii) je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku povede k odlivu ekonomických prostředků a iii) může být proveden

spolehlivý odhad částky závazku. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků, které odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz.

### **III.13. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

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

### **III.14. ÚČTOVÁNÍ O VÝNOSECH**

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány do období, se kterými věcně a časově souvisejí. Dividendy z investic jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vznikají práva akcionářů na jejich výplatu.

### **III.15. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÁ DAŇ**

Výsledná částka zdanění uvedená ve výsledovce zahrnuje daň splatnou za účetní období a odloženou daň.

#### **Odložená daň**

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

#### **Rezerva na daň z příjmu**

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

Daň z příjmu běžného období i odložená daň jsou vykazovány v části Daň z příjmu ve Výkazu zisku a ztráty.

### **III.16. OBOROVÉ A ÚZEMNÍ SEGMENTY**

Společnost působí v odvětví poskytování úvěrů v retailovém segmentu. Většina služeb je poskytována na území České republiky. Služby poskytované jiným segmentům

představují minoritní podíl. Z tohoto důvodu není oddělené vykazování podle segmentů použito.

### III.17. POUŽITÍ ODHADŮ

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení společnosti provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení ocenění aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Vývoj makroekonomického prostředí může způsobit, že se skutečné výsledky mohou lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k rozvahovému dni, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

## IV. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE

### IV.1. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Peníze a ceniny	718	919
<b>CELKEM</b>	<b>718</b>	<b>919</b>

### IV.2. POHLEDÁVKY VŮČI BANKÁM A JINÝM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Pohledávky za finančními institucemi (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Bankovní účty	26 161	44 215
<b>CELKEM</b>	<b>26 161</b>	<b>44 215</b>
Opravné položky k pohledávkám za finančními institucemi	-7 996	-9 138
<b>POHLEDÁVKY ZA FINANČNÍMI INSTITUCEMI (ČISTÁ HODNOTA)</b>	<b>18 165</b>	<b>35 077</b>

### IV.3. POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM

Pohledávky vůči klientům (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Poskytnuté úvěry	17 364 896	16 605 968
<b>POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM CELKEM</b>	<b>17 364 896</b>	<b>16 605 968</b>
Opravné položky k pohledávkám	-3 524 136	-2 516 666
<b>ČISTÁ HODNOTA POHLEDÁVEK VŮČI KLIENTŮM</b>	<b>13 840 760</b>	<b>14 089 302</b>

Změna opravných položek ke znehodnoceným aktivům (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Výše opravné položky na začátku období	-2 525 804	-1 622 870
Čisté zvýšení opravné položky	-1 006 328	-902 934
<b>VÝŠE OPRAVNÉ POLOŽKY NA KONCI OBDOBÍ</b>	<b>-3 532 132</b>	<b>-2 525 804</b>

Změna výše opravných položek dle typu aktiv (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Pohledávky za finančními institucemi	-7 996	-9 138
Úvěry a pohledávky za klienty	-3 524 136	-2 516 666
<b>VÝŠE OPRAVNÉ POLOŽKY NA KONCI OBDOBÍ</b>	<b>-3 532 132</b>	<b>-2 525 804</b>

#### IV.4. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ CENNÉ PAPIŘY A PODÍLY

Obchodní firma, sídlo (v tis. Kč)	% podíl na základním kapitálu	Výše vlastního kapitálu za účetní období 2010 *předběžné údaje	Výše účetního výsledku hospodaření za účetní období 2010 *předběžné údaje
Společnost pro informační databáze, a.s. Praha 4, Antala Staška 510/38	26 %	21 726	15 360

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

V roce 2010 byla hodnota majetkové účasti ke dni uzavírání účetních knih přeceněna metodou ekvivalence.

Obchodní firma, sídlo (v tis. Kč)	% podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena finančního majetku	Oceňovací rozdíly (metoda ekvivalence) *předběžné údaje	Hodnota po přecenění k 31. 12. 2010 (metoda ekvivalence) *předběžné údaje
Společnost pro informační databáze, a.s. Praha 4, Na Pankráci Antala Staška 510/38	26%	520	7 610	8 130

Účetní jednotka není společníkem s neomezeným ručením.

#### IV.5. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY - SPLATNÁ DAŇ, ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň (v tis. Kč)	2009			2010		
	Dočasný rozdíl	Sazba daně	Odložená daň	Dočasný rozdíl	Sazba daně	Odložená daň
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 933	19%	367	3 265	19%	620
Časové rozlišení výnosů z úvěrů	-86 564	19%	-16 447	-135 421	19%	-25 730
Amortizace poplatků	-109 716	19%	-20 846	-80 083	19%	-15 216
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>-194 347</b>		<b>-36 926</b>	<b>-212 239</b>		<b>-40 325</b>
Amortizace poplatků	37 248	19%	7 077	34 807	19%	6 613
Závazky z prac. právních vztahů	9 473	19%	1 800	9 473	19%	1 800
Opravné položky k pohledávkám	629 235	19%	119 555	561 926	19%	106 766
<b>ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>675 956</b>		<b>128 432</b>	<b>606 206</b>		<b>115 179</b>
<b>ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA</b>						
<b>K 31. 12. CELKEM</b>	<b>481 609</b>		<b>91 506</b>	<b>393 967</b>		<b>74 854</b>

## IV.6. Hmotný majetek a zařízení

Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)	Budovy a stavby	Stroje, přístroje, zařízení, inventář	Výpočetní technika	Motorová vozidla osobní	Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	Dlouhodobý hmotný majetek
<b>STAV MAJETKU K 1. 1. 2009 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>47 638</b>	<b>21 623</b>	<b>80 002</b>	<b>39 285</b>	<b>6 263</b>	<b>194 811</b>
Pořízení dlouhodobého majetku					15 069	15 069
Vyřazení dlouhodobého majetku		-830	-4 623	-13 125		-18 578
Převod dokončených investic	3 135		9 460	7 613	-20 208	
<b>STAV MAJETKU K 31. 12. 2009 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>50 773</b>	<b>20 793</b>	<b>84 839</b>	<b>33 773</b>	<b>1 124</b>	<b>191 302</b>
Oprávky k 1. 1. 2009	-12 828	-16 793	-64 429	-18 793		-112 843
Odpisy běžného roku	-5 772	-1 818	-10 706	-11 528		-29 824
Zůstatková cena vyřazeného dlouhodobého majetku během období				-918		-918
Oprávky vyřazeného dlouhodobého majetku během období		830	4 623	13 124		18 577
Oprávky k 31. 12. 2009	-18 600	-17 781	-70 512	-18 115		-125 008
<b>Zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2009</b>	<b>32 173</b>	<b>3 012</b>	<b>14 327</b>	<b>15 658</b>	<b>1 124</b>	<b>66 294</b>
<b>STAV MAJETKU K 1. 1. 2010 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>50 773</b>	<b>20 793</b>	<b>84 839</b>	<b>33 773</b>	<b>1 124</b>	<b>191 302</b>
Pořízení dlouhodobého majetku					22 946	22 946
Vyřazení dlouhodobého majetku	-5 693		-7 655	-9 490		-22 838
Převod dokončených investic	2 294	87	5 805	13 081	-21 267	
<b>STAV MAJETKU K 31. 12. 2010 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>47 374</b>	<b>20 880</b>	<b>82 989</b>	<b>37 364</b>	<b>2 803</b>	<b>191 410</b>
Oprávky k 1. 1. 2010	-18 600	-17 781	-70 512	-18 115		-125 008
Odpisy běžného roku	-8 233	-1 684	-8 338	-10 642		-28 897
Zůstatková cena vyřazeného dlouhodobého majetku během období				-272		-272
Oprávky vyřazeného dlouhodobého majetku během období	5 692		7 654	9 490		22 837
Oprávky k 31. 12. 2010	-21 141	-19 465	-71 196	-19 539		-131 339
<b>Zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2010</b>	<b>26 233</b>	<b>1 416</b>	<b>11 793</b>	<b>17 825</b>	<b>2 803</b>	<b>60 071</b>

## IV.7. NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)	Software	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	Dlouhodobý nehmotný majetek
<b>STAV MAJETKU K 1. 1. 2009 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>149 852</b>	<b>214</b>	<b>13 439</b>	<b>163 565</b>
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku			28 158	28 158
Vyřazení dlouhodobého nehmotného majetku				
Převod dokončených investic	39 951		-39 951	
<b>STAV MAJETKU K 31. 12. 2009 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>189 803</b>	<b>214</b>	<b>1 706</b>	<b>191 723</b>
Oprávky k 1. 1. 2009	-111 016	-214		-111 230
Odpisy běžného roku	-31 909			-31 909
Oprávky vyřazeného dlouhodobého nehmotného majetku během období				
Oprávky k 31. 12. 2009	-142 925	-214		-143 139
<b>Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2009</b>	<b>46 878</b>		<b>1 706</b>	<b>48 584</b>
<b>STAV MAJETKU K 1. 1. 2010 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>189 803</b>	<b>214</b>	<b>1 706</b>	<b>191 723</b>
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku			21 938	21 938
Vyřazení dlouhodobého nehmotného majetku	-3 349			-3 349
Převod dokončených investic	17 281		-17 281	
<b>STAV MAJETKU K 31. 12. 2010 V POŘIZOVACÍ CENĚ</b>	<b>203 735</b>	<b>214</b>	<b>6 363</b>	<b>210 312</b>
Oprávky k 1. 1. 2010	-142 925	-214		-143 139
Odpisy běžného roku	-32 575			-32 575
Oprávky vyřazeného dlouhodobého nehmotného majetku během období	3 349			3 349
Oprávky k 31. 12. 2010	-172 151	-214		-172 365
<b>Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2010</b>	<b>31 584</b>		<b>6 363</b>	<b>37 947</b>

## IV.8. OSTATNÍ AKTIVA

Časové rozlišení a ostatní aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Příjmy příštích období	10 764	14 208
Náklady příštích období	17 752	14 359
Pohledávky z obchodních vztahů	61 263	95 081
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ A OSTATNÍ AKTIVA CELKEM</b>	<b>89 782</b>	<b>123 648</b>

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

#### IV.9. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky k finančním institucím (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Bankovní účty (kontokorent)	173 127	155 045
Bankovní úvěry	12 039 454	12 119 989
<b>CELKOVÉ ÚVĚRY K BANKÁM A FINANČNÍM INSTITUCÍM</b>	<b>12 212 581</b>	<b>12 275 034</b>

Závazky k bankám (v mil. Kč)	Úroková sazba	Zajištění	31. 12. 2010	31. 12. 2009	Platnost
Typ závazku			auditované	auditované	
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 3 000 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	2 033 910	2 426 702	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec ve výši 1 000 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	476 884	724 441	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec ve výši 2 000 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	1 884 992	1 202 685	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 4 000 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	2 828 304	3 131 970	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 550 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	404 290	214 996	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec ve výši 2 000 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	703 330	1 090 162	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 260 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	140 766	140 833	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 700 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	269 743	370 001	doba neurčitá
Nekomitovaný úvěrový rámec (včetně kontokorentního) ve výši 3 050 mil. CZK	Fixní	záruka BNP Paribas S.A.	680 029	734 327	doba neurčitá
<b>BANKOVNÍ ÚVĚRY CELKEM</b>			<b>9 422 248</b>	<b>10 036 117</b>	
Bankovní úvěry od spřízněných osob	Fixní	Bez zajištění	2 790 333	2 238 917	doba neurčitá
<b>BANKOVNÍ ÚVĚRY CELKEM</b>			<b>12 212 581</b>	<b>12 275 034</b>	

#### IV.10. REZERVY

Rezervy (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Rezervy na začátku účetního období	64 750	46 642
Tvorba rezerv	2 000	18 108
Zúčtování rezerv	-5 000	
<b>REZERVY CELKEM</b>	<b>61 750</b>	<b>64 750</b>

Účetní jednotka v roce 2010 vytvořila účetní rezervy týkající se případných závazků společnosti vyplývajících z nájemní smlouvy a závazků z pracovně právních vztahů. V roce 2010 byla částečně rozpuštěna rezerva na obnovu zařízení informačních technologií.

#### IV.11. DAŇOVÉ ZÁVAZKY - SPLATNÁ DAŇ, ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmu splatná (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Daň z příjmu běžného období	276 043	275 546
Záloha na daň z příjmu	244 780	190 615
<b>DAŇOVÝ ZÁVAZEK</b>	<b>31 263</b>	<b>84 931</b>

#### IV.12. OSTATNÍ ZÁVAZKY

Časové rozlišení a ostatní pasiva (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Výnosy příštích období	5 979	20 410
Výdaje příštích období	47 658	42 982
Závazky z obchodních vztahů a ostatní pasiva	219 043	178 593
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ A OSTATNÍ PASIVA</b>	<b>272 680</b>	<b>241 985</b>

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

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

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky představují závazky z pracovně právních vztahů, a to nevyplacené mzdy, neuhrazené pojištění a odvod zálohy na daň z příjmů za zaměstnance za prosinec 2010 splatné v lednu 2011, daňový závazek z titulu odvodu nepřímých daní splatný v lednu 2011 a závazky k dodavatelům, včetně dohadných položek. Dohadné položky představují náklady související s běžným účetním obdobím, jejichž výše nebyla k datu účetní závěrky přesně známa. Jedná se především o nevyfakturované dodávky služeb a zboží (nakupované služby související s poskytováním úvěrů, dodávka energií, poštovné a telekomunikační služby, správa databází apod.).

K 31. 12. 2010 společnost nevykazuje žádné závazky více než 180 dní po splatnosti a ani nemá jiné splatné závazky neuvedené v rozvaze.

#### IV.13. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál společnosti k 31. 12. 2010 činil 1 552 672 tis. Kč. Zdrojem vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2010 uvedeného v přehledu o změnách vlastního kapitálu byl nerozdělený zisk z předchozích účetních období a část zisku běžného účetního období.

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

Jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady dne 22. června 2010 rozhodl vyplatit z nerozděleného zisku roku 2009 a předchozích období dividendy ve výši 630 000 tis. Kč a zbývající část ponechat ve formě nerozděleného zisku.

### V. K DATU SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOST NEROZHODLA O VÝPLATĚ DIVIDEND ZA ROK 2010. VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K VÝKAZU KOMPLEXNÍHO VÝSLEDKU

#### V.1. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Čisté úrokové výnosy (v tis. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009		
	Výnosy	Náklady	Čisté výnosy	Výnosy	Náklady	Čisté výnosy
<b>Klientské transakce</b>						
Úvěry a půjčky	2 276 428		2 276 428	2 278 393		2 278 393
<b>Transakce s bankami a ost. finančními institucemi</b>						
Vklady, úroky a půjčky	13	-400 987	-400 974	171	-502 439	-502 268
<b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)</b>	<b>2 276 441</b>	<b>-400 987</b>	<b>1 875 454</b>	<b>2 278 564</b>	<b>-502 439</b>	<b>1 776 125</b>

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

#### V.2. POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize (v tis. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009		
	Výnosy	Náklady	Netto	Výnosy	Náklady	Netto
Poplatky z klientských transakcí	312 371	-3 726	308 645	253 478	-3 802	249 676
Poplatky platební transakce	13 196		13 196	42 221		42 221
Výnosy z pojištění	141 762		141 762	141 620		141 620

Ostatní výnosy	154 018	-42 860	111 158	161 694	-47 425	114 269
<b>ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ</b>	<b>621 347</b>	<b>-46 586</b>	<b>574 761</b>	<b>599 013</b>	<b>-51 227</b>	<b>547 786</b>

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

### V.3. VÝNOSY Z DIVIDEND

V roce 2010 společnost přijala dividendy ve výši 3 900 tis. Kč, v roce 2009 žádné dividendy z majetkových účastí neobdržela.

### V.4. OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Čisté výnosy z ostatních aktivit představují výnosy a náklady společnosti související s poskytováním ostatních služeb, které nejsou její hlavní činností. V roce 2010 činily výnosy 2 033 tis. Kč. Společnost neměla žádné ostatní náklady. V roce 2009 činily výnosy 19 275 tis. Kč a náklady 465 tis. Kč.

### V.5. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE, OSOBNÍ NÁKLADY

Náklady na zaměstnance (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Mzdové náklady	229 810	227 241
Ostatní osobní náklady	24 541	21 539
Sociální a zdravotní pojištění	71 570	64 603
<b>NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE CELKEM</b>	<b>325 921</b>	<b>313 383</b>

### V.6. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

Všeobecné provozní náklady (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Náklady na platební prostředky	14 979	9 592
Nájemné	47 067	46 692
Cestovní náklady	13 126	9 781
Informační technologie	113 209	99 144
Drobný hmotný a nehmotný majetek	12 506	6 440
Ostatní služby	223 942	208 231
Ostatní daně a poplatky	-13 704	15 338
Ostatní	-69 233	-63 277
<b>ČISTÉ PROVOZNÍ NÁKLADY</b>	<b>341 892</b>	<b>331 941</b>

### V.7. ODPISY HMOTNÉHO MAJETKU A ZAŘÍZENÍ

Odpisy hmotného majetku (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Budovy a zařízení	8 232	5 772
Výpočetní technika	8 338	10 706
Dopravní prostředky	10 642	11 528

Ostatní hmotný majetek	1 685	1 818
<b>ODPISY HMOTNÉHO MAJETKU CELKEM</b>	<b>28 897</b>	<b>29 824</b>

#### V.8. ODPISY NEHMOTNÉHO MAJETKU

Odpisy nehmotného majetku (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Software	32 575	31 909
<b>ODPISY NEHMOTNÉHO MAJETKU CELKEM</b>	<b>32 575</b>	<b>31 909</b>

#### V.9. SNÍŽENÍ HODNOTY POHLEDÁVEK

Náklady na riziko běžné období (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Čistá tvorba opravných položek	-1 128 222	-1 011 985
Zúčtování opravných položek	76 481	61 372
<b>CELKOVÉ NÁKLADY NA RIZIKO</b>	<b>-1 051 741</b>	<b>-950 613</b>

Náklady na riziko běžného období dle typu aktiv (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Úvěry a pohledávky za klienty	- 1 052 883	-950 613
<b>OPRAVNÁ POLOŽKA CELKEM</b>	<b>-1 052 883</b>	<b>-950 613</b>

Účetní jednotka odepsala ztrátové pohledávky, u kterých došlo k trvalému snížení jejich hodnoty v důsledku podvodu nebo úmrtí dlužníka a jejichž odpis je v souladu se zákonem o daních z příjmů daňově uznatelným nákladem a dále pohledávky, u kterých společnost na základě dlouhodobých zkušeností již nepředpokládá jejich úspěšné vymožení, a to v roce 2010 ve výši 41 794 tis. Kč a v roce 2009 ve výši 13 360 tis. Kč

V roce 2010 výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek činily 2 033 tis. Kč, v roce 2009 17 710 tis. Kč.

#### V.10. SNÍŽENÍ HODNOTY MAJETKU

Představuje realizovanou ztrátu nebo zisk z prodeje dlouhodobého majetku, používaného k provozní činnosti a určeného k obměně. V roce 2010 představoval zisk 3 077 tis. Kč a v roce 2009 3 731 tis. Kč.

#### V.11. REZERVY

Účetní jednotka vytvořila v roce 2010 účetní rezervy týkající se případných závazků společnosti vyplývajících z nájemní smlouvy a závazků z pracovně právních vztahů ve výši 2 000 tis. Kč. V roce 2010 byla částečně rozpuštěna rezerva na obnovu zařízení informačních technologií. V roce 2009 byla vytvořena rezerva ve výši 18 108 tis. Kč.

## V.12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daň z příjmu	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Hospodářský výsledek před zdaněním	678 087	670 675
Sazba daně z příjmu	19%	20%
Sazba daně pro výpočet odložené daně	19%	19%
Nedaňové náklady	862 414	593 751
Ostatní položky nedaňové	-87 642	113 307
<b>DAŇ Z PŘÍJMU</b>	<b>-292 695</b>	<b>-257 701</b>
z toho		
Daň z příjmu běžného období (rezerva na daň z příjmu)	-276 043	-275 546
Odložená daň	-16 652	17 845
Dopad po uzavření účetního období	0	0

Efektivní daňová sazba k 31. 12. 2010 činí 40,7%. V roce 2009 byla její výše na téměř stejné úrovni jako v roce letošním (41,1%). Výrazný rozdíl mezi efektivní daňovou sazbou a daňovou sazbou je důsledkem zejména tvorby opravných položek k pochybným pohledávkám k úvěru, které, s ohledem na limitovanou tvorbu daňově uznatelných opravných položek, nebude možné uplatnit jako daňový náklad v příštích obdobích.

## V.13. ZISK NA AKCII

Čistý zisk na akcii (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Čistý zisk běžného období	385 392	412 973
Počet akcií	180 000	180 000
<b>ČISTÝ ZISK NA AKCII</b>	<b>2,16</b>	<b>2,29</b>

## VI. INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH

### VI.1. SOUHRNNÁ PREZENTACE RIZIK

Hlavní činností společnosti je poskytování spotřebitelských úvěrů soukromým osobám a s tím souvisejících služeb. V rámci této činnosti jsou identifikovány tato hlavní rizika:

- **úvěrové riziko** – představuje u pohledávek za klienty, případně obchodními partnery, existující nebo potenciální riziko ztráty ekonomické hodnoty z důvodů neschopnosti klientů dostát svým závazkům, je spojeno se změnou úvěrové kvality dlužníka.
- **riziko úrokové míry (tržní riziko) portfolio** - společnost poskytuje úvěry soukromým osobám a/nebo podnikatelům za pevně smluvně stanovených podmínek při poskytnutí. Pro zajištění stability jejich čistých úrokových výnosů musí být ochráněna tarifní sazba proti všem výkyvům ekonomického prostředí, zejména proti změnám tržních sazeb (riziko úrokové míry);

- **riziko likvidity** - společnost musí zabezpečit, aby po celou dobu života měla k dispozici zdroje ke krytí úvěrů, které poskytla svým klientům (riziko likvidity);
- **riziko operační** - riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právního předpisu. Operační riziko zahrnuje rizika lidských zdrojů, riziko compliance, právní rizika, daňová rizika, rizika informačních systémů, rizika výpadků a reputační riziko (veřejná pověst společnosti).
- 

## VI.2. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko představuje pro pohledávky existující nebo potenciální riziko ztráty ekonomické hodnoty z důvodů nesplněných závazků klienty, je spojeno se změnou úvěrové kvality dlužníků, která může mít za následek ztrátu společnosti. Odhad pravděpodobnosti ztráty, jakož i očekávané efektivity vymáhání v případě selhání představují základní parametry měření kvality úvěrů. Portfolio úvěrů neobsahuje žádné významné individuální položky, je tvořeno velkým počtem úvěrů s relativně malými splatnými částkami.

### *Riziko insolvence klientů*

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

### *Riziko předčasného splacení*

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

### *Vliv makroekonomického vývoje na řízení úvěrového rizika*

Vývoj úvěrového rizika byl v minulých obdobích negativně ovlivněn ekonomickou nestabilitou plynoucí z celosvětové finanční krize. Úvěrové riziko v oblasti poskytování spotřebitelských úvěrů klientům-zaměstnancům je citlivé zejména na růst nezaměstnanosti a postupný růst zadlužování domácností vedoucí v extrémních případech k předlužování a nárůstu počtu osobních bankrotů. Společnost adaptovala kritéria pro schvalování úvěrů s cílem minimalizace ztrát způsobených uvedenými negativními vlivy a zprovoznila službu pomoci klientům majícím problémy se splácením.

### VI.2.1. Řízení úvěrového rizika

Při řízení úvěrových rizik používá společnost jednotnou metodiku, která je definována centrálním risk managementem mateřské společnosti a je upravena ve skupinové normě BNP Paribas Personal Finance. Použité metody a nástroje pro řízení rizik závisejí na

typu poskytnutých úvěrů. Pro spotřebitelské úvěry je rozhodující výběr a průběžný monitoring distribučního kanálu. Úvěry jsou klientům poskytovány segmentovaně a při využití scoringových modelů a expertních systémů. Úvěrové riziko u obchodních partnerů je omezeno systémem maximálních limitů rizika nastavených pro jednotlivé prodejce.

Nejvyšším vnitrofiremním orgánem pro řízení úvěrového rizika v jednotlivých oblastech, k posuzování a schvalování limitů výše kreditního rizika u všech úvěrových obchodů a produktů je **Úvěrový výbor**. Úvěrový výbor zejména posuzuje a schvaluje zásady obchodní politiky s ohledem na řízení úvěrového rizika, posuzuje a schvaluje nestandardní úvěrové obchody přesahující limity definované pro systémové posuzování a schvalování úvěrových obchodů, definuje a schvaluje systém měření a řízení úvěrových rizik, vč. úrovně struktury úvěrového portfolia společnosti za účelem dosažení stanovené úrovně finančních cílů, porovnává a vyhodnocuje aktuálního vývoj úvěrového rizika s definovanými cíli, monitoruje a řídí změny v nastavení pravidel pro schvalování úvěrů a schvaluje nápravná opatření v případě překročení stanovených limitů. Úvěrový výbor má jeden podvýbor, jehož hlavní činností je projednávání, hodnocení a přijímání opatření v oblastech spojených s poskytováním financování spolupracujícím obchodním partnerům.

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

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

## VI.2.2. Pohledávky po splatnosti

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

Pohledávky po splatnosti a závazky snížené o individuální opravné položky k 31. 12. 2010 (v tis. Kč)	Pohledávky po splatnosti nekryté individuální opravnou položkou					Pochybné pohledávky kryté individuální opravnou položkou	Celkem úvěry a ostatní závazky po splatnosti	Zajištění pohledávek po splatnosti nekryté individuální opravnou položkou	Zajištění pochybných pohledávek krytých individuální opravnou položkou
	Celkem	Do 90 dní	Mezi 90 a 180 dní	Mezi 180 dní a 1 rokem	Víc než 1 rok				
Finanční aktiva oceňované FV									
Finanční aktiva obchodovatelné (s výjimkou CP s variabilním výnosem)									
Úvěry a pohledávky za finančními institucemi									
Úvěry a pohledávky za klienty	2 137 294	2 137 294				165 707	2 303 001		
Pohledávky po splatnosti, snížené o individuální opravné položky	2 137 294	2 137 294				165 707	2 303 001		
Podrozvahové závazky - úvěrové přísliby									
Poskytnuté záruky									
Podrozvahové závazky, snížené o opravné položky									
<b>CELKEM</b>	<b>2 137 294</b>	<b>2 137 294</b>				<b>165 707</b>	<b>2 303 001</b>		

Pohledávky po splatnosti a závazky snížené o individuální opravné položky k 31. 12. 2009 (v tis. Kč)	Pohledávky po splatnosti nekryté individuální opravnou položkou					Pochybné pohledávky kryté individuální opravnou položkou	Celkem úvěry a ostatní závazky po splatnosti	Zajištění pohledávek po splatnosti nekryté individuální opravnou položkou	Zajištění pochybných pohledávek krytých individuální opravnou položkou
	Celkem	Do 90 dní	Mezi 90 a 180 dní	Mezi 180 dní a 1 rokem	Víc než 1 rok				
Finanční aktiva oceňované FV									
Finanční aktiva obchodovatelné (s výjimkou CP s variabilním výnosem)									
Úvěry a pohledávky za finančními institucemi									
Úvěry a pohledávky za klienty	2 317 429	2 317 429				177 224	2 494 653		
Pohledávky po splatnosti, snížené o individuální opravné položky	2 317 429	2 317 429				177 224	2 494 653		
Podrozvahové závazky - úvěrové přísliby									
Poskytnuté záruky									
Podrozvahové závazky, snížené o opravné položky									
<b>CELKEM</b>	<b>2 317 429</b>	<b>2 317 429</b>				<b>177 224</b>	<b>2 494 653</b>		

### VI.3. TRŽNÍ RIZIKO (RIZIKO ZTRÁTY Z ŘÍZENÍ AKTIV A PASIV)

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

Pro řízení úrokového rizika i měnového rizika společnost využívá metody a procedury aplikované skupinou BNP Paribas. Záměrem je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb, kurzu cizích měn a doby splatnosti

finančních nástrojů prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy a schválených limitů v jednotlivých skupinách.

### **VI.3.1. Řízení tržního rizika**

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

### **VI.3.2. Úrokové riziko**

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

### **VI.3.3. Měnové riziko**

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

### **VI.3.4. Riziko likvidity**

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

Přístup společnosti k řízení likvidity spočívá v zabezpečení dostatečné likvidity k úhradě všech svých splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám společnosti. Splatnosti jednotlivých finančních aktiv a závazků a podklady k plánovaným peněžním tokům jsou společností pravidelně monitorovány, denní pozice likvidity je evidována a je pravidelně testována při různých scénářích týkajících se normálních i nepříznivých tržních podmínek. Společnost využívá různé způsoby refinancování. Financování je zajištěno zejména bankovními úvěry od třetích osob, bankovními úvěry ze skupiny a vlastními zdroji. Podpora ze strany skupiny BNP Paribas představuje jeden z nejdůležitějších aspektů v řízení likvidity, zvyšuje flexibilitu financování, snižuje rizika závislosti na ostatních zdrojích a možných dopadů.

Finanční aktiva a závazky dle splatnosti k 31. 12. 2010 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	CELKEM
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	777 930	1 435 300	5 509 886	5 515 651	703 803	13 942 570
<b>FINANČNÍ AKTIVA DLE SPLATNOSTI</b>	<b>777 930</b>	<b>1 435 300</b>	<b>5 509 886</b>	<b>5 515 651</b>	<b>703 803</b>	<b>13 942 570</b>
Závazky k finančním institucím	1 390 000	1 150 000	3 740 000	2 845 000		9 125 000
<b>FINANČNÍ PASIVA DLE SPLATNOSTI</b>	<b>1 390 000</b>	<b>1 150 000</b>	<b>3 740 000</b>	<b>2 845 000</b>		<b>9 125 000</b>
<b>ČISTÁ POZICE</b>	<b>-612 070</b>	<b>285 300</b>	<b>1 769 886</b>	<b>2 670 651</b>	<b>703 803</b>	<b>4 817 570</b>

Finanční aktiva a závazky dle splatnosti k 31. 12. 2009 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	CELKEM
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	875 081	1 569 396	6 082 431	5 178 159	408 284	14 113 351
<b>FINANČNÍ AKTIVA DLE SPLATNOSTI</b>	<b>875 081</b>	<b>1 569 396</b>	<b>6 082 431</b>	<b>5 178 159</b>	<b>408 284</b>	<b>14 113 351</b>
Závazky k finančním institucím	1 420 000	1 060 000	4 420 670	4 965 000	70 000	11 935 670
<b>FINANČNÍ PASIVA DLE SPLATNOSTI</b>	<b>1 420 000</b>	<b>1 060 000</b>	<b>4 420 670</b>	<b>4 965 000</b>	<b>70 000</b>	<b>11 935 670</b>
<b>ČISTÁ POZICE</b>	<b>-544 919</b>	<b>509 396</b>	<b>1 661 761</b>	<b>213 159</b>	<b>338 284</b>	<b>2 177 681</b>

## VI.5. OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právního předpisu.

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

### VI.5.1. Řízení operačního rizika

Výbor pro operační riziko a bezpečnost je nejvyšším vnitřním orgánem pro řízení operačního rizika. Projednává a hodnotí okruhy činností spojených s operačním rizikem a bezpečností společnosti (fyzickou i informační) a dále projednává stav havarijního plánování ve společnosti. Výbor pro operační riziko a bezpečnost zejména projednává stav incidentů historických a potencionálních, jejich pokrytí vnitřními kontrolami, vyjadřuje se k úrovni kontrol pokrývajících operační rizika, projednává ztráty a potencionální ztráty z incidentů, kontroluje správnost přístupu k výpočtům těchto ztrát a zkoumá dostatečnost kapitálu k pokrytí těchto rizik a zkoumá mapu rizika společnosti z pohledu její aktuálnosti a kompletnosti ve vztahu k operačním rizikům

K zamezení vzniku ztrát z operačních rizik má společnost vytvořeny standardy a stanoveny procesy řízení operačního rizika, zahrnující:

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

## VI.5.2. Regulatorní riziko

Tržní podmínky mohou být významně ovlivněny změnou právních předpisů. Jakákoli změna legislativy, která by znamenala významnou změnu podmínek poskytování úvěrů, požadavek povolení nebo licence k provozování této činnosti, jakýkoli zásah do postavení poskytovatelů úvěrů, jejich kapitálu nebo uložení nových povinností, by mohla mít nepříznivý vliv na podnikání společnosti a její hospodářské výsledky.

V souvislosti s právní úpravou prostředí, ve kterém společnost provozuje svou činnost, je nutno upozornit na možné riziko porušení pravidel ochrany osobních údajů klientů společnosti. Na společnost se vztahují povinnosti a omezení stanoveny zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů, v platném znění. Společnost si není k datu sestavení účetní závěrky vědoma žádného porušení pravidel ochrany osobních údajů, které by mohlo znamenat uložení sankce ze strany Úřadu pro ochranu osobních údajů, nemůže však tuto skutečnost vyloučit.

Společnost je, dle platného zákona o platebním styku č. 284/2009 Sb., povinna získat nejpozději do 31.3.2011 licenci Platební instituce vydávanou Českou národní bankou. Nesplnění podmínek licenčního řízení a tedy neudělení licence, by mělo za důsledek zákaz poskytování platebních služeb skrze elektronické platební prostředky (úvěrové karty) vydávané společnosti a tedy snížení budoucího celkového objemu poskytnutých úvěrů o objem odpovídající segmentu revolvingových úvěrů. Společnost, podala žádost na Českou národní banku o udělení licence Platební instituce dne 12.10.2010 k datu sestavení účetní závěrky licenční řízení nebylo ukončeno.

Společnost v souvislosti s implementací Směrnice EU č. 2008/48/ES o spotřebitelských úvěrech, k datu 1.1.2011 zapracovala veškeré podmínky kladené na smluvní dokumentaci a procesní zajištění. S ohledem na dosud nevyjasněné interpretační postupy na straně dohledových orgánů existuje riziko konstatování nesouladu postupů společnosti s novou zákonnou úpravou, v jejímž důsledku by mohlo dojít jednak ke vzniku rizika uložení správní sankce a dále ke vzniku rizika vzniku finanční ztráty u jednotlivých úvěrových případů z důvodu retroaktivního snížení smluvní úrokové sazby na sazbu zákonnou a či z důvodu odpovědnosti společnosti z titulu zákonného ručení za závazky obchodního partnera společnosti – prodejce spotřebního zboží – vůči úvěrovému klientovi.

K datu sestavení účetní závěrky společnost nevede žádný výjimečný případ nebo spor, který by mohl mít významný dopad na její finanční situaci, činnost, výsledky nebo jmění.

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

## **VII. OSTATNÍ INFORMACE**

### **VII.1. PODROZVAHOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY**

Potenciální závazky ze schválených úvěrových rámců a úvěrových příslibů klientům společnosti činily k 31. 12. 2010 12 188 489 tis. Kč, k 31. 12. 2009 12 893 840 tis. Kč. Závazky ze schválených úvěrových rámců nepředstavují nezbytně nutné budoucí finanční plnění, vzhledem k tomu, že část budoucích závazků zanikne, aniž by byly finanční prostředky vyčerpány.

### **VII.2. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY**

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

### VII.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

#### VII.3.1. Výnosy a náklady

Vztahy s propojenými osobami položky Výkazu zisku a ztráty (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Nákladové úroky	-71 956	-104 142
Provize, poplatky	140 098	140 353
Poskytnuté služby	63 278	60 039
Přijaté služby	-31 311	-22 631
<b>CELKEM</b>	<b>100 109</b>	<b>73 619</b>

#### VII.3.2. Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

Vztahy s propojenými osobami Rozvahové položky (v tis. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
<b>Aktiva</b>		
Ostatní aktiva	31 336	43 139
<b>CELKEM AKTIVA</b>	<b>31 336</b>	<b>43 139</b>
<b>Pasiva</b>		
Závazky z úvěrů	2 790 333	2 240 684
Ostatní závazky	7 169	2 748
<b>CELKEM ZÁVAZKY</b>	<b>2 797 502</b>	<b>2 243 432</b>

#### VII.3.3. Transakce se členy vedení společnosti

(v tis. Kč)	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček, úvěrů		Osobní náklady (mzdy, odvody)		Ostatní plnění	
	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2010	2009	2010	2009	2010
Statutární orgán a dozorčí rada	624	1 604			214	161
Řídící pracovníci	2 936	4 781	32 138	37 075	1 330	1 304
<b>CELKEM</b>	<b>3 560</b>	<b>6 385</b>	<b>32 138</b>	<b>37 075</b>	<b>1 544</b>	<b>1 465</b>

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

Společnost v daném účetním období a ani v žádném z předcházejících období neposkytla akcionářům, členům statutárního orgánu, dozorčí rady a řídicím pracovníkům společnosti žádné půjčky, úvěry nebo zajištění za jiných podmínek než v obchodním styku obvyklých. Úrokové sazby i podmínky poskytnutých úvěrů odpovídaly podmínkám nabízeným peněžními ústavy v odpovídajícím čase a místě. Informace uvedené v části řídicí pracovníci obsahují i plnění poskytnutá pracovníkům, kteří současně vykonávali funkci člena statutárního orgánu.

#### VII.4. NÁKLADY NA ODMĚNY AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI

Informace o celkových nákladech na odměny auditorské společnosti za účetní období končící 31. prosincem 2010 jsou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce mateřské společnosti.

#### VII.5. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Žádné jiné události, vyjma obecně známých informací o vývoji trhu a ekonomiky ČR, které by mohly významně ovlivnit výsledek hospodaření společnosti a její další rozvoj, nebyly od rozvahového dne 31. 12. 2010 k datu sestavení účetní závěrky zaznamenány.

V Praze dne 15. 3. 2011

Podpis statutárního orgánu



Václav HORÁK  
Místopředseda představenstva



Milan BUŠEK  
Člen představenstva

Osoba odpovědná  
za účetní závěrku



Blažena VALKOŠÁKOVÁ  
Finanční ředitelka