



Výroční zpráva 2012

Credium, a.s.

Obsah

Profil společnost.....	2
Charakteristika společnosti.....	2
Předmět podnikání společnosti podle čl. 4 stanov.....	3
Základní finanční ukazatele..	3
Úvodní slovo představenstva.....	4
Představenstvo a Dozorčí rada.....	6
Organizační schéma společnosti.....	9
Zpráva představenstva společnosti.....	10
Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě.....	16
Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce.....	17
Individuální účetní závěrka.....	18
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce.....	54
Konsolidovaná účetní závěrka.....	55
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami.....	91
Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu.....	93

Profil společnosti

Obchodní firma:	Credium, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Bucharova 2657/12, Office Park, 158 00 Praha 13, Česká republika
Oblastní pobočky:	Praha, Brno, Ostrava, Karlovy Vary, České Budějovice, Liberec, Ústí nad Labem
IČ:	25 13 98 86
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, pracoviště Slezská 9, Praha 2, oddíl B, vložka 4803
Datum vzniku:	Společnost vznikla dnem zápisu do obchodního rejstříku dne 27. června 1997.
Datum a způsob založení:	Společnost byla založena v souladu s právním řádem České republiky za podmínek stanovených zákonem č. 513/1991 Sb. (obchodní zákoník), a to bez výzvy k upisování akcií na základě zakladatelské listiny ze dne 15. května 1997.
Základní kapitál:	Základní kapitál společnosti Credium, a.s., činí k 31. prosinci 2012 částku 785 000 000 Kč a je tvořen 785 000 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč v zaknihované podobě. Akcie byly splaceny v plné výši. Práva a povinnosti plynoucí z těchto akcií se řídí Obchodním zákoníkem a Stanovami společnosti.
Jediný akcionář	CA CONSUMER FINANCE S.A. Paříž, BD RASPAIL 128/130, 75006, Francouzská republika Registrační číslo: 542097522

Charakteristika společnosti

Credium, a.s., (dále též „Společnost“, „Credium“) je členem České leasingové a finanční asociace. Základní kapitál společnosti je 785 mil. Kč.

Credium se profiluje jako univerzální finanční společnost na trhu leasingových a úvěrových společností v ČR, své produkty – finanční leasing, operativní leasing, spotřebitelský úvěr a splátkový prodej, poskytuje subjektům podnikatelským i nepodnikatelským.

Za dobu svého působení na trhu se společnost zařadila mezi vedoucí společnosti českého leasingového trhu. Výsledky hospodaření ji staví do pozice klíčového hráče na trhu a mezi první desítku největších leasingových a úvěrových společností v České republice.

Credium v oblasti financování dopravní techniky nabízí neznačkové i značkové financování vozů značek Fiat, Alfa Romeo, Lancia, Mazda, Jaguar, Land Rover a Jeep, a to jak ve směru k dealerům tak koncovým zákazníkům.

Svoji obchodní působnost rozvíjí Credium vedle českého trhu i na Slovensku prostřednictvím dceřiné společnosti Credium Slovakia, a.s. Snadná dostupnost služeb koncovým zákazníkům je zajištěna spoluprací s obchodními partnery – dealery vozidel – jimž poskytuje zejména administrativní servis sítí poboček rozložených po celém území ČR.

Služby pro korporátní klienty, tj. financování a správu vozového parku, zajišťuje specializovaný tým manažerů odboru klíčových zákazníků.

Předmět podnikání společnosti podle čl. 4 stanov

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
- finanční leasing,
- poskytování úvěrů z vlastních zdrojů,
- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru

Základní finanční ukazatele

		1. ledna 2012	1. ledna 2011
	jednotky	-	-
		31. prosince 2012	31. prosince 2011
Celková aktiva	tis. Kč	9 062 163	10 522 674
Základní kapitál	tis. Kč	785 000	785 000
Vlastní kapitál	tis. Kč	1 048 295	1 161 594
Ztráta (-) / zisk (+) běžného období	tis. Kč	- 113 299	83 325
Počet akcií	ks	785 000	785 000
Ztráta (-) / zisk (+) na jednu akcii	tis. Kč	- 0,144	0,106
Tržby (úrokové výnosy)	tis. Kč	597 031	671 648
Počet nově uzavřených smluv	počet	7 783	9 129
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	počet	145	170
Počet obchodních míst	počet	7	7

Úvodní slovo představenstva

Vážení přátelé,

rok 2012 je za námi. Co Crediu přinesl a co vzal? Přestože byly finanční produkty loni nabízeny v podmínkách ekonomické recese, kterou lze stručně charakterizovat především opětovným poklesem HDP, stagnací investic, snížením výdajů domácností, rostoucí nezaměstnaností, jakož i významným poklesem poskytnutého nebankovního financování, si Credium, a.s. udrželo velmi dobrou pozici v oblasti financování dopravní techniky. Podle statistik ČLFA za rok 2012, se naše společnost umístila na čtvrtém místě ve financování osobních a užitkových vozů a motocyklů. Credium se tak dlouhodobě řadí k tradičním a stabilním poskytovatelům finančních služeb spotřebitelům, podnikatelům a firemním zákazníkům.

Na co jsme se v roce 2012 zaměřili? Hlavní cíl představovalo naplnění strategického akčního programu akcionáře, finanční skupiny Credit Agricole S. A., jenž je zaměřen na snížení objemu financování společnosti a na profitabilní obchody a trhy. Credium do této strategie přispělo ukončením produktů spotřebitelských půjček, které z dlouhodobého hlediska přinášely nízký objem nové produkce. Společnost se zaměřila na hlavní profitabilní činnost, financování dopravní techniky. Klíčovým produktem Credia se stal účelový úvěr, který po posledních změnách legislativy nahradil finanční leasing.

Pro strategii prodeje klíčového produktu jsme si v rámci zefektivnění prodejních procesů vytýčili několik oblastí pro realizaci interních změn, k nimž patří především: zvýšení produktivity, snížení nákladů a změna role pracovníků obchodní sítě. Optimalizovali jsme vlastní obchodní síť v závislosti na produkci a potenciálu regionu. Veškeré procesy související s realizací obchodního případu jsme zrevidovali a postupně převáděli na systém on-line, který uvolňuje ruce obchodním manažerům a poskytuje prostor pro navýšení obchodů a jejich ziskovosti. Ředitelé poboček procesními změnami získali větší prostor k řízení obchodních manažerů a jednání se „značkovými i neznačkovými“ dealery.

Značkové financování Credium, dlouhodobě realizované se značkami Fiat, Alfa Romeo, Lancia, Mazda, Jeep, Jaguar a Land Rover, úspěšně rozvíjí naši strategii specialisty na financování dopravní techniky a spolu s financováním všech automobilových značek je zárukou dlouhodobé spolupráce s obchodními partnery z řad spolupracujících autosalonů a pojišťoven.

V roce 2012 naše společnost uplatnila strategii aktivního řízení rizika, která je založena především na důsledném vyhodnocování platební schopnosti klientů, ověřování informací v úvěrových registrech a využívání průběžně rozvíjejících se scorovacích modelů. Dále v souladu se zpřísněnými pravidly akcionáře pokračujeme ve velmi konzervativním přístupu tvorby opravných položek k rizikovým pohledávkám. Současně tak dochází k okamžitému a věrnému promítnutí očekávaných nákladů rizikovosti do hospodářského výsledku společnosti.

V oblasti zkvalitnění kontrolního prostředí společnost realizovala významný celofiremní projekt zaměřený na kontrolu a eliminaci rozdílů jednotlivých položek účetní rozvahy společnosti. Dohledané rozdíly byly promítnuty do výsledku hospodaření roku 2012. Nově implementované pravidelné kontroly zabezpečují bezchybné a věrné zpracování hospodářských výsledků společnosti.

Dále jsme se zaměřili na zpřísnění a systematizaci pravidel fyzické kontroly námi financovaných skladových vozidel („Stock-audit“). Od roku 2012 jsou tyto kontroly nově prováděny prostřednictvím externích partnerů, Cebia a AVS Informace CZ, což je oproti minulým letům významná kvalitativní změna. Prostřednictvím těchto společností pravidelně prověřujeme přítomnost všech skladových vozidel, zjišťujeme jejich fyzický stav, kilometrový průběh, u nepřítomných vozidel kontrolujeme předávací protokoly, případně vozidla dohledáváme na místě určeném prodejcem.

Vše, co se v roce 2012 podařilo, je velkou zásluhou a vizitkou našich zaměstnanců a důkazem jejich vysoké odbornosti. Proto se společnost trvale věnuje jejich rozvoji a podpoře a zůstává stabilním zaměstnavatelem, který si váží svých zaměstnanců.

Správně nastavenou cestu dokladují i získaná ocenění v roce 2012. Credium bylo uděleno ocenění stabilní společnosti Čekia Stability Award s nejvyšším ratingem AAA Excelentní, které zvyšuje důvěryhodnost a prestiž společnosti a zároveň deklaruje její otevřenou komunikaci, poskytování dostatek informací o posledních výsledcích svého hospodaření a vlastnické struktuře. Respekt a oblibu společnosti a produktů u zákazníků dokladuje další získané ocenění, tentokrát přímo od spotřebitelů. V osmém ročníku prestižní zákaznické ankety Zlatý měsíc 2012 Credium získalo druhou pozici v kategorii Úvěrové společnosti. Zákazníci nejvíce ocenili u Credia jednoduchost poskytnutí úvěru, ceny úvěru a klientský servis v podobě dostupnosti poboček a informací, chování zaměstnanců, řešení problémů, komunikace apod. Toto je pro Credium a všechny zaměstnance velkým závazkem a hrozenou rukavicí do dalších let.

Představenstvo společnosti Credium, a. s.

Představenstvo a Dozorčí rada

Představenstvo

Luděk Keltyčka předseda představenstva

Narozen v roce 1975, v roce 1993 ukončil studium na gymnáziu. V letech 1994 – 1998 zastával ve společnosti Plzeňský Prazdroj postupně funkce referenta prodeje, Key Account Managera, regionálního ředitele a ředitele prodeje pro Českou republiku. V roce 1999 pracoval jako obchodní ředitel v Jihočeských pivovarech. Od ledna roku 2000 pracoval v ČP Leasing, a.s., nyní Credium, a.s., nejprve jako vedoucí oddělení klíčových zákazníků, od dubna roku 2000 jako ředitel obchodního úseku a od 1. března 2005 jako generální ředitel. V červenci 2001 se stal členem představenstva, jeho předsedou je od 18. srpna 2005.

Ing. Miroslav Halička člen představenstva

Narozen v r. 1972, v roce 1995 promoval na Vysoké škole ekonomické v Bánské Bystrici, obor finance. Od r. 1998 pracoval ve společnosti ČSOB Leasing, a.s. jako finanční analytik, později jako risk manažer. V letech 2005 – 2006 působil jako poradce člena představenstva ČSOB a.s. V květnu 2006 nastoupil do společnosti Credium, a.s. na pozici ředitele úseku řízení rizik. V červenci 2009 se stal členem představenstva společnosti.

Bruno Regis Claude Lombard člen představenstva

Narozen v roce 1967, v roce 1991 promoval na univerzitě v Dijonu ve specializaci analýza ziskovosti. V roce 2002 absolvoval obor informační systémy na Sorbonně a v roce 2008 tamtéž získal titul *master* v oboru aplikovaná organizace. Od roku 1994 pracoval ve společnosti Sofinco jako projektový manažer a poté jako Country manager pro Nizozemsko. Od července roku 2009 působí jako člen představenstva společnosti Credium, a.s. odpovědný za oblast projektů, IT a komunikace s klienty, od začátku roku 2011 odpovědný za oblast projektů, IT a finance.

Žádný z členů představenstva nebyl souzen pro trestný čin majetkové povahy.

Žádný z členů představenstva ani jim osoba blízká není držitelem cenných papírů společnosti ani opcí, na základě kterých mohou tyto osoby získat další cenné papíry společnosti.

Členům představenstva nebyla v uplynulém období vyplacena odměna za výkon funkce člena představenstva společnosti. Členové představenstva z titulu svého členství nezískali také žádné další peněžní ani nepeněžní příjmy. Pracovní adresou všech členů představenstva je sídlo společnosti. U členů představenstva neexistuje žádný střet zájmů.

V uplynulém období došlo ve složení představenstva společnosti Credium, a.s. k následujícím změnám:

Funkce člena představenstva zanikla p. Bruno Lombardovi ke dni 20. října 2012.

Dozorčí rada

Amir Djourabtchi předseda dozorčí rady

Narozen v roce 1957. V roce 1980 promoval na Post Graduate management DEA v Paříži. V letech 1982 – 1989 pracoval ve finanční divizi Renault Group a v roce 1990 začal pracovat v Renault Credit International (RCI), kde ve vedoucích funkcích, včetně zahraničí, (Maďarsko, Argentina, Brazílie) působil do roku 2007. V listopadu 2007 byl jmenován ředitelem divize dceřiných společností a afilací společnosti Sofinco. Předsedou dozorčí rady je od dubna 2008.

Jan Wolfgang Wagner člen dozorčí rady

Narozen v roce 1954. Studoval ekonomii a mezinárodní management ve Stuttgartu, Barceloně a New Yorku. Svou profesionální kariéru zahájil v Citibank jako manažer pro korporátní vztahy. Poté pracoval na vedoucích pozicích v oblasti korporátního a mezinárodního bankovníctví pro předchůdce společnosti JP Morgan Chase, pro BNP Paribas a West LB Bank v Praze a ve Vídni. V roce 1977 se stal členem správní rady CreditPlus Bank, v lednu 2001 jejím mluvčím a v listopadu 2006 jejím předsedou. Zároveň je členem dozorčí rady FIAT Bank v Německu a Rakousku, společnosti Eurofactor v Německu a od ledna 2011 je členem dozorčí rady společnosti Credium, a.s.

Ing. Leoš Sypták člen dozorčí rady

Narozen v roce 1975. V roce 1999 absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor finance. Ve společnosti Credium, a.s. (dříve ČP Leasing, a.s.) působí od roku 1999 nejprve na pozici referenta, následně jako manažer odboru finančního řízení, od roku 2000 dosud jako vedoucí odboru finančního řízení. Od roku 2008 je členem European Works Council. V roce 2009 se podílel v rámci skupiny na založení dceřiné společnosti Credit Agricole Consumer Finance v Číně. Členem dozorčí rady je od dubna 2010.

Žádný z členů dozorčí rady nebyl souzen pro trestný čin majetkové povahy.

Žádný z členů dozorčí rady ani jim osoba blízká není držitelem cenných papírů společnosti ani opcí, na základě kterých mohou tyto osoby získat další cenné papíry společnosti.

Členům dozorčí rady byla v uplynulém období vyplacena odměna za výkon funkce člena dozorčí rady společnosti ve výši 24 000 Kč. Odměna je stanovena v souladu se smlouvami mezi členy dozorčí rady a společností jako fixní. Vyjma těchto odměn nezískali členové dozorčí rady z titulu svého členství žádné další peněžní nebo nepeněžní příjmy. Za činnost vykonávanou pro společnost Credium, a.s. v pracovním poměru obdrželi členové dozorčí rady souhrnně částku 1 647 tis. Kč. Pracovní adresou všech členů dozorčí rady je sídlo společnosti. U členů dozorčí rady neexistuje žádný střet zájmů.

V uplynulém období nedošlo ve složení dozorčí rady společnosti Credium, a.s. k žádným změnám.

Ostatní osoby s řídicí pravomocí

	Funkce	Funkční období
Luděk Keltyčka	generální ředitel	1.1. – 31.12.2012
Ing. Zdeněk Širůček	finanční ředitel	1.1. – 31.12.2012
Petr Neužil	obchodní ředitel	1.1. – 31.12.2012
Ing. Miroslav Halička	ředitel úseku řízení rizik	1.1. – 31.12.2012
Ing. Robert Šlik	ředitel úseku komunikace s klienty	1.1. – 31.12.2012
Ing. Josef Nádraský	ředitel úseku informačních technologií	1.1. – 31.12.2012
Ing. Bronislav Dvořáček	ředitel spotřebitelského financování	1.1. – 31.08.2012
Jan Hevessy	projektový manažer	1.1. – 31.12.2012

Žádný z vedoucích pracovníků nebyl souzen pro trestný čin majetkové povahy.

Žádný z vedoucích ani jim osoba blízká není držitelem cenných papírů společnosti ani opcí, na základě kterých mohou tyto osoby získat další cenné papíry společnosti.

Jmenovaní vedoucí pracovníci mohou užívat služební automobily i pro soukromé účely. Za každý měsíc použití osobního služebního automobilu pro soukromé účely se zvyšuje základ daně ze závislé činnosti o 1 % z pořizovací ceny osobního automobilu. Zároveň jsou tito povinni hradit PHM za km ujeté pro soukromé účely. V uplynulém období byl členům vedení společnosti z titulu použití služebního automobilu pro soukromé účely navýšen základ daně ze závislé činnosti celkem o částku 554 tis. Kč.

Politiku odměňování osob s řídicími pravomocemi má v kompetenci dozorčí rada. Výše odměn členů vedení se skládá z fixní a variabilní složky. Kritéria pro vyplacení variabilní složky mzdy tvoří kombinaci operačních kritérií a dosažení plánovaných obchodních a ekonomických cílů v účetním období.

V uplynulém období byly členům vedení společnosti vyplaceny mzdy a odměny ve výši 25 989 tis. Kč.

Žádný z členů představenstva, dozorčí rady ani vedení společnosti neobdržel žádné peněžité příjmy, naturální příjmy ani tantiémy od Společností ovládané osoby.

Politika odměňování vedení je navržena dozorčí radou Společnosti a schválena představenstvem. Výše pevné měsíční mzdy je stanovena individuální smlouvou. Výše mzdy generálního ředitele je schvalována představenstvem, výše mzdy ostatních členů managementu je schvalována dozorčí radou. Kritéria pro výplatu ročních bonusů jsou každoročně schvalována dozorčí radou. Tato kritéria definují na jedné straně obecné cíle Společnosti, na druhé straně individuální cíle každého manažera. Výplata ročních bonusů vychází z auditovaných finančních výkazů pro daný rok a hodnocení dozorčí rady a představenstva.

Organizační schéma společnosti (k 31. prosinci 2012)

Generální ředitel

Luděk Keltyčka

Manažer řízení rizika a permanentních kontrol

neobsazeno

Odbor interního auditu

Roman Štípák

Projektový manažer

Ing. Jan Hevessy

Odbor marketingu

Mgr. Martin Kalvoda

Oddělení právní

Mgr. Veronika Pecharová

Oddělení provozně-personální

PhDr. Eva Szántová

Úsek obchodní

Petr Neužil

Odbor tvorby produktů

Radomil Zahrádka

Odbor klíčových zákazníků

Ing. Jiří Poběřežský

Úsek finanční

Ing. Zdeněk Sirůček

Odbor finančního řízení

Ing. Leoš Sypták

Odbor účtárny

Ing. Pavla Procházková

Oddělení plánování

Mgr. Renata Krušinová

Oddělení Business Intelligence

Ing. Jiří Vitouš

Úsek řízení rizik

Ing. Miroslav Halička

Odbor schvalování

Ing. Jaroslav Lhotský

Odbor analýzy rizik

RNDr. Zuzana Kocková, PhD.

Odbor pohledávek a platební kázně

Ing. Petr Suchánek

Úsek informačních technologií

Ing. Josef Nádraský

Odbor správy aplikací IS

Bc. Miroslav Šimončík

Odbor infrastruktury IT

Daniel Šnor

Úsek komunikace s klienty

Ing. Robert Šlik

Odbor komunikace s klienty

Marta Horčíčková

Odbor centrálního zpracování

Leona Zavadilová

Oblastní pobočky

Oblastní pobočka Střed - Praha

Oblastní pobočka Západ – pobočka Karlovy Vary, pobočka Ústí nad Labem

Oblastní pobočka Jih - České Budějovice

Oblastní pobočka Sever - Liberec

Oblastní pobočka Morava Jih – Brno

Oblastní pobočka Morava Sever – Ostrava

Zpráva představenstva společnosti

Rok 2012, byl dalším rokem finanční krize, primárně způsobené dluhovou krizí zemí eurozóny. Z důvodů nových záchranných finančních injekcí nejvíce zadluženým ekonomikám a nastolení politiky zvyšování daní a snižování nákladů a výdajů států, byl nejen oddálen začátek konjunktury, ale naopak došlo ke stagnaci či poklesu ekonomik většiny států Evropy, které z důvodu provázanosti, ovlivnily i další ekonomiky světa. Vzhledem k otevřené exportní ekonomice České republiky, se tato skutečnost projevila ve většině ekonomických ukazatelů a ovlivňovala všechny oblasti fungování České republiky. Výrazně se snížila celková výkonnost domácí ekonomiky, která dosáhla poklesu vyjádřeného vývojem hrubého domácího produktu (HDP) za celý rok 2012 ve výši 1,2 %. HDP v roce 2012 klesal ve všech čtvrtletích, a to jak v meziročním srovnání, tak i mezičtvrtletně, ekonomická recese se v průběhu roku postupně prohlubovala. Kromě externího vlivu, byla hlavní příčinou nepříznivého vývoje klesající tuzemská poptávka jak domácností po zboží a službách pro konečnou spotřebu, tak investorů po fixním kapitálu. Na poklesu domácí poptávky se podílely především výdaje domácností, které se v ročním úhrnu meziročně snížily ve stálých cenách o 3,5 %. Domácnosti vydaly méně než před rokem dokonce i v běžných cenách (o 1,3 %). Značně loni poklesl zájem zejména o předměty dlouhodobé spotřeby (osobní automobily, nábytek), snížily se však i výdaje za potraviny, nealkoholické a alkoholické nápoje, prostředky na údržbu a opravu bytů a domů, pojištění a další zboží a služby. Zahraniční obchod již nebyl schopen, přes zvyšující se aktivní saldo, vývoj domácí poptávky kompenzovat. Z dalších významných ukazatelů se během roku 2012 postupně dále zvyšovala míra registrované nezaměstnanosti, která ke konci roku dosáhla hodnoty 9,4 % s potenciálem dalšího nárůstu v následujících letech. Také průměrná meziroční míra inflace v roce 2012 vzrostla a to na 3,3 % (oproti roku 2011 o 1,4 procentního bodu). Většina dalších ekonomických ukazatelů skončila s negativním výsledkem a odhady vývoje pro rok 2013, vycházející z těchto skutečností, nejsou příliš optimistické.

Členy České leasingové a finanční asociace (ČLFA) byly za všechny produkty předány do užívání předměty dle vstupního dluhu v celkové výši 105 mld. Kč, z toho movité předměty činily 101 mld. Kč a nemovité předměty 4 mld. Kč. Vzhledem k trvajícím a prohlubujícím nepříznivému hospodářskému vývoji, který byl doprovázen negativním naladěním spotřebitelů, došlo v roce 2012 k poklesu financování, které poskytují členové ČLFA, oproti roku 2011 o -3 %.

Vývoj objemu všech finančních produktů v České republice dle vstupního dluhu (v mil. Kč)

Rok	2012		2011		2010	
	mil. Kč	% podíl	mil. Kč	% podíl	mil. Kč	% podíl
Technologie, stroje a počítače	21 161	20,1	16 888	15,5	14 682	13,6
Osobní a užitkové automobily	37 947	36,0	38 040	35,1	36 257	33,5
Nákladní dopravní technika	15 929	15,1	17 650	16,2	12 848	11,9
Nemovitosti	4 059	3,9	3 607	3,3	3 192	2,9
Ostatní	26 273	24,9	32 794	30,1	41 334	38,2
Celkem	105 369	100,0	108 980	100,0	108 313	100,0

Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

Vývoj objemu všech finančních produktů společnosti Credium, a.s. dle vstupního dluhu (v mil. Kč)

Rok	2012		2011		2010	
	mil. Kč	% podíl	mil. Kč	% podíl	mil. Kč	% podíl
Technologie, stroje a počítače	7	0,2	13	0,3	22	0,5
Osobní a užitkové automobily	2 931	98,3	3 161	88,5	3 525	87,1
Nákladní dopravní technika	9	0,3	185	5,2	226	5,6
Nemovitosti	-	0,0	-	0,0	-	0,0
Ostatní	36	1,2	231	6,4	276	6,8
Celkem	2 983	100,0	3 590	100,0	4 049	100,0

Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

Ve statistice společností financujících osobní a užitkové automobily a motocykly, kterou vydává ČLFA, Credium opět potvrdilo pozici mezi TOP společnostmi působícími na trhu. Přestože trh financování automobilů v České republice stagnoval, dosáhla společnost Credium v obchodní oblasti solidních výsledků.

Vedle nejvýznamnějšího finančního produktu, kterým je účelový úvěr, nabízí a dále rozvíjí Credium úspěšně i další finanční nástroje tak, aby zajistilo komplexnost nabídky dle potřeb zákazníků. Ti si tak mohly zvolit i z dalších forem financování, kterými jsou finanční a operativní leasing (včetně full servisu).

Pořadí společností financujících osobní a užitkové vozy a motocykly dle ročního objemu nově uzavřených smluv dle vstupního dluhu (v mil. Kč)

Společnost	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2010
ŠkoFIN, s.r.o.	7 880	6 720	5 605
UniCredit Leasing CZ, a.s.	4 746	5 239	5 059
ČSOB Leasing, a.s.	3 349	3 639	3 298
Credium, a.s.	2 947	3 179	3 540
s Autoleasing, a.s.	2 847	2 539	2 280
GE Money Auto, a.s.	2 452	2 498	2 487
ALD Automotive s.r.o.	1 769	1 882	1 588
LeasePlan ČR, s.r.o.	1 728	1 847	1 999
ESSOX, s.r.o.	1 573	1 564	1 593
Mercedes Benz Financial Services ČR s.r.o.	1 537	1 663	1 792
ARVAL CZ s.r.o.	1 359	1 211	1 126
VB Leasing CZ, s.r.o.	1 045	1 011	1 007
BUSINESS LEASE s.r.o.	862	964	673
Home Credit, a.s.	771	650	314
PSA FINANCE Česká republika, s.r.o.	738	869	1 000

Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

Dynamika růstu / poklesu financování autofinance = osobních a užitkových vozů a motocyklů

	Jednotky	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2010
Autofinance – trh celkem	mil. Kč	38 155	38 239	36 498
Autofinance – Credium, a.s.	mil. Kč	2 947	3 179	3 540
Podíl Credium, a.s. na trhu	%	7,7	8,3	9,7
Autofinance – růst / pokles trhu celkem	%	100	105	95
Autofinance – růst / pokles Credium, a.s.	%	93	90	100

Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

Očekávaná hospodářská a finanční situace společnosti v následujícím období

Rok 2012 byl pro společnost Credium náročným rokem. Přestože se zhoršovala situace v ekonomice i na trhu a došlo proto k poklesu obchodů, dosáhla společnost v obchodní oblasti dobrých výsledků a obhájila pozici mezi největšími společnostmi na trhu financování dopravní techniky v České republice. Credium se v roce 2013 bude soustředit na doménu své dosavadní obchodní činnosti – financování osobních a užitkových automobilů. I přes očekávaný pokles ekonomiky, jsou pro nadcházející rok hlavními cíli firmy: konsolidace, splnění plánované ziskovosti a objemu realizovaných obchodů a také udržení pozice jednoho z nejvýznamnějších hráčů financujících dopravní techniku.

Obchodní politika

Zhodnocení roku 2012

V roce 2012 došlo oproti roku 2011 v České republice k poklesu prodeje (registrací) nových vozidel v kategorii do 3,5 tuny o -0,4 %. V konečném výsledku je zahrnut nárůst prodeje nových osobních vozidel o 0,4 % a pokles prodeje nových užitkových vozidel o 10,9 %. Oficiální statistika, kterou vykazují a zveřejňují SDA (Svaz dovozců automobilů) a SAP (Sdružení automobilového průmyslu), je však značně ovlivněna nárůstem reexportů tj. opakovaného prodeje nových vozů do dalších zemí o 30 % v roce 2012 oproti roku 2011. K dalšímu nárůstu reexportů došlo v důsledku výhodného kurzu koruny k měně eurozóny a také proto, že ceny automobilů v České republice jsou jedny z nejnižších ze zemí Evropské unie. Vzhledem k tomu, že reexporty tvořily přes 6 % vykazovaných prodejů (registrací), je jasné, že ve skutečnosti došlo v roce 2012 k výraznějšímu poklesu prodeje automobilů do 3,5 tuny v ČR než udává oficiální statistika.

Ukazuje se, že z důvodu obav z budoucího ekonomického vývoje v České republice, kdy se očekává prohlubování ekonomické krize, klesá u potenciálních zákazníků schopnost i chuť se zadlužovat a dochází k nerealizaci nebo odkladu předpokládaného nákupu a financování nového automobilu.

I v roce 2012 se ve financování dopravní techniky prohlubovala konkurence mezi leasingovými společnostmi a ostatními institucemi zabývajícími se financováním dopravní techniky.

Společnost Credium byla na základě znalostí potřeb spolupracujících dealerů schopna zajistit i v roce 2012 plnou podporu svým partnerům s cílem podpořit jejich úspěšnost ve stále tvrdším konkurenčním prostředí.

Jestliže rok 2011 byl pro Credium především rokem minimalizace rizik v souladu s realizací pouze jednoznačně profitabilních obchodů, tak rok 2012 byl rokem zaměřením se výhradně na komodity, které společnost ve všech směrech dokonale ovládá, a to je financování osobních a užitkových automobilů. Pozici dominantního produktu ve společnosti posílil účelový úvěr, který po změnách zákonů v minulých letech, převzal pozici po finančním leasingu. Navzdory tomu finanční leasing stále zastává významné postavení mezi produkty, které společnost nabízí. Základem obchodního úspěchu společnosti a jejich produktů je také široké a konkurenceschopné portfolio obchodních akcí a nabídek „na míru“ klientovi. V loňském roce společnost zvýšila své aktivity ve značkovém financování vozů Fiat, Alfa Romeo, Lancia a Jeep ze skupiny Fiat Group, Mazda a také Jaguar&Land Rover.

Realizované obchody přinesly trvalé umístění na nejvyšších příčkách společností financujících dopravní techniku ve statistickém žebříčku zveřejňovaném Českou leasingovou a finanční asociací (ČLFA). Společnost Credium patří stabilně již mnoho let mezi nejvýznamnější subjekty na trhu financování osobních a užitkových vozů.

Distribuční kanály

Společnost nabízí finanční služby a produkty dvěma distribučními kanály:

1) Prodej prostřednictvím autosalonů:

Financování koupě vozidla nabízí Credium koncovým zákazníkům prostřednictvím široké sítě spolupracujících prodejců dopravní techniky. O tuto síť včetně zajištění všech procesů spojených s financováním nákupu vozidla koncovému zákazníkovi se starají obchodní manažeři, kteří v uplynulém roce působili v rámci sedmi oblastních poboček pokrývajících všechny regiony České republiky.

2) Přímý prodej, centrální specializovaný útvar:

Služby klíčovým zákazníkům jsou pod hlavičkou Fleet program zajišťovány centrálně týmem specialistů zaměřených na poskytování finančních produktů a služeb při financování a správě firemních flotil vozidel, a to formou finančního či operativního leasingu včetně zajištění full servisu.

Produktová nabídka

Produktová nabídka společnosti Credium byla v roce 2012 zaměřena na financování dopravní techniky fyzickým osobám podnikajícím i nepodnikajícím a právnickým osobám, a to formou účelového úvěru, finančního leasingu a operativního leasingu včetně zajištění full servisu.

V oblasti pojištění, které je většinou zaměřeno na dopravní techniku, společnost úspěšně spolupracuje se všemi renomovanými společnostmi působícími na tomto poli v České republice.

Společnost Credium díky své filozofii individuálního přístupu a úzké spolupráci s jednotlivými prodejci dopravní techniky a dalšími obchodními partnery byla schopna připravit a na trhu nabídnout mnoho zajímavých a úspěšných obchodních akcí pro celý segment zájemců o financování automobilů.

Investiční politika, IT a projekty

Rok 2012 by v oblasti informačních technologií ve společnosti Credium ve znamení pokračujícího zefektivňování všech IT procesů s cílem dále zlepšit dostupnost a spolehlivost spravovaných systémů a informačních technologií.

Ve spolupráci s dodavatelem hlavního informačního systému, společností NESS Slovakia, se podařilo převést systém MARK IV plně na virtuální prostředí a tím dokončit proces virtualizace serverové infrastruktury v naší společnosti. Zároveň došlo k optimalizaci výkonu serveru a k posílení bezpečnosti a dostupnosti řešení.

V oblasti softwarových aplikací pokračoval rozvoj jednotlivých IT systémů s ohledem na optimalizaci business procesů ve společnosti a to především v oblasti ochodu, značkového předfinancování a správy pojištění.

Finanční politika

Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření společnosti

Za rok 2012 dosáhla Společnost individuální čisté ztráty ve výši 113 299 tis. Kč (podle Mezinárodních účetních standardů). Na tomto výsledku mělo hlavní podíl zejména zvýšení vybraných koeficientů opravných položek (viz „Řízení rizik“ níže). K 31. prosinci 2012 dosáhl vlastní kapitál Společnosti výše 1 048 295 tis. Kč. Za rok 2012 dosáhla Společnost konsolidované ztráty ve výši 100 806 tis. Kč (podle Mezinárodních účetních standardů). Vlastní kapitál Společnosti dosáhl k 31. prosinci 2012 konsolidované výše 1 071 528 tis. Kč.

Dle § 161d odst. 5 zákona č. 513/1991 Sb. společnost Credium, a.s. v uplynulém účetním období žádné vlastní akcie ani zatímní listy nenabyla.

V roce 2012 došlo k dalšímu snížení úrokových sazeb z úvěrů, které společnost čerpala k financování svých aktivit. V tomto roce společnost splatila financování Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s., a nadále spolupracovala s ostatními partnery na finančním trhu. S ohledem na vývoj nových obchodů společnost potřebovala ke své činnosti nižší objem financování než v minulosti, proto došlo ke splacení některých úvěrů a tím ke snížení objemu přijatého financování. Financování probíhalo stejně jako v předchozích letech prostřednictvím bilaterálních úvěrů. Nové tranže úvěrů byly čerpány s velmi výhodnými úrokovými sazbami, se splatností až 4 roky.

Řízení rizik a správa uzavřených leasingových smluv

Řízení rizikivosti portfolia společnosti Credium bylo jedním z hlavních témat uplynulého roku 2012. Potvrdil se pozitivní trend u nově uzavíraných smluv, kdy míra defaultu byla minimální. Pozitivně se na rizikivosti portfolia společnosti Credium projevilo i ukončení poskytování produktů neúčelového spotřebitelského financování, k čemuž došlo v roce 2012.

V souladu se zpřísněnými pravidly našeho akcionáře společnost pokračovala ve velmi konzervativním přístupu tvorby opravných položek k rizikovějším pohledávkám, což se zákonitě projevilo v překročení plánovaných nákladů rizikivosti. Na druhou stranu je možné zodpovědně prohlásit, že po navýšení opravných položek je

obchodní portfolio společnosti zdravé, zůstatková hodnota pohledávek odpovídá očekávané realizovatelné hodnotě a žádné podobné navýšení již není v průběhu roku 2013 očekáváno.

Základním pilířem v eliminaci rizik jsou už osvědčené schvalovací postupy, které staví na využití metody scoringu a čerpání informací z externích úvěrových registrů.

V dalším období se očekává standardní vývoj rizikovosti s důrazem na maximální eliminaci rizika u nově uzavíraných retailových smluv, což je v období pokračujícího ekonomického útlumu zásadní.

Personální politika společnosti

Personální práce se v roce 2012 zaměřovala stejně jako v předchozím roce především na podporu a profesní rozvoj klíčových a talentovaných zaměstnanců firmy. Pokračoval zejména program Credium akademie.

Dalším úkolem s vysokou prioritou byla podpora související se snižováním počtu zaměstnanců a poskytování služeb outplacementu (aktualizace životopisů, nácvik přijímacího pohovoru, navázání kontaktu s personálními agenturami, reference apod.).

Za účelem dosažení maximální efektivity a profitability firmy byly provedeny některé změny v organizační struktuře, z nichž nejvýznamnější bylo ukončení činnosti týmu pro spotřebitelské financování.

Počet zaměstnanců k 31. prosinci 2012

Průměrný počet zaměstnanců za uplynulé období	145
Počet zaměstnanců k 31. 12. 2012	139
Počet zaměstnanců k 31. 12. 2011	158
Z toho na centrále	91
Z toho na pobočkách	48
Z toho žen	75
Z toho mužů	64

Věková struktura zaměstnanců

20 – 30 let	17,3 %
31 – 40 let	51,8 %
41 – 50 let	21,6 %
více než 50 let	9,3 %
průměrný věk	38 let

Očekávaná hospodářská a finanční situace společnosti v následujícím období

Společnost se v roce 2012 opětovně zaměřila zejména na uzavírání profitabilních obchodů s cílem minimalizace rizika. Cílem společnosti je poskytovat i v budoucnu kvalitní služby na trhu financování dopravní techniky.

Plánovaný objem obchodů na rok 2013

Produkt	Plánovaný objem produkce
Finanční leasing	14 623
Operativní leasing	214 585
Spotřebitelský úvěr	2 263 878
CELKEM	2 493 086

Údaje jsou uvedeny ve financované částce v tis. Kč



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Credium, a.s.

Ověřili jsme individuální a konsolidovanou účetní závěrku společnosti Credium, a.s., identifikační číslo 251 39 886, se sídlem Park Office, Bucharova 2657/12, Praha 13 (dále „Společnost“) za rok 2012 uvedené v této výroční zprávě, ke kterým jsme dnes vydali výroky (dále „účetní závěrky“).

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok 2012 s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok 2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

Zpráva o ověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2012 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

Rozsah ověření

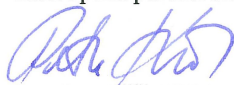
Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. V souladu s tímto standardem jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat omezenou jistotu, že Zpráva neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

25. dubna 2013


zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž, FCCA
statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Credium, a.s.

Ověřili jsme příloženou individuální účetní závěrku společnosti Credium, a.s., identifikační číslo 251 39 886, se sídlem Park Office, Bucharova 2657/12, Praha 13 (dále „Společnost“), tj. výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2012, výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2012 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „individuální účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Společnosti za individuální účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této individuální účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že individuální účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v individuální účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v individuální účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Společnosti relevantní pro sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Společnosti. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace individuální účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2012, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

25. dubna 2013

zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž, FCCA
statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

CREDIUM, A.S.

Individuální účetní závěrka zpracovaná za rok končící 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Výkaz úplného výsledku

	Pozn.	2012	2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	597 031	671 648
Náklady na úroky a podobné náklady	6	- 266 973	- 301 578
Čisté úrokové výnosy		330 058	370 070
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a z prodeje zajištění (zabavených aktiv)	10	- 315 756	- 150 720
Čisté úrokové výnosy po odečtení ztrát ze snížení hodnoty a z prodeje zajištění		14 302	219 350
Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu	7	520 120	577 915
Náklady na poplatky, provize a operativní leasing	7	- 217 561	- 251 371
Čisté výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu		302 559	326 544
Výnosy z dividend	15	2 106	1 948
Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	8	- 4 441	- 22 640
Ostatní čisté provozní výnosy	9	8 666	1 571
Čistý zisk z derivátů k obchodování	23	5 395	0
Správní náklady	11	- 402 067	- 417 222
Ztráta (-) / zisk (+) před zdaněním		- 73 480	109 551
Daň z příjmů	12	- 39 819	- 26 226
Čistá ztráta (-) / zisk (+) za účetní období		- 113 299	83 325
Ostatní úplný výsledek za účetní období		0	0
Úplný výsledek za účetní období celkem		- 113 299	83 325

Příloha na straně 23 až 53 je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Výkaz finanční pozice

	Pozn.	31. prosince 2012	31. prosince 2011
AKTIVA			
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	11 629	20 701
Dlouhodobý hmotný majetek	14	459 988	500 048
Účasti s rozhodujícím vlivem	15	62 648	62 648
Čisté investice do finančního leasingu	16	950 172	1 735 874
Úvěry a pohledávky	17	7 442 795	8 022 984
Finanční deriváty k obchodování	23	10 191	0
Ostatní aktiva	18	72 314	154 218
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	19	52 426	26 201
Aktiva celkem		9 062 163	10 522 674
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Závazky			
Půjčky	22	7 601 618	8 841 023
Finanční deriváty k obchodování	23	11 947	0
Odložený daňový závazek	12	69 099	86 051
Splatná daň z příjmů	12	24 389	13 819
Ostatní závazky	25	306 815	420 187
Závazky celkem		8 013 868	9 361 080
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	20	785 000	785 000
Rezervní fondy	21	55 775	51 608
Nerozdělený zisk	21	207 520	324 986
Vlastní kapitál celkem		1 048 295	1 161 594
Vlastní kapitál a závazky celkem		9 062 163	10 522 674

Příloha na straně 23 až 53 je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2013 a podepsána:



Luděk Keltyčka
předseda představenstva

CREDIUM, A.S.
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012
(VŠECHNY ČÁSTKY JSOU UVEDENY V TIS. Kč)

Výkaz peněžních toků

Peněžní toky z provozní činnosti:	Pozn.	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ztráta (-) / zisk (+) před zdaněním		- 73 480	109 551
<i>Úpravy pro odsouhlasení čistého zisku a čisté hotovosti z provozní činnosti:</i>			
Odpisy	11,13,14	131 208	154 917
Kurzové zisky (-) / ztráty (+)		- 4 563	3 745
Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	8	4 441	22 640
Jednorázový odpis softwaru	11	4 020	18 508
Výnosy z úroků	6	- 597 031	- 671 648
Výnosy z dividend	15	- 2 106	- 1 948
Náklady na úroky	6	266 973	301 578
Změna stavu opravných položek a odpisy pohledávek	10	315 756	150 720
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování	23	1 756	0
<i>Změny v provozních aktivech a pasívech:</i>			
Čistá investice do finančního leasingu	16	799 742	1 042 010
Úvěry a pohledávky	17	316 612	- 555 501
Ostatní aktiva	18	52 112	54 761
Ostatní závazky	25	- 113 370	- 19 151
Výdaje spojené s nabytím předmětů operativního leasingu		- 223 859	- 226 087
Příjmy z prodeje předmětů operativního leasingu		108 754	87 014
Přijaté úroky		597 031	671 648
Zaplacené úroky		- 280 944	- 310 951
Zaplacená daň z příjmů		- 46 201	- 33 537
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 256 851	798,269
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím zařízení a nehmotného majetku	13,14	- 5 112	- 9 902
Příjmy z prodeje zařízení a nehmotného majetku		4 202	0
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	15	2 106	1 948
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		1 196	- 7 954
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Snížení peněžních prostředků z důvodu splacení půjček		- 6 203 748	- 8 843 500
Zvýšení peněžních prostředků z důvodu čerpání půjček		4 971 986	8 200 030
Vyplacené dividendy	21	0	- 142 890
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		- 1 231 762	- 786 360
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		26 285	3 955
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku	19	26 201	22 193
Dopad změn ve směnném kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		- 60	53
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	19	52 426	26 201

Příloha na straně 23 až 53 je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

	Pozn.	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fondy</u>	<u>Nerozdělený zisk</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 1. lednu 2011		785 000	44 088	392 071	1 221 159
Vyplacené dividendy	21	0	0	- 142 890	- 142 890
Příděl do zákonného rezervního fondu	21	0	7 520	- 7 520	0
Úplný výsledek celkem		0	0	83 325	83 325
Zůstatek k 31. prosinci 2011		785 000	51 608	324 986	1 161 594
Příděl do zákonného rezervního fondu	21	0	4 167	- 4 167	0
Úplný výsledek celkem		0	0	- 113 299	- 113 299
Zůstatek k 31. prosinci 2012		785 000	55 775	207 520	1 048 295

Příloha na straně 23 až 53 je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

1. Informace o Společnosti

Credium, a.s. („Společnost“) je akciová společnost založená v souladu s právním řádem České republiky. Společnost byla založena 27. června 1997 a má sídlo v Bucharova 2657/12, Office Park, 158 00 Praha 13. Původní název společnosti ČP Leasing, a.s. byl změněn na název Credium, a.s. 12. června 2006 poté, co Společnost koupil současný akcionář.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost Crédit Agricole Consumer Finance (CA Consumer Finance), která vznikla fúzí společností Sofinco SA a Finaref v dubnu roku 2010. Konečnou mateřskou společností je společnost Crédit Agricole, S.A., Francie.

Společnost se specializuje na financování dopravní techniky, poskytování a správu finančních a operativních leasingů, produktů splátkového prodeje, spotřebitelských úvěrů soukromým zákazníkům i podnikové klientele, na financování prodejců vozidel, poskytování kreditních karet a internetových úvěrů. Společnost poskytuje financování prodejcům vozidel na základě schváleného finančního limitu pro každého prodejce (jištěné automobily nebo zárukami) nebo odkupuje v rámci smlouvy o faktoringu pohledávky od dovozce automobilů.

Společnost zpracovala tuto individuální účetní závěrku v souladu s požadavky české legislativy za účelem jejího uložení do Sbírky listin.

Společnost zpracovala též konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií pro Společnost a její dceřiné společnosti („Skupina“). V konsolidované účetní závěrce byly plně konsolidovány dceřiné podniky – což jsou společnosti, kde má Společnost přímo či nepřímo podíl více než poloviny hlasovacích práv či jinou pravomoc kontrolovat činnost podniku.

Pro získání úplných informací o finančním postavení, hospodářském výsledku a změnách ve finančním postavení Společnosti a Skupiny jako celku je třeba se seznámit s touto individuální účetní závěrkou i s konsolidovanou účetní závěrkou Společnosti sestavenou za rok končící 31. prosince 2012.

Členové představenstva Společnosti v roce 2012 s uvedením data vzniku a zániku členství:Předseda

Luděk Keltyčka 18. srpna 2005

Členové

Ing. Miroslav Halička 20. července 2009
Bruno Regis Claude Lombard od 20. července 2009 do 20. října 2012

K 8. lednu 2013 se členkou představenstva stala Mgr. Veronika Pecharová.

Členové dozorčí rady Společnosti v roce 2012 s uvedením data vzniku členství:Předseda

Amir Djourabtchi 15. dubna 2008

Členové

Ing. Leoš Sypták 16. dubna 2010
Jan Wolfgang Wagner 27. ledna 2011

2. Souhrn hlavních účetních postupů

a) Základní účetní principy

Individuální účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“). Společnost nepřijala žádný ze standardů IFRS před datem jejich povinné účinnosti. Individuální účetní závěrka byla zpracována na bázi historických cen. Společnost vykazuje finanční údaje v tisících Kč (tis. Kč).

Zpracování individuální účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití odhadů a předpokladů majících dopad na vykazovanou výši aktiv a pasiv a zveřejnění případných aktiv a pasiv k datu individuální účetní závěrky a vykazované výše výnosů a nákladů v průběhu vykazovaného období. Přestože tyto odhady vycházejí z nejlepších poznatků vedení týkajících se běžných událostí a činností, skutečné výsledky se mohou v konečném důsledku od těchto odhadů lišit (viz poznámka 2(aa)).

Vydané standardy, novely a interpretace aplikované poprvé v roce 2012

Zveřejnění – převody finančních aktiv – novela IFRS 7 (vydaná v říjnu 2010 a účinná pro období začínající 1. července 2011 nebo později). Novela vyžaduje zveřejňovat dodatečné informace u rizikových pozic vyplývajících z převedeného finančního aktiva. Novela obsahuje požadavek zveřejnit za jednotlivé třídy aktiv povahu, zůstatkovou hodnotu a popis rizik a ekonomických užitků spojených s finančním aktivem, které bylo převedeno na jinou jednotku, ale účetní jednotka ho stále vykazuje ve své rozvaze. Zveřejnění jsou vyžadována, aby uživatelům účetní závěrky umožnila pochopit hodnotu souvisejících závazků a vztah mezi finančním aktivem a souvisejícími závazky. Pokud bylo finanční aktivum odúčtováno, ale účetní jednotka je stále vystavená určitým rizikům a nadále pobírá ekonomické užitky, které jsou s převedeným aktivem spojeny, je nutné zveřejnit další informace, aby uživatel účetní závěrky dokázal pochopit dopady těchto rizik. Novela standardu nemá žádný vliv na individuální účetní závěrku Společnosti.

Realizace podkladových aktiv – novela IAS 12 (vydaná v prosinci 2010 a účinná pro období začínající 1. ledna 2012 nebo později). Novela zavádí předpoklad vypořádání reálné hodnoty investice do nemovitostí prodejem. Novela standardu nemá žádný vliv na individuální účetní závěrku Společnosti. Tento standard zatím nebyl schválen Evropskou unií.

Vydané standardy, novely a interpretace účinné od 1. ledna 2013 nebo později

IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později s povolenou dřívější aplikací). IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 nahrazuje část IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. IFRS 9 byl dále doplněn v říjnu 2010 o klasifikaci a oceňování finančních závazků a dále v prosinci 2011, kdy bylo změněno datum účinnosti na účetní období od 1. ledna 2015 a dále byla doplněna požadovaná zveřejnění při přechodu na tento standard. Společnost v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci individuální účetní závěrky a možné období aplikace tohoto standardu. Tento standard zatím nebyl schválen Evropskou unií.

IFRS 10, Konsolidovaná účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Nový standard nahrazuje část IAS 27, Konsolidovaná a účetní závěrka týkající se konsolidované účetní závěrky a interpretaci SIC 12, Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Dále zavádí novou definici kontroly. Tento standard nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

IFRS 11, Společná uspořádání (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Standard nahrazuje IAS 31, Účasti ve společném podnikání a SIC 13, Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

IFRS 12, Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). IFRS 12 nahrazuje požadavky na zveřejnění, které je možné v současnosti nalézt v IAS 28, Investice do přidružených podniků a zavádí některá nová zveřejnění. Společnost v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci individuální účetní závěrky.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

IFRS 13, Oceňování reálnou hodnotou (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Standard zpřesňuje definici reálné hodnoty a nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou obsažené v jiných stávajících standardech a interpretacích. Společnost v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci individuální účetní závěrky.

IAS 27, Individuální účetní závěrka (novelizován v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Tento standard se nadále zabývá pouze účtováním o dceřiných podnicích, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Tento standard nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

IAS 28, Investice do přidružených podniků a společných podniků (novelizován v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Standard zohledňuje změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Tento standard nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v červnu 2011 a účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2012 nebo později). Novela mění seskupení položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku hospodaření. Položky, které bude možné následně převést do zisku nebo ztráty se vykazují odděleně od položek, které nelze takto převést. Tato novela nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti. Pro Evropskou unii je tato novela účinná od 1. ledna 2013.

Novela IAS 19, Zaměstnanecké požitky (vydána v červnu 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Dochází ke změně ve vykazování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru a souvisejících zveřejnění pro všechny typy zaměstnaneckých požitků. Společnost v současné době posuzuje dopad této novely individuální účetní závěrku.

Kompensace finančních aktiv a závazků - Novela IAS 32 (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Došlo k vyjasnění významu některých formulací, které se týkají zápočtu finančního aktiva a finančního závazku. Společnost v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci individuální účetní závěrky a možné období aplikace tohoto standardu.

Zveřejňování – Kompensace finančních aktiv a závazků - Novela IFRS 7 (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Novela požaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a souvisejících ujednáních pro finanční nástroje, které se řídí vymahatelnou rámcovou smlouvou o zápočtu nebo jiným ujednáním. Tato novela nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Zdokonalení k Mezinárodním standardům účetního výkaznictví (vydáno v květnu 2012, účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Zdokonalení upravují následující Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 32 Finanční nástroje – vykazování a IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Tyto úpravy nebyly dosud schváleny Evropskou Uníí.

Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 - Přechodná ustanovení (vydána v červnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014 nebo později). Tato novela nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 - Investiční účetní jednotky (vydána v říjnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Tato novela nebude mít žádný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti. Tato novela nebyla dosud schválena Evropskou Uníí.

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové standardy, novely a interpretace měly významný vliv na individuální účetní závěrku Společnosti.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

b) Funkční měna

Položky uvedené v individuální účetní závěrce jsou oceněny měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Společnost působí („funkční měna“). Pro individuální účetní závěrku byly použity české koruny („Kč“), což je funkční a prezentační měna individuální účetní závěrky Společnosti.

c) Přepočet cizích měn

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny kurzem platným k datu uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a pasiva vyčíslená v cizích měnách jsou přepočítávána kurzem platným ke konci účetního období. Kurzové rozdíly vyplývající z vypořádání těchto transakcí a z převodu peněžních aktiv a pasiv vyčíslených v cizích měnách kurzem platným na konci roku jsou vykázány v zisku nebo ztrátě běžného období.

V následující tabulce jsou uvedeny směnné kurzy CZK/EUR podle České národní banky:

Směnný kurz k datu účetní závěrky		Směnný kurz za rok (průměrná hodnota)	
31. prosince 2012	31. prosince 2011	2012	2011
25,140	25,800	25,143	24,586

d) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek se vykazuje v pořizovací ceně. Nehmotný majetek Společnosti tvoří software (licence na software a náklady na vývoj) a je odepisován rovnoměrně po dobu 3 až 6 let podle jejich odhadované životnosti.

e) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se vykazuje v pořizovací ceně po odečtení opravek a případného snížení hodnoty.

Všechny obnovy majetku a zhodnocení, které prodlužují životnost nebo významně zlepšují podmínky uvedeného aktiva, se aktivují. Údržba a opravy se vykazují jako náklad v období jejich vzniku.

Pozemky ve vlastnictví se neodepisují, neboť se jejich životnost pokládá za neomezenou.

Odpisy se vypočítávají rovnoměrně po dobu odhadované životnosti daného aktiva takto:

Zhodnocení pronajatých nemovitostí	Roky
	doba nájmu
Zařízení	3-4
Dopravní technika	3-6
Inventář	3-4
Výpočetní technika	3-4

Zbytkové hodnoty a doba životnosti se posuzují vždy k datu účetní závěrky.

Odpisy provozního majetku Společnosti a majetku poskytovaného v rámci operativního leasingu se účtují do správních nákladů.

Požizovací cena dlouhodobého hmotného majetku zastaralých či vyřazených je spolu se souvisejícími opravkami vyřazena z účetnictví. Čistý zisk nebo ztráta jsou vykázány přímo v zisku nebo ztrátě běžného období.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

f) Operativní leasing

Majetek pronajatý v rámci operativního leasingu je uveden v položce výkazu finanční pozice dlouhodobý hmotný majetek. Majetek, který je předmětem operativního leasingu, se odepisuje rovnoměrně měsíčně po dobu nájmu. Základ pro výpočet odpisu je stanoven jako rozdíl mezi pořizovací cenou daného aktiva a jeho odhadovanou zbytkovou hodnotou na konci odhadované doby nájmu.

Zbytkové hodnoty a doba životnosti majetku pronajatého v rámci operativního leasingu se pravidelně ověřují.

g) Finanční aktiva

Společnost vykazuje svá finanční aktiva jen v kategoriích finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (finanční deriváty k obchodování) a úvěry a pohledávky. Úvěry a pohledávky jsou ve výkazu finanční pozice vykázány v položce Úvěry a pohledávky, Čisté investice do finančního leasingu a Ostatní aktiva.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnují pouze finanční deriváty k obchodování, které představují samostatnou položku ve výkazu finanční pozice.

Deriváty jsou vykázány v reálné hodnotě k datu, kdy je derivát smluvně uzavřen, a následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Transakční náklady jsou vykazovány přímo do zisku nebo ztráty běžného období. Zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou obsaženy v zisku nebo ztrátě běžného období a jsou vykázány jako čistý zisk z derivátů k obchodování.

Úvěry a pohledávky

Všechna finanční aktiva jsou prvotně vykázána v reálné hodnotě zvýšené o transakční náklady.

Poskytované úvěry a pohledávky jsou finančními aktivy, která Společnost vytváří poskytováním peněz, zboží nebo služeb přímo určitému dlužníku, a tvoří je hlavně úvěry spotřebitelům a prodejčům vozidel. Úvěry a pohledávky se následně vykazují v zůstatkové hodnotě.

Regresní faktoring poskytovaný dovozcům vozidel

Společnost poskytuje regresní faktoring dovozcům vozidel. Jelikož veškeré úvěrové riziko si ponechává dovozce vozidel, financování je vykázáno jako faktoringová pohledávka za dovozcem vozidel.

Pohledávky za držiteli kreditních karet včetně splátkových prodejů

Pohledávky vzniklé z poskytování kreditních karet se schváleným kreditním limitem jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě ve výkazu finanční pozice v položce úvěry a pohledávky. Úrokové výnosy z karet jsou vykazovány v položce výnosy z úroků a podobné výnosy. Pohledávky a úrokové výnosy ze splátkových prodejů jsou vykazovány společně s kreditními kartami.

Pohledávky z úvěrů poskytnutých prostřednictvím internetu

Pohledávky z internetových úvěrů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v položce úvěry a pohledávky ve výkazu finanční pozice. Úrokové výnosy z těchto půjček jsou vykazovány v položce výnosy z úroků a podobné výnosy.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Pohledávky z předčasně ukončených smluv

Při porušení podmínek leasingové nebo úvěrové smlouvy zahájí Společnost řízení ohledně navrácení daného majetku. Poté, co je financované aktivum získáno zpět, je vedeno jako zabavené aktivum až do následného prodeje a zbývající investice do finančního leasingu nebo nesplacená část spotřebitelského úvěru je vykázána jako pohledávka z předčasně ukončené smlouvy. Zároveň se v případě potřeby vytvoří opravná položka na snížení hodnoty.

Pokud se Společnosti nepodaří financované aktivum získat zpět, podá žalobu na klienty u příslušných úřadů Policie ČR. V okamžiku podání žaloby je zahájeno trestní stíhání, včetně vyhlášení celostátního pátrání po financovaném aktivu. Není-li trestní stíhání úspěšné, nebo pokud trvá příliš dlouho, je zahájeno paralelní rozhodčí řízení na základě žaloby o vydání financovaného aktiva a vyrovnání pohledávky. Poté, co vstoupí v platnost rozhodčí výrok, je vydán příkaz k exekuci. Pokud je uvedený příkaz zrušen z důvodu nedostatku prostředků nájemce, je pohledávka odepsána na základě souhlasu vedení Společnosti (viz poznámka 2(n)).

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v nominální výši po odečtení opravné položky na snížení hodnoty těchto pohledávek. Pohledávky zahrnují nesplacené leasingové a úvěrové splátky a částky související s operacemi, které se netýkají přímo retailové a korporátní činnosti, například částky splatné od zákazníků za přefakturaci pojistného a pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky.

h) Finanční závazky

Finanční závazky Společnosti zahrnují finanční závazky oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů (finanční deriváty určené na prodej) a finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě.

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

V případě Společnosti se tato kategorie skládá jenom z finančních derivátů k obchodování, které představují samostatnou položku ve výkazu finanční pozice.

Zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou obsaženy v zisku nebo ztrátě běžného období a jsou vykázány jako čistý zisk z derivátů k obchodování.

Ostatní závazky oceňované v naběhlé hodnotě

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, spadají do této kategorie a jsou oceňovány v naběhlé hodnotě. Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě představují zejména Půjčky a jiné finanční závazky, které zahrnují výdaje příštích období, závazky z obchodního styku a závazky ke společnostem vypořádávajícím transakce s kreditními kartami.

i) Odúčtování

Finanční aktiva jsou odúčtována, pokud smluvní práva k získání peněžních toků z těchto aktiv zanikla nebo byla tato aktiva převedena a současně všechny rizika a užítky plynoucí z jejich vlastnictví byly také převedeny (pokud všechna rizika a užítky nebyly převedeny, Společnost testuje svou kontrolu nad nimi, aby se ujistila, že pokračující účast plynoucí ze zachování kontroly nebrání odúčtování). Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku, kdy byly splaceny nebo jiným způsobem vypořádány.

j) Kompenzace finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a jejich čistá hodnota vykázána ve výkazu finanční pozice, pokud je kompenzace vykázaných částek právně vymahatelná a Společnost má v úmyslu provést vyrovnání v čisté hodnotě nebo současně realizovat aktivum a vypořádat závazek.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

k) Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem („dceřiné společnosti“) jsou společnosti, kde má Společnost pravomoc řídit finanční a provozní strategii obvykle spojenou s vlastnictvím akcií představujícími více než polovinu hlasovacích práv.

Investice do dceřiných společností jsou vykazovány ve výši pořizovacích nákladů po odečtení snížení hodnoty.

Výnos z investice se vykazuje pouze v rozsahu obdrženeho podílu z kumulovaného zisku dané investice. Výnos z investic do dceřiné společnosti je vykázán v zisku nebo ztrátě běžného období jako výnos z dividend poté, co vznikne právo na výplatu.

l) Investice do finančního leasingu

Leasingové smlouvy Společnosti jsou klasifikovány jako finanční leasingy, pokud jsou všechny výhody a rizika vlastnictví převedena na nájemce. Pohledávky z finančního leasingu se vykazují při přijetí předmětu leasingu zákazníkem ve výši čisté investice do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná hrubé investici do finančního leasingu (vzhledem k tomu, že smlouvy o finančním leasingu obsahují doložku o koupi na konci doby leasingu, není zde žádná nezajištěná zůstatková hodnota). Čistá investice do leasingu představuje hrubou investici do leasingu diskontovanou vnitřním výnosovým procentem leasingu. Rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu představuje finanční výnosy příštích období, které se vykazují jako úrokový výnos po celou dobu leasingu při konstantní periodické výnosnosti čisté investice do finančního leasingu (poznámky 2(g), 2(q), 2(r)). Částky přijaté od nájemce čistou investicí snižují.

m) Zabavená aktiva

Majetek původně prodaný v rámci finančního leasingu, smlouvy o splátkovém prodeji nebo financovaný spotřebitelským úvěrem, který byl nebo bude získán zpět v důsledku porušení smluvních podmínek a je určen k prodeji, je vykazován ve výkazu finanční pozice v rámci ostatních aktiv. Tato aktiva se vykazují v pořizovací ceně nebo v reálné hodnotě mínus náklady na prodej ve výkazu finanční pozice podle toho, která z těchto položek je nižší.

Pořizovací cena je definována jako účetní hodnota předčasně ukončených leasingových a úvěrových smluv. Následně jsou zabavená aktiva vedena ve výši hodnoty jejich přecenění a jsou tvořeny příslušné opravné položky na snížení hodnoty. Tato účetní hodnota spolu se souvisejícími opravnými položkami na snížení hodnoty je odúčtována poté, co je daný předmět leasingu či úvěru prodán. Zisk nebo ztráta z prodeje je vykázána, pokud byly významná rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeny na kupujícího a výnosy lze spolehlivě ocenit. Čistý zisk nebo ztráta z prodeje se vykazují ve ztrátách z prodeje zajištění (zabavených aktiv) spolu se ztrátou ze snížení hodnoty.

n) Snížení hodnoty

Snížení hodnoty u nefinančních aktiv

Společnost posuzuje vždy ke konci účetního období, zda existuje jakýkoli náznak, že může dojít ke snížení hodnoty určitého aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykazuje ve výši, o niž účetní hodnota daného aktiva převyšuje svoji zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je reálná hodnota daného aktiva snížená o náklady spojené s jeho prodejem nebo jeho užitná hodnota pro Společnost, je-li vyšší. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva rozdělena do skupin na nejnižší úroveň, na níž lze samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky). Aktiva, u nichž došlo ke snížení hodnoty, se testují z hlediska případného zrušení snížení hodnoty ke každému konci účetního období. V případě, že je odhadovaná zpětně získatelná částka nižší než zbytková hodnota, je vytvořena rezerva na riziko zbytkové hodnoty předmětu operativního leasingu.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Ztráta ze snížení hodnoty se zúčtuje do výkazu úplného výsledku pouze v takovém rozsahu, aby účetní hodnota daného aktiva nepřekročila účetní hodnotu aktiva, která by byla stanovena po odečtu odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému konci účetního období je opravná položka k leasingu a úvěrům a pohledávkám vykázána v zisku nebo ztrátě běžného období. Společnost posuzuje své portfolio pohledávek na snížení hodnoty jednou měsíčně.

Ke snížení hodnoty určitého finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a v důsledku toho ke ztrátě ze snížení hodnoty dojde pouze v případě, existuje-li objektivní důkaz, že se snížila hodnota v důsledku jedné nebo více událostí, k nimž došlo po prvotním zaúčtování daného aktiva („událost vedoucí ke ztrátě“) a že událost (nebo události) vedoucí ke ztrátě má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Hlavními ukazateli snížení hodnoty jsou významné finanční obtíže daného dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník ohlásí úpadek, neplní závazky nebo zanedbává povinnosti týkající se plateb nebo poruší podmínky dané smlouvy.

Individuálně významné pohledávky jsou posuzovány alespoň jednou ročně, a pokud je v průběhu roku identifikována událost vedoucí ke ztrátě, je odhadnuta opravná položka k leasingovým a úvěrovým pohledávkám snižující hodnotu znehodnocených leasingových a úvěrových pohledávek na jejich realizovatelnou hodnotu, kterou představují budoucí očekávané peněžní toky diskontované na současnou hodnotu efektivní úrokovou mírou přítomnou v leasingu nebo úvěru od počátku smlouvy, přičemž se bere v úvahu reálná hodnota souvisejícího zajištění.

Pohledávky, kterou nejsou individuálně významné a u kterých nebyla identifikována událost vedoucí ke ztrátě, jsou posuzovány společně.

Portfolio je rozděleno na retailové portfolio a korporátní klienty. Opravné položky pro každou skupinu jsou vypočítány na základě jejich věkové struktury a posuzovány na roční bázi.

Parametry, které odrážejí míru úvěrového rizika, jsou:

1. Pravděpodobnost neplnění závazku představuje pravděpodobnost, že dojde k neplnění závazků plynoucích ze smlouvy, stanovuje se na základě výsledku testování minulých úhrad klienty.
2. Výše dluhu je výše zbývajících dluhu k datu výpočtu opravných položek.
3. Očekávaná ztráta představuje část výše dluhu, která může představovat ztrátu pro Společnost. Tato část se počítá na základě historických údajů.

Pokud je realizovatelná hodnota leasingové nebo úvěrové pohledávky odhadnuta na nižší hodnotu než zůstatkovou, je zůstatková hodnota snížena na realizovatelnou. Úprava opravné položky je vykázána jako náklad.

Pokud je pohledávka nedobytná, odepíše se proti příslušné opravné položce vyjadřující znehodnocení. Tyto pohledávky se odepisují až po provedení všech nezbytných postupů a stanovení výše ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty týkající se investice do finančních leasingů, úvěrů a pohledávek je odúčtována oproti zisku nebo ztrátě běžného období, lze-li následný nárůst zpětně získatelné hodnoty objektivně vztáhnout k určité události, k níž dojde poté, co byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty.

o) Daň z příjmů

Daň z příjmů pro daný rok se skládá ze splatné a odložené daně. Daň z příjmů se vykazuje v zisku nebo ztrátě běžného období.

Splatná daň je očekávaný daňový závazek ze zdanitelných příjmů za daný rok, která je vypočtena v souladu s českou daňovou legislativou za použití uzákoněných daňových sazeb ke konci účetního období, a všechny úpravy splatné daně týkající se předchozích let.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny přechodné rozdíly mezi daňovou základnou aktiv a závazků a jejich účetními hodnotami.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová pohledávka se vykazuje u všech přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v příštích obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž lze uplatnit tyto přechodné rozdíly.

Pro výpočet odložených daňových pohledávek a závazků jsou použity předpokládané daňové sazby platné v obdobích vyrovnání pohledávky nebo závazku, na základě daňových sazeb, které byly uzákoněny ke konci účetního období.

Daňové pohledávky a závazky se započítávají, umožňuje-li zápočet zákon, a pokud se vztahují k témuž finančnímu úřadu.

p) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří hotovost v bance, pokladní hotovost a krátkodobé vklady s původní dobou splatnosti do tří měsíců. Společnost vypracovává výkaz peněžních toků s použitím nepřímé metody.

q) Počáteční přímé náklady a výnosy z poplatků

Počáteční přímé výnosy, včetně počátečních poplatků za poskytnutí finančního leasingu přijatých od nájemců a od zákazníků, jimž byl poskytnut úvěr, a počáteční přímé náklady týkající se finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů, zejména náklady na provize, jsou začleněny do počátečního ocenění čisté investice do finančního leasingu a jistiny spotřebitelského úvěru a jsou amortizovány proti příjmu konzistentně s vykázáním výnosu z finančního leasingu a spotřebitelského úvěru (poznámka 2(1)).

Počáteční přímé výnosy (náklady) z operativního leasingu se zahrnou do účetní hodnoty předmětu leasingu a účtují se jako výnos (náklad) po dobu trvání leasingu lineární metodou.

r) Náklady a výnosy týkající se pobídek pro zákazníky v oblasti finančního leasingu

Společnost poskytuje část svých finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů v rámci speciálních propagačních akcí, kdy jsou zákazníkům v oblasti finančního leasingu a spotřebitelských úvěrů nabízeny určité pobídky. Náklady na poskytování těchto pobídek nese Společnost.

Související výnosy a náklady jsou vykazovány ve výkazu úplného výsledku po dobu trvání dané leasingové a úvěrové smlouvy jako součást výpočtu efektivní úrokové míry (poznámka 2(1)).

s) Půjčky

Přijaté půjčky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru. Po prvotním vykázání jsou tyto půjčky následně oceňovány v naběhlé hodnotě pomocí metody efektivní úrokové míry. Diskont nebo prémie a úrok jsou vykazovány v úrokových nákladech.

t) Výnosy

Výnosy se vykazují v případě, že je pravděpodobné, že přinesou ekonomický prospěch Společnosti, a lze je spolehlivě ocenit. Před zaúčtováním výnosů musí být splněna následující specifická kritéria účtování:

Výnosy z operativního leasingu

Výnosy se vykazují v období, kdy je příslušná služba poskytována. Výnos z operativního leasingu se vykazuje s použitím lineární metody po dobu trvání leasingu v rámci výnosů z poplatků, provizí a operativního leasingu.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Výnosy z úroků

Výnosy se vykazují na základě akruálního principu s přihlédnutím k efektivní úrokové sazbě daného aktiva.

Pojištění

Pohledávky a závazky z pojištění týkající se přefakturování nákladů na pojištění předmětů finančního leasingu a úvěru, které se přefakturoují na nájemce v souladu s podmínkami leasingové a úvěrové smlouvy, se vykazují v období, k němuž se vztahují. Společnost jedná jako zprostředkovatel a vykazuje pohledávku z pojištění za koncovým zákazníkem a závazek z pojištění za pojišťovací makléřem ve výkazu finanční pozice a nikoli v zisku nebo ztrátě běžného období.

Pojistné zaplacené pojišťovně, které ještě nebylo přefakturováno zákazníkům, je vykázáno v ostatních aktivech (poznámka 18).

Náklady z pojištění vozidel pronajatých v rámci operativního leasingu, kde pojištění představuje část leasingových splátek a není zvlášť fakturováno nájemci, je vykazováno jako součást Nákladů na poplatky, provize a operativní leasing.

Provize z pojištění představují provize od pojišťoven. Tyto provize jsou vykázány v zisku nebo ztrátě běžného období, když se dá jejich výše spolehlivě odhadnout.

Pojistné nároky jsou vykazovány v případě, že je peněžní příjem prakticky jistý.

Smluvní pokuty a penále

Výnosy ze smluvních pokut a penále jsou vykázány v době předčasného ukončení leasingové nebo úvěrové smlouvy ve výši vypočítané podle pevně stanovených pravidel obsažených ve Všeobecných obchodních podmínkách Společnosti. Dále jsou v této položce uvedena penále za pozdní platbu leasingových nebo úvěrových splátek.

u) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a další náklady vzniklé Společnosti v souvislosti s vypůjčením finančních prostředků. Výpůjční náklady jsou vykázány v zisku nebo ztrátě běžného období s použitím metody efektivní úrokové sazby v obdobích, k nimž se vztahují.

v) Sociální náklady

Odvody Společnosti do státního systému důchodového pojištění, sociálního zabezpečení, zdravotního pojištění a do fondu nezaměstnanosti za její zaměstnance jsou považovány za správní náklady a jsou uváděny ve výkazu úplného výsledku v době jejich vzniku.

Společnost nemá definovaný systém zaměstnaneckých výhod. Společnost poskytuje svým zaměstnancům stanovené příspěvky k penzijnímu připojištění se státním příspěvkem, které se pohybují podle délky zaměstnání ve Společnosti a jejich pracovní pozice mezi 450 Kč až 900 Kč měsíčně na každého zaměstnance. Tento příspěvek je poskytován pouze zaměstnancům, jejichž pracovní smlouva byla uzavřena na dobu neurčitou, pracují na plný úvazek a bylo o něj zažádáno do 15. března 2010.

w) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující smluvní nebo mimosmluvní závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, jestliže je pravděpodobné, že Společnost bude nucena ke splnění tohoto závazku čerpat zdroje, z nichž jí plyne ekonomický prospěch, a pokud je možné spolehlivě odhadnout výši tohoto závazku.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

x) Podmíněná aktiva a potenciální závazky

Potenciální závazky nejsou vykázány v individuálním výkazu finanční pozice. Jsou však zveřejněny v příloze, pokud odliv zdrojů představujících ekonomický prospěch je nepravděpodobný.

Podmíněná aktiva nejsou vykázána v individuálním výkazu finanční pozice, ale zveřejňují se v příloze, je-li pravděpodobné, že budou znamenat ekonomický prospěch.

y) Základní kapitál

Vlastní kapitál je tvořen kmenovými akciemi. Vyplacení dividend je vykázáno ve vlastním kapitálu v době, kdy je schváleno akcionářem Společnosti.

z) Definice tříd IFRS u finančních aktiv

Vedení Společnosti definuje třídy finančních nástrojů a seskupuje nástroje stejné povahy a charakteristiky zejména s ohledem na rizikový profil těchto nástrojů. Třídy jsou relevantní pro Čisté investice do finančního leasingu a Úvěry a pohledávky. Tyto položky jsou rozděleny na částky týkající se Retailového portfolia a Korporátních klientů. Třída Korporátních klientů je dále rozdělena na částky týkající se Prodejců a Ostatních korporátních klientů.

aa) Účetní a další významné odhady

Odhady jsou průběžně hodnoceny a vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, včetně předpokládaných budoucích událostí, které mohou vyplynout ze současných okolností. Hlavní odhady použité při zpracování individuální účetní závěrky jsou popsány v poznámce 2(n) ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud by se skutečné peněžní toky od klientů představované výší opravných položek k 31. prosinci 2012 zvýšily/snížily o 1%, došlo by k poklesu/nárůstu zisku Společnosti před zdaněním za rok 2012 o 7 635 tis. Kč (2011: 5 119 tis. Kč).

bb) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi koncem účetního období a dnem sestavení individuální účetní závěrky, je zachycen v individuální účetní závěrce v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly ke konci účetního období.

V případě, že mezi koncem účetního období a dnem sestavení individuální účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po konci účetního období, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v individuální účetní závěrce.

3. Řízení finančního rizika

Níže jsou uvedena různá rizika, jimž je Společnost vystavena v důsledku svých činností, a přístup k řízení těchto rizik.

a) Riziko likvidity

Riziko likvidity vyplývá z všeobecného financování činností Společnosti a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Společnost nebude schopna financovat aktiva k příslušnému dni splatnosti a v dané sazbě, riziko, že nebude schopna realizovat určité aktivum za přiměřenou cenu a v příslušném časovém rámci, a riziko, že nebude schopna splnit závazky v době jejich splatnosti.

Řízení likvidity Společnosti je zaměřeno na zajištění financí pro zaplacení všech závazků v době jejich splatnosti. Koncentrace rizika je omezena vzhledem k rozptýlené splatnosti závazků Společnosti a jejímu různorodému portfoliu zdrojů financování. Tabulka 27(b) uvádí další podrobnosti.

3. Řízení finančního rizika (pokračování)

b) Tržní riziko

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

Riziko úrokové sazby

Klíčové produkty Společnosti (tj. leasingové smlouvy a spotřebitelské úvěry) poskytnuté Společností vyžadují, aby nájemce/dlužník platil splátky podle splátkového kalendáře připojeného k leasingové/úvěrové smlouvě na základě pevné úrokové sazby (vnitřní výnosové procento). Úrokové sazby účtované Společností vycházejí obvykle z úrokových sazeb převládajících na leasingovém/úvěrovém trhu v době schválení leasingu/úvěru.

Vzhledem k tomu, že Společnost financuje pořízení určité části předmětů leasingu a spotřebitelských úvěrů prostřednictvím úvěrů úročených variabilními sazbami, je Společnost z hlediska této části svého finančního leasingu a portfolia spotřebitelských úvěrů vystavena riziku, že ziskovost bude v důsledku nepříznivých/výhodných pohybů úrokové sazby v průběhu leasingu/úvěru nižší/vyšší, než se očekávalo. Sjednané pevné sazby ve smlouvách o finančním leasingu a o spotřebitelském úvěru všeobecně převyšují smluvní variabilní úrokové sazby týkající se půjček.

Společnost ve spolupráci s Treasury oddělením mateřské společnosti pravidelně monitoruje a reportuje vliv možné změny úrokových sazeb na vlastní kapitál, zisk z úroků a poplatků a čistý zisk Společnosti. Výpočet ukazuje procento snížení vlastního kapitálu, zisku z úroků a poplatků a čistého zisku v případě zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů.

Výsledky této analýzy k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou následující:

Vliv změny sazeb na	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Vlastní kapitál	1,10%	1,17 %
Zisk z úroků a poplatků	2,59%	3,01 %
Čistý zisk	9,47%	16,38 %

Výpočet spočívá v porovnání splatnosti aktiv a závazků Společnosti k určitému datu a v následném výpočtu vlivu možné změny úrokové sazby na vlastní kapitál, zisk z úroků a poplatků a čistý zisk.

Koncentrace rizika změny úrokové sazby je limitována využitím kombinace zdrojů financování za fixní a pohyblivou úrokovou sazbu a dále využitím různé doby splatnosti jednotlivých tranší čerpaných zdrojů financování. Tabulka 27(a) uvádí další podrobnosti.

Měnové riziko

Funkční měnou Společnosti je česká koruna a převážná většina výnosů a nákladů je realizována v českých korunách. Leasingové smlouvy a smlouvy o spotřebitelských úvěrech vyčíslené v Eurech jsou financovány z půjček denominovaných v Eurech pro snížení měnového rizika. Společnost minimalizuje dopad měnového rizika uzavíráním otevřených cizoměnových pozic nákupem nebo prodejem potřebného objemu cizí měny. Vzhledem k tomuto pravidelnému ošetření kurzového rizika je dopad změny kurzu CZK/EUR do vlastního kapitálu a do výkazu úplného výsledku Společnosti nevýznamný.

Koncentrace měnového rizika je minimalizována využitím Eura jako jediné cizí měny. V rámci celkových aktivit Společnosti jsou její Eurové aktivity nevýznamné. Tabulka 27(c) uvádí další podrobné informace.

3. Řízení finančního rizika (pokračování)

c) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko se týká hlavně čistých investic Společnosti do finančního leasingu, spotřebitelských úvěrů a úvěrů poskytovaných prodejčům vozidel. Koncentrace rizika je omezena vzhledem k velkému počtu zákazníků a prodejců a různorodému profilu zákazníků v různých obchodních sektorech v celé České republice. K 31. prosinci 2012 nevykazovala Společnost žádnou významnou individuální koncentraci úvěrového rizika a k tomuto datu měla více než 37 200 zákazníků s aktivními smlouvami (2011: 50 500).

Strategií Společnosti je provádět i nadále podrobné monitorování leasingových smluv a smluv o spotřebitelském úvěru poté, co zákazník nesplatí dvě splátky v době splatnosti. Ztráty ze snížení hodnoty z investice do finančního leasingu, úvěrů a pohledávek jsou odhadovány po zvážení zajištění souvisejícího majetku a statistiky úspěšnosti vymáhání. V minulosti úvěrové ztráty nepřekračovaly významně očekávání Společnosti.

Úvěrové riziko týkající se financování prodejců je zmírněno systémem maximálních limitů rizika nastavených pro jednotlivé prodejce a požadované záruky.

Úvěrové riziko vznikající v souvislosti s ostatními finančními aktivy Společnosti – investicemi, pohledávkami a peněžními prostředky a jejich ekvivalenty – spočívá pro Společnost v případném nedodržení závazků druhou stranou, které je zmírněno počtem protistran a zvážením jejich finanční bonity.

Maximální expozice k úvěrovému riziku a držená zajištění pro významná aktiva:

	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	Maximální expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální expozice	Finanční efekt zajištění
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	52 426	0	26 201	0
Čisté investice do finančního leasingu	950 172	721 453	1 735 874	1 313 745
Retailové	550 935	457 267	1 041 541	850 312
Korporátní	399 237	264 186	694 333	463 433
Úvěry a pohledávky	7 442 795	5 538 216	8 022 984	5 784 968
Retailové	5 427 199	3 732 891	5 866 959	3 873 083
Korporátní	2 015 596	1 805 325	2 156 025	1 911 885
Pohledávky z pojištění	32 874	0	53 685	0

Hodnota finančního efektu zajištění je vykázána jako nižší z účetní hodnoty souvisejícího aktiva vykázané ve výkazu o finanční pozici a přijatého zajištění. Zajištění je oceněno na základě odhadu realizovatelné hodnoty předmětů leasingu (motorových vozidel) provedeného vedením, který vychází z modelu pro odhad tržních cen. Vzhledem k tomu, že nelze zjistit skutečný stav každého aktiva, mohou se vyskytnout rozdíly mezi skutečnou a odhadovanou hodnotou drženého zajištění.

Společnost používá metodiku řízení úvěrového rizika a posuzování kvality úvěrového portfolia podle pravidel mateřské společnosti. V tomto systému jsou aktiva rozdělena do následujících kategorií: do splatnosti (bez pohledávek po splatnosti), po splatnosti (pohledávky po splatnosti do 90 dní), pochybné (pohledávky po splatnosti nad 90 dní, ale před vstupem do vymáhacího procesu) a pohledávky ve vymáhacím procesu. Pohledávky v kategoriích po splatnosti, pochybné a ve vymáhacím procesu jsou znehodnocené. Společnost také definovala třídy finančních aktiv (poznámka 2(z)).

Úvěrový rating hlavních bank, ve kterých má Společnost uložena depozita, je uveden v poznámce 19.

4. Řízení kapitálu

V rámci pravidel kapitálové přiměřenosti na českém trhu není Společnost regulovanou institucí, a to ani z pohledu požadavků na objem minimálního kapitálu nebo kapitálové přiměřenosti. Podle instrukcí mateřské společnosti implementuje Společnost nástroje pro reportování využívané mateřské společnosti. Kapitálové riziko není řízeno na úrovni Společnosti, jelikož je monitorováno akcionářem. Cílem Společnosti je zabezpečit schopnost trvání Společnosti, aby mohla poskytovat výnosy akcionáři a výhody dalším zainteresovaným stranám, a také optimalizovat strukturu kapitálu vedoucí ke snížení nákladů na kapitál.

K 31. prosinci 2012 činil vlastní kapitál Společnosti 1 048 295 tis. Kč (2011: 1 161 594 tis. Kč).

5. Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším způsobem stanovení reálné hodnoty je využití ceny kótované na aktivním trhu. Pokud trh s finančními nástroji není aktivní, stanovuje Společnost reálnou hodnotu pomocí oceňovacího modelu.

Cílem použití oceňovacího modelu je stanovit takovou cenu transakce, jaká by vznikla v den ocenění z obchodu uzavřeného za běžných tržních podmínek.

Zvolený oceňovací model využívá maximum tržních vstupů a spoléhá co nejméně na vstupy specifické pro Společnost. Model zahrnuje všechny faktory, které by účastníci trhu zvažovali při stanovení ceny a je v souladu se standardními metodami pro oceňování finančních nástrojů.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou mohou být rozčleněny dle použitého oceňovacího modelu. Jednotlivé úrovně jsou definovány následovně:

- Úroveň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 – Vstupy jiné než ceny uvedené v úrovni 1, které jsou zjištěné veřejně pro dané aktívum nebo závazek, a to buď přímo (jako ceny) nebo nepřímo (odvozené od ceny)
- Úroveň 3 – Údaje pro aktívum nebo závazek, které nejsou založené na informacích zjištěných na trhu (nepozorovatelné údaje)

K 31. prosinci 2012 Společnost držela finanční deriváty k obchodování – aktiva ve výši 10 919 tis. Kč a závazky ve výši 11 947 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 0 tis. Kč) využitím oceňovacích metod z Úrovně 2. Reálná hodnota úrokových swapů je vypočítána jako čistá současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků na základě pozorovatelných výnosových křivek.

6. Úrokové výnosy a náklady

Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2012	2011
Spotřebitelské úvěry (poznámka 17)	429 409	439 276
Finanční leasing (poznámka 16)	91 244	134 235
Úvěry a zálohy prodejcům a dovozcům vozidel (poznámka 17)	50 985	56 763
Internetové úvěry	21 584	24 181
Kreditní karty	3 752	17 121
Vklady v bankách a jiných finančních institucích	57	72
	597 031	671 648
<u>Úrokové výnosy ze znehodnocených aktiv</u>	2012	2011
Úvěry a pohledávky	18 185	15 676
Finanční leasing	3 843	6 849
	22 028	22 525

6. Úrokové výnosy a náklady (pokračování)**Náklady na úroky a podobné náklady**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Půjčky přijaté	266 973	301 578

7. Výnosy a náklady z poplatků, provizí a operativního leasingu**Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Poplatky a provize týkající se finančního leasingu	270 051	295 669
Smluvní pokuty a penále	94 634	87 062
Provize z pojištění	87 294	95 083
Výnosy z operativního leasingu	39 407	67 970
Poplatky týkající se spotřebitelského financování	28 734	32 131
	<u>520 120</u>	<u>577 915</u>

Náklady na poplatky, provize a operativní leasing

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Náklady týkající se operativního leasingu	94 432	102 581
Poplatky a provize týkající se finančního leasingu	56 415	80 023
Náklady na pojištění týkající se operativního leasingu	25 383	30 831
Poplatky a provize týkající se spotřebitelského financování	23 433	20 100
Náklady na pojištění týkající se finančního leasingu a spotřebitelského financování	15 282	16 006
Bankovní poplatky	1 617	1 266
Ostatní	999	564
	<u>217 561</u>	<u>251 371</u>

Výnosy a náklady z poplatků a provizí týkající se finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů zahrnují hlavně poplatky a provize týkající se ukončených finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů, a také poplatky a provize týkající se aktivních finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů, které nejsou počátečními přímými výnosy a náklady (tj. nepředpokládají se na počátku leasingu), a proto nejsou součástí výpočtu úrokového výnosu finančního leasingu a spotřebitelského úvěru v rámci efektivní úrokové sazby.

8. Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Čistá ztráta z prodeje předmětů operativního leasingu	- 4 441	- 22 285
Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku Společnosti	0	- 355
	<u>- 4 441</u>	<u>- 22 640</u>

9. Ostatní čisté provozní výnosy

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Čisté kurzové zisky (+) / ztráty (-)	4 623	- 3 798
Ostatní výnosy	3 840	5 170
Výnosy z pronájmu nemovitostí	203	199
	<u>8 666</u>	<u>1 571</u>

10. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a z prodeje zajištění

<u>Ztráty ze snížení hodnoty aktiv</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Úvěry a pohledávky (změna stavu opravných položek)	252 642	68 034
Čisté investice do finančního leasingu	- 3 088	- 568
Úvěry a pohledávky (odpis pohledávek)	37 094	39 636
Úvěry a pohledávky (vymožené pohledávky)	- 683	- 466
Zabavená aktiva (snížení hodnoty zajištění)	20 585	37 410
Pohledávky z pojištění	7 272	4 260
	<u>313 822</u>	<u>148 306</u>

<u>Ztráta z prodeje zabavených aktiv</u>		
Čistá ztráta z prodeje zabavených aktiv (před zohledněním rozpuštění opravných položek k zabaveným aktivům)	27 733	47 782
Rozpuštění opravných položek k zabaveným aktivům při prodeji	- 25 799	- 45 368
	<u>1 934</u>	<u>2 414</u>
	<u>315 756</u>	<u>150 720</u>

Následující tabulka uvádí souhrn výše opravných položek na snížení hodnoty ke konci účetního období:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Úvěry a pohledávky (poznámka 17)	689 420	436 778
Čisté investice do finančního leasingu (poznámka 16)	5 966	9 055
Zabavená aktiva (poznámka 18)	56 628	61 842
Pohledávky z pojištění (poznámka 18)	11 532	4 260
	<u>763 546</u>	<u>511 935</u>

Pohyby v opravných položkách ke snížení hodnoty podle tříd finančních aktiv lze analyzovat následovně:

	<u>Počáteční stav k 1. lednu 2012</u>	<u>Zvýšení opravných položek</u>	<u>Snížení opravných položek</u>	<u>Čistý pohyb za rok</u>	<u>Konečný stav k 31. prosinci 2012</u>
Úvěry a pohledávky	436 778	442 036	- 189 394	252 642	689 420
Korporátní	147 388	74 010	- 27 376	46 634	194 022
Retailové	232 393	344 062	- 156 749	187 313	419 706
Prodejci vozidel	56 997	23 964	- 5 269	18 695	75 692
Čisté investice	9 055	6 090	- 9 179	- 3 089	5 966
Korporátní	6 685	2 702	- 7 302	- 4 600	2 085
Retailové	2 370	3 388	- 1 877	1 511	3 881
Zabavená aktiva	61 842	20 585	- 25 799	- 5 214	56 628
Pohledávky z pojištění	4 260	7 537	- 265	7 272	11 532
Celkem	<u>511 935</u>	<u>476 248</u>	<u>- 224 637</u>	<u>251 611</u>	<u>763 546</u>

10. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a z prodeje zajištění (pokračování)

	Počáteční stav k 1. lednu 2011	Zvýšení opravných položek	Snížení opravných položek	Čistý pohyb za rok	Konečný stav k 31. prosinci 2011
Úvěry a pohledávky	368 744	208 970	- 140 936	68 034	436 778
Korporátní	138 243	53 124	- 43 979	9 145	147 388
Retailové	179 144	139 545	- 86 296	53 249	232 393
Prodejci vozidel	51 357	16 301	- 10 661	5 640	56 997
Čisté investice	9 623	5 576	- 6 144	- 568	9 055
Korporátní	7 630	4 608	- 5 553	- 945	6 685
Retailové	1 993	968	- 591	377	2 370
Zabavená aktiva	69 800	37 410	- 45 368	- 7 958	61 842
Pohledávky z pojištění	0	4 260	0	4 260	4 260
Celkem	448 167	256 216	- 192 448	63 768	511 935

11. Správní náklady

	2012	2011
Odpisy předmětů operativního leasingu (poznámka 14)	118 166	139 045
Mzdové náklady	114 789	107 843
Sociální pojištění	24 500	25 436
Dodatečné náklady na DPH	24 302	0
Telekomunikační a informační služby	23 079	24 036
Odborné služby	16 478	14 418
Reklama a marketing	14 655	21 103
Odpisy (poznámky 13, 14)	13 042	15 872
Nájemné	11 626	11 653
Ostatní nepřímé daně	9 588	5 674
Zdravotní pojištění	9 249	9 131
Pohonné hmoty a jiné související náklady	6 436	6 753
Snížení hodnoty investic – odpis (poznámky 13,14)	4 020	18 508
Ostatní náklady související s nájmem	3 604	3 641
Opravy a údržba	2 627	3 168
Pojištění	1 821	1 871
Cestovné	828	1 543
Příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění zaměstnanců	537	603
Kancelářské potřeby	445	573
Ostatní	2 275	6 351
	402 067	417 222

Náklady na pronájem objektu se týkají především kancelářských prostor centrály Společnosti (poznámka 29).

12. Daň z příjmů

Hlavní součásti daňového závazku:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Odložený daňový závazek (dlouhodobý)	69 099	86 051
Splatný závazek z daně z příjmů (krátkodobý)	24 389	13 819
Čistý daňový závazek	93 488	99 870

12. Daň z příjmů (pokračování)

Náklad na daň z příjmů lze analyzovat následovně:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Splatný daňový náklad		
Splatná daň	56 771	28 162
Odložený daňový náklad		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	- 16 952	- 1 936
Daň z příjmů	<u>39 819</u>	<u>26 226</u>

Odsouhlasení daně z příjmů týkající se zisku z provozní činnosti před zdaněním při zákonné sazbě daně z příjmů a daně z příjmu Společnosti při efektivní daňové sazbě za období končící 31. prosince 2012 a 2011 je následující:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ztráta (+) / zisk (-) z provozní činnosti před zdaněním	- 73 480	109 551
Zákonná sazba daně z příjmů v České republice ve výši	19%	19%
Daň při zákonné sazbě daně z příjmů	- 13 961	20 815
Daňový efekt trvalých daňově neodečitatelných nákladů	64 409	11 393
Daňový efekt trvale nezdanitelných výnosů	- 10 629	- 5 982
Daňový náklad celkem	<u>39 819</u>	<u>26 226</u>

Efektivní daňová sazba za období končící 31. prosince 2012 je 54 % (2011: 24 %). Zvýšení efektivní sazby daně z příjmů reflektuje nárůst opravných položek, které jsou považovány za daňově neuznatelné.

Odložená daň je vypočtena ve výši 19 %, což je sazba uzákoněná pro období předpokládané realizace odložené daně. Odloženou daň k 31. prosinci 2012 a 2011 lze analyzovat následovně:

	<u>31. prosince 2012</u>		<u>31. prosince 2011</u>	
	<u>Odložená daňová pohledávka</u>	<u>Odložený daňový závazek</u>	<u>Odložená daňová pohledávka</u>	<u>Odložený daňový závazek</u>
Položky odložené daně				
Úvěr a pohledávky	0	477	9 521	0
Čistá investice do finančního leasingu	0	164 657	0	328 345
Časové rozlišení provizí, pohledávky ze splátkového prodeje	53 044	0	62 171	0
Dlouhodobý hmotný majetek	106 915	0	269 963	0
Časově rozlišené zálohy od nájemců	0	67 657	0	101 710
Nevybraná dovolená, časově rozlišené sociální pojištění	3 733	0	2 349	0
Celkem	<u>163 692</u>	<u>232 791</u>	<u>344 004</u>	<u>430 055</u>
Čistý odložený daňový závazek		<u>69 099</u>		<u>86 051</u>

Při výpočtu čistého odloženého daňového závazku Společnost započítává odložené daňové pohledávky proti odloženým daňovým závazkům odváděným Finančnímu úřadu České republiky.

České právní předpisy vyžadují výpočet daně z příjmu ze zisku před zdaněním podle českých účetních předpisů. Proto se vyskytuje mnoho přechodných rozdílů způsobených jak specifickými daňovými předpisy, tak rozdíly mezi českými účetními předpisy a IFRS. V důsledku toho výše uvedené tabulky odložené daně zahrnují položky hlavní účetní knihy jako pozemky, budovy a zařízení a časově rozlišení provizí podle českých účetních předpisů, které nejsou vykazovány podle IFRS.

Vedení se domnívá, že daňová povinnost je zobrazena v individuálních finančních výkazech pravdivě. Plnění daňových závazků Společnosti však podléhá kontrole finančních úřadů v dalších třech letech.

13. Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pořizovací cena		
1. ledna	93 070	105 373
Přírůstky	1 900	6 578
Úbytky	- 9 048	- 18 881
31. prosince	<u>85 922</u>	<u>93 070</u>
Oprávký		
1. ledna	72 369	64 045
Odpisy (poznámka 11)	7 120	8 697
Úbytky	- 5 196	- 373
31. prosince	<u>74 293</u>	<u>72 369</u>
Zůstatková cena		
1. ledna	20 701	41 328
31. prosince	<u>11 629</u>	<u>20 701</u>

Úbytky v roce 2012 představují především odepsaný software v hodnotě 3 851 tis. Kč (2011: 18 508 tis. Kč), který nebude dále Společností používán (poznámka 11).

14. Dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u>	<u>Zařízení používané Společností</u>	<u>Předměty operativního leasingu</u>	<u>Celkem</u>
Pořizovací cena				
1. ledna 2012	2 410	72 577	722 963	797 950
Přírůstky	0	3 212	223 859	227 071
Úbytky	- 2 410	- 20 003	- 312 996	- 335 409
31. prosince 2012	<u>0</u>	<u>55 786</u>	<u>633 826</u>	<u>689 612</u>
Oprávký				
1. ledna 2012	0	55 565	242 337	297 902
Odpisy (poznámka 11)	0	5 922	118 166	124 088
Úbytky	0	- 18 041	- 174 325	- 192 366
31. prosince 2012	<u>0</u>	<u>43 446</u>	<u>186 178</u>	<u>229 624</u>
Zůstatková cena				
1. ledna 2012	2 410	17 012	480 626	500 048
31. prosince 2012	<u>0</u>	<u>12 340</u>	<u>447 648</u>	<u>459 988</u>

14. Dlouhodobý hmotný majetek (pokračování)

	Pozemky	Zařízení používané Společností	Předměty operativního leasingu	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2011	2 410	74 002	744 648	821 060
Přírůstky	0	3 401	220 688	224 089
Úbytky	0	- 4 826	- 261 884	- 266 710
Převedená aktiva finančního leasingu	0	0	19 511	19 511
31. prosince 2011	2 410	72 577	722 963	797 950
Oprávký				
1. ledna 2011	0	53 069	241 765	294 834
Odpisy (poznámka 11)	0	7 175	139 045	146 220
Úbytky	0	- 4 679	- 152 585	- 157 264
Převedená aktiva finančního leasingu	0	0	14 112	14 112
31. prosince 2011	0	55 565	242 337	297 902
Zůstatková cena				
1. ledna 2011	2 410	20 933	502 883	526 226
31. prosince 2011	2 410	17 012	480 626	500 048

Úbytky zařízení v roce 2012 zahrnují zejména hardware vztahující se k odepsanému softwaru v hodnotě 169 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč), který nebude Společnost dále používat (poznámka 11).

Budoucí celkové minimální leasingové splátky v rámci nezrušitelných operativních leasingů jsou následující:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Do 1 roku	148 773	190 358
Od 1 roku a do 5 let	311 523	272 084
Více než 5 let	916	337
	461 212	462 779

15. Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost má 100% podíl na základním kapitálu zprostředkovatelské společnosti v oblasti pojišťovnictví OPTIMALIT, spol. s r.o. Tato společnost byla založena 1. června 1999 se základním kapitálem 1 000 000 Kč.

Za rok 2012 vykázala společnost OPTIMALIT, spol. s r.o. neauditovaný zisk ve výši 2 277 tis. Kč (2011: 2 106 tis. Kč) s neauditovaným vlastním kapitálem ve výši 4 665 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 4 493 tis. Kč).

Tato dceřiná společnost rozdělila zisk za rok 2011 Společnosti ve výši 2 106 tis. Kč (2010: 1 948 tis. Kč) (poznámka 28). Tato částka je vykázána v zisku běžného období v položce výnosy z dividend. Předpokládá se, že neauditovaný zisk za rok 2012 ve výši 2 277 tis. Kč bude celý vyplacen Společnosti formou dividend.

Společnost se stala 10. listopadu 2008 stoprocentním vlastníkem společnosti OTP Leasing, a.s. (v současnosti Credium Slovakia) se sídlem Einsteinova 21, 852 86 Bratislava, Slovenská republika a její dceřiné společnosti OTP Poisťovací Maklér, s.r.o. (v současnosti Optimalit Slovakia, s.r.o.) se sídlem Einsteinova 21, 852 86 Bratislava, Slovenská republika.

Společnost Credium Slovakia, a.s. vznikla dne 22. října 2002 zápisem do Obchodního registra SR a výše základního kapitálu k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 byla 2 987 453 EUR.

15. Účasti s rozhodujícím vlivem (pokračování)

Dceřiná společnost je vedena v této individuální účetní závěrce v pořizovací ceně 61 648 tis. Kč, což je pořizovací hodnota podnikové kombinace pro Společnost zvýšená o vklad Společnosti do kapitálových fondů dceřiné společnosti.

Za rok 2012 vykázala společnost Credium Slovakia auditovaný zisk po zdanění ve výši 446 816 EUR, což představuje 11 233 tis. Kč (2011: 1 230 744 EUR, což představuje 30 259 tis. Kč).

16. Čistá investice do finančního leasingu

Jednotlivé položky investic do finančního leasingu jsou následující:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Pohledávka z minimálních leasingových splátek (hrubá investice do leasingu)	1 029 780	1 899 575
mínus: výnosy příštích období	<u>- 73 642</u>	<u>- 154 646</u>
Čisté investice do finančního leasingu	956 138	1 744 929
mínus: Ztráty ze snížení hodnoty (poznámka 10)	<u>- 5 966</u>	<u>- 9 055</u>
Čisté investice do finančního leasingu mínus ztráty ze snížení hodnoty	<u>950 172</u>	<u>1 735 874</u>

Výnosy z úroků z finančního leasingu činily 91 244 tis. Kč, za období končící 31. prosince 2012 (2011: 134 235 tis. Kč) (poznámka 6).

Pohledávky z budoucích minimálních leasingových splátek, výnosy příštích období a čistá investice do finančního leasingu podle splatnosti k 31. prosinci 2012 lze analyzovat následovně:

	<u>Hrubá investice</u>	<u>Výnosy příštích období</u>	<u>Investice do leasingu</u>
2013	594 507	45 245	549 262
2014	259 289	19 238	240 051
2015	124 701	7 005	117 696
2016	40 832	1 842	38 990
2017	9 565	274	9 291
2018 a dále	886	38	848
	<u>1 029 780</u>	<u>73 642</u>	<u>956 138</u>

Pohledávka z budoucích minimálních leasingových splátek, výnosy příštích období a čistá investice do finančního leasingu podle splatnosti k 31. prosinci 2011 lze analyzovat následovně:

	<u>Hrubá investice</u>	<u>Výnosy příštích období</u>	<u>Investice do leasingu</u>
2012	940 402	91 317	849 085
2013	585 710	42 035	543 675
2014	244 870	15 805	229 065
2015	103 255	4 655	98 600
2016	22 304	746	21 558
2017 a dále	3 034	88	2 946
	<u>1 899 575</u>	<u>154 646</u>	<u>1 744 929</u>

Společnost se specializuje na finanční leasing a spotřebitelské půjčky motorových vozidel. Struktura majetku, který je předmětem leasingu, za rok končící 31. prosince 2012 a 2011 je následující:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Osobní auta	78%	77%
Nákladní dopravní technika a užitkové vozy	21%	21%
Technologie, stroje a zařízení	1%	2%
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

16. Čistá investice do finančního leasingu (pokračování)

Z pohledu úvěrového rizika se hrubé a čisté investice do finančního leasingu rozdělí podle tříd následovně:

	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	Retailové portfolio	Korporátní klienti ostatní	Celkem	Retailové portfolio	Korporátní klienti ostatní	Celkem
Do splatnosti, nezhodnocené	547 814	384 006	931 820	1 036 237	676 643	1 712 880
Po splatnosti a jednotlivě znehodnocené	7 002	17 316	24 318	7 674	24 375	32 049
Investice do leasingu	554 816	401 322	956 138	1 043 911	701 018	1 744 929
mínus: opravná položka (poznámka 10)	- 3 881	- 2 085	- 5 966	- 2 370	- 6 685	- 9 055
Čistá výše	550 935	399 237	950 172	1 041 541	694 333	1 735 874
Zajištění k aktivům po splatnosti a jednotlivě znehodnoceným	4 178	8 895	13 073	5 717	17 610	23 327

Společnost nemá žádná aktiva v kategorii po splatnosti a nezhodnocené, jelikož vytváří opravnou položku ke všem pohledávkám po splatnosti. Postupy řízení finančního rizika jsou popsány v poznámce 3.

17. Úvěry a pohledávky

Rozdělení úvěrů a pohledávek lze analyzovat následovně:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Spotřebitelské úvěry (poznámka 27)	6 047 092	6 229 011
Úvěry a zálohy prodejcům a dovozcům vozidel	1 372 188	1 345 415
Pohledávky z předčasně ukončených smluv	375 384	302 628
Obchodní pohledávky	154 204	184 355
Internetové úvěry (poznámka 27)	125 819	205 946
Kreditní karty	45 961	176 116
Obchodní zálohy	11 567	16 291
Hrubá výše	8 132 215	8 459 762
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních úvěrů a pohledávek	- 399 283	- 274 862
Ztráty ze snížení hodnoty spotřebitelských úvěrů	- 239 323	- 141 289
Ztráty ze snížení hodnoty internetových úvěrů	- 50 814	- 20 627
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek (poznámka 10)	- 689 420	- 436 778
Čistá výše	7 442 795	8 022 984

Pohledávky z obchodního styku tvoří zejména nezaplacené splátky spotřebitelských úvěrů a neuhrazené leasingové splátky.

Společnost poskytla obchodní úvěry a zálohy svým nejvýznamnějším prodejcům vozidel na financování vozidel, které mají dočasně ve skladu nebo vystavené v autosalónech. Obchodní úvěry a zálohy jsou krátkodobé a revolvingové a byly poskytnuty ve výši 1 364 940 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 1 345 415 tis. Kč). Výnos z úroků z těchto úvěrů a záloh činil 50 985 tis. Kč v roce 2012 (2011: 56 763 tis. Kč) (poznámka 6).

V této položce jsou dále vykazovány pohledávky za prodejci vozidel odkoupených na základě smlouvy o faktoringu od dovozce vozidel. Dovozece vozidel poskytl společnosti záruku v celkové výši 76 825 tis. Kč (2011: 75 000 tis. Kč) za pohledávky odkoupené v rámci faktoringu.

17. Úvěry a pohledávky (pokračování)

Z hlediska úvěrového rizika se úvěry a pohledávky rozdělí podle tříd následovně:

	Retailové portfolio	Prodejci vozidel	Korporátní klienti ostatní	Celkem
31. prosince 2012				
Do splatnosti, nezhodnocené	4 880 058	1 271 844	558 590	6 710 492
Po splatnosti a jednotlivě znehodnocené	967 649	100 344	353 730	1 421 723
Hrubá výše	5 847 707	1 372 188	912 320	8 132 215
Mínus: opravná položka (poznámka 10)	- 420 508	- 75 692	- 193 220	- 689 420
Čistá výše	5 427 199	1 296 496	719 100	7 442 795
Zajištění k pohledávkám po splatnosti a jednotlivě znehodnoceným	236 952	0	57 521	294 473
31. prosince 2011				
Do splatnosti, nezhodnocené	5 460 757	1 239 673	756 999	7 457 429
Po splatnosti a jednotlivě znehodnocené	638 595	105 742	257 996	1 002 333
Hrubá výše	6 099 352	1 345 415	1 014 995	8 459 762
Mínus: opravná položka (poznámka 10)	- 232 393	- 56 997	- 147 388	- 436 778
Čistá výše	5 866 959	1 288 418	867 607	8 022 984
Zajištění k pohledávkám po splatnosti a jednotlivě znehodnoceným	176 684	0	58 026	234 710

Postupy řízení finančního rizika jsou specifikovány v poznámce 3.

18. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou rozdělena takto:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Zabavená aktiva	80 253	147 787
Pohledávky z pojištění	44 406	57 945
Náklady příštích období	13 482	13 306
Ostatní pohledávky	2 333	1 282
Celkem, hrubá výše	140 474	220 320
Opravná položka k zabaveným aktivům (poznámka 10)	- 56 628	- 61 842
Opravná položka k pohledávkám z pojištění (poznámka 10)	- 11 532	- 4 260
Celkem, čistá výše	72 314	154 218

Pohledávky z pojištění představují pojistné zaplacené pojišťovně, které ještě nebylo přeúčtováno klientům.

19. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jsou dále členěny takto:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Běžné účty	51 836	25 527
Pokladní hotovost	590	674
	52 426	26 201

Tabulka níže ukazuje úvěrový rating hlavních bank, ve kterých má Společnost depozita, podle společnosti Moody's. Většina částek se vztahuje k jednodenním depozitům v bankách:

19. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (pokračování)

Do splatnosti:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Aaa	943	-
Aa3	-	636
A1	-	8 762
A2	16 302	8 527
A3	30 864	-
Baa3	-	6 914
Ba1	2 751	-
Caa	976	-
Bez ratingu	-	688
	<u>51 836</u>	<u>25 527</u>

20. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti tvoří 785 000 plně upsaných a splacených akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč za akcii.

21. Nerozdělený zisk a zákonný rezervní fond

Všechny zisky kumulované v položce nerozděleného zisku tohoto individuálního výkazu úplného výsledku bude možné rozdělit po jejich schválení akcionářem. Celkový nerozdělený zisk k 31. prosinci 2012 ve výši 207 520 tis. Kč bude možné rozdělit poté, co akcionář schválí tuto individuální účetní závěrku.

Obchodní zákoník stanoví přiděl do zákonného rezervního fondu ve výši 5 % vykázaného zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Tvorba, použití a rozpouštění zákonného rezervního fondu podléhá omezením obsaženým v příslušných člácích Obchodního zákoníku. Zákonný rezervní fond nelze volně používat, neboť může být použit výhradně ke snížení neuhrazené ztráty.

Čistý zisk Společnosti ve výši 83 325 tis. Kč za rok 2011 uvedený v individuální účetní závěrce Společnosti byl schválen a rozdělen rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 26. června 2012 takto: 4 167 tis. Kč jako příděl do zákonného rezervního fondu a částka 79 158 tis. Kč byla vyplacena jedinému akcionáři jako dividendy.

Zůstatek zákonného rezervního fondu k 31. prosinci 2012 byl 55 775 tis. Kč (31. prosince 2011: 51 608 tis. Kč).

22. Půjčky

Společnost má tyto úročené úvěry a půjčky:

	Úroková sazba	Záruka	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Zajištěné bankovní úvěry a kontokorentní rámce	Variabilní PRIBOR + marže	Záruka CA Consumer Finance (poznámka 28)	6 784 279	7 253 593
Dlouhodobé úvěry a půjčky na peněžním trhu od CA Consumer Finance (poznámka 28)	Fixní	Žádné	<u>817 339</u>	<u>1 587 430</u>
			<u>7 601 618</u>	<u>8 841 023</u>
			<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Krátkodobé			2 046 456	4 332 916

Dlouhodobé 5 555 162 4 508 107

22. Půjčky (pokračování)

Úvěry třetích stran se používají na financování smluv o finančním leasingu, spotřebitelských úvěrů, úvěrů z kreditních karet a jiných úvěrů poskytovaných prodejcem vozidel a jsou zajištěny zárukami poskytnutými akcionářem CA Consumer Finance (poznámka 24 a 28).

23. Finanční deriváty k obchodování

Společnost má následující finanční deriváty k obchodování a vypořádání v čisté hodnotě:

	31. prosinec 2012		31. prosinec 2011	
	Kladná reálná	Záporná reálná	Kladná reálná	Záporná reálná
	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
Úrokové swapy	10 191	11 947	0	0
Celková čistá reálná hodnota	0	-1 756	0	0

Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Nominální hodnota pěti smluv o úrokových swapech ("IRS") byla k 31. prosinci 2012 1 600 000 tis. Kč (31. prosinec 2011: 0 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 se fixní úrokové sazby pohybují od 0,92% p.a. do 1,60% p.a. a hlavními pohyblivými sazbami jsou PRIBOR 3M a 6M. Změny reálné hodnoty IRS jsou prezentovány v čisté hodnotě ve výkazu úplného výsledku. Jejich celkový dopad na čistou ztrátu roku 2012 byl kladný ve výši 5 395 tis. Kč.

24. Emitované dluhové cenné papíry

Společnost vydala 100 000 dluhopisů v nominální hodnotě 10 tis. Kč, které byly splatné 28. prosince 2012. Emisní cena byla 100 % nominální hodnoty. Tyto dluhopisy byly zajištěny zárukami poskytnutými akcionářem CA Consumer Finance. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na kótovaném trhu (RM-SYSTEM) dne 28. prosince 2007. V roce 2007 byla celá emise zpětně nakoupena Společností a následně započtena ve výkazu finanční pozice. Tato emise byla vypořádána 28. prosince 2012.

25. Ostatní závazky

Ostatní závazky tvoří:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodní závazky	190 106	241 565
Výdaje příštích období	40 424	34 514
Výnosy příštích období	33 928	49 398
Poplatek za bankovní záruky	18 011	0
Mzdy a sociální zabezpečení	16 696	10 965
Splatná DPH	4 650	14 999
Rezervy na soudní spory	3 000	3 211
Závazky za společnými vypořádávacími transakce s kreditními kartami	0	65 535
	306 815	420 187

Výnosy příštích období představují rozlišené splátky z operativního leasingu. Financování klientů kreditními kartami, které nebylo splaceno financující bance, je vykázáno jako závazek za společnými vypořádávacími transakce s kreditními kartami.

Částka rezerv na soudní spory představuje rezervy na soudní spory vedené proti Společnosti ze strany zákazníků. Rozpouštění a tvorba rezerv je vykázána ve výkazu úplného výsledku ve správních nákladech. Na základě příslušných právních doporučení předpokládá management Společnosti, že

27. Řízení finančního rizika

a) Analýza platných úrokových sazeb a přecenění

Společnost je vystavena různým rizikům spojeným s dopadem výkyvů v převládající úrovni tržních úrokových sazeb na její čistou pozici a peněžní toky. Tabulka uvádí souhrn míry rizika vyplývajícího z úrokových sazeb pro Společnost vztahující se k úročeným aktivům a závazkům po odečtení ztrát ze snížení hodnoty. Dále je uveden odhad vedení týkající se pozic Společnosti na základě gap analýzy citlivosti na úrokové sazby jednotlivých skupin aktiv a závazků, a to k 31. prosinci. Proto tento odhad neudává pozice existující v průběhu roku 2012 a 2011 nebo pozice, které se vyskytnou v budoucnu. Tabulka uvádí efektivní úrokové sazby úročených finančních aktiv a pasiv ke konci účetního období a v období, ve kterém došlo k přecenění nebo ve kterém jsou splatná.

	31. prosince 2012							31. prosince 2011								
	Efektivní úrok	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 až 2 roky	2 až 3 roky	Více než 3 roky	Neurčená splatnost	Celkem	Efektivní úrok	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 až 2 roky	2 až 3 roky	Více než 3 roky	Neurčená splatnost	Celkem
Úročena finanční aktiva																
Běžné účty a pokladní hotovost*	0,19%	0	0	0	0	0	52 426	52 426	0,31%	26 201	0	0	0	0	0	26 201
Internetové úvěry	15%	15 885	23 189	30 439	30 808	25 498	0	125 819	15%	16 199	33 798	39 746	41 336	74 867	0	205 946
Kreditní karty	22%	0	0	0	0	0	45 961	45 961	22%	0	0	0	0	0	176 116	176 116
Spotřebitelské úvěry*	8%	1 086 127	1 691 967	1 634 763	972 123	662 112	0	6 047 092	8%	987 140	1 700 035	1 777 473	1 051 216	713 147	0	6 229 011
Úvěry a zálohy prodejcům vozidel	4%	1 372 188	0	0	0	0	0	1 372 188	4%	1 345 415	0	0	0	0	0	1 345 415
Čistá investice do finančního leasingu *	7%	185 278	363 982	240 052	117 697	49 129	0	956 138	7%	257 155	591 930	543 675	229 065	123 104	0	1 744 929
Úročena finanční aktiva celkem		2 659 478	2 079 138	1 905 254	1 120 628	736 739	98 387	8 599 624		2 632 110	2 325 763	2 360 894	1 321 617	911 118	176 116	9 727 618
Úročena finanční závazky																
Půjčky	3%	699 159	1 347 297	3 003 279	1 701 820	850 063	0	7 601 618	3%	1 242 678	3 090 238	1 002 460	2 503 763	1 001 884	0	8 841 023
Čistá pozice		1 960 319	731 841	- 1 098 025	- 581 192	- 113 324	98 387	998 006		1 389 432	- 764 475	1 358 434	- 1 182 146	- 90 766	176 116	886 595

* Tato aktiva jsou úročena fixní sazbou

b) Riziko likvidity

Řízení likvidity Společnosti je zaměřeno na zajištění financí pro zaplacení všech závazků z peněžního toku v době jejich splatnosti.

Sjednocení splatnosti a úrokových sazeb aktiv a pasiv a řízení odchylky má zásadní význam pro vedení Společnosti. U leasingových společností je neobvyklé, aby dosáhly úplného sjednocení, neboť prováděné transakce mohou mít někdy nejistý termín z důvodu platební disciplíny zákazníka a mohou se v praxi lišit od příslušných smluvních podmínek.

Splatnost aktiv a závazků a schopnost nahradit za přijatelnou cenu úročené závazky v době splatnosti jsou důležitými faktory při hodnocení likvidity Společnosti a míry rizika, jemuž je vystavena v důsledku změn v úrokových sazbách a směnných kurzech.

CREDIUM, A.S.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

(VŠECHNY ČÁSTKY JSOU UVEDENY V TIS. KČ)

27. Řízení finančního rizika (pokračování)

Tabulka uvádí finanční deriváty a závazky podle zbývající smluvní lhůty splatnosti ve výši smluvních nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2012 a 2011.

	31. prosince 2012					31. prosince 2011				
	Do 1 měsíce	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Celkem	Do 1 měsíce	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Celkem
Aktiva										
Vypořádané čisté finanční deriváty určené na prodej	1 525	2 688	- 6 588	6 804	4 429	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	1 525	2 688	- 6 588	6 804	4 429	0	0	0	0	0
Závazky										
Půjčky	297 746	443 872	1 468 017	5 728 414	7 938 049	867 739	436 487	3 249 544	4 734 372	9 288 142
Úvěrové přísliby (poznámka 29)	1 032 581	0	0	0	1 032 581	1 220 871	0	0	0	1 220 871
Ostatní finanční závazky *	222 137	0	0	0	222 137	341 614	0	0	0	341 614
Finanční závazky celkem	1 552 464	443 872	1 468 017	5 728 414	9 192 767	2 430 224	436 487	3 249 544	4 734 372	10 850 627

* Ostatní finanční závazky představují účty časového rozlišení, pohledávky z obchodního styku a závazky ke společnostem vypořádávajícím transakce s kreditními kartami.

c) Měnové riziko

Měnové riziko vzniká, pokud jsou skutečná nebo plánovaná aktiva v cizí měně vyšší nebo nižší než závazky v této měně. Významné devizové pozice Společnosti ke konci roku, z nichž byla všechna finanční aktiva a pasiva uvedena ve výkazu finanční pozice a byla vypočítána s použitím směnného kurzu platného k datu účetní závěrky:

	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	Kč	EUR	Celkem	Kč	EUR	Celkem
Aktiva						
Čisté investice do finančního leasingu	921 232	28 940	950 172	1 651 292	84 582	1 735 874
Úvěry a pohledávky	7 429 287	13 508	7 442 795	7 999 585	23 399	8 022 984
Finanční deriváty k obchodování	10 191	0	10 191	0	0	0
Ostatní aktiva (ostatní pohledávky)	34 541	666	35 207	58 566	661	59 227
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	50 338	2 088	52 426	23 826	2 375	26 201
Finanční aktiva celkem	8 445 589	45 202	8 490 791	9 733 269	111 017	9 844 286
Závazky						
Půjčky	7 441 728	159 890	7 601 618	8 614 722	226 301	8 841 023
Finanční deriváty k obchodování	11 947	0	11 947	0	0	0
Ostatní finanční závazky *	215 610	6,527	222 137	332 764	8 850	341 614
Finanční závazky celkem	7 669 285	166 417	7 835 702	8 947 486	235 151	9 182 637
Čistá pozice	776 304	- 121 215	655 089	785 783	- 124 134	661 649

*Ostatní finanční závazky představují účty časového rozlišení, pohledávky z obchodního styku a závazky ke společnostem vypořádávajícím transakce s kreditními kartami.

28. Transakce se spřízněnými stranami

Transakce mezi spřízněnými stranami spočívá v převodu zdrojů nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Zveřejnění spřízněných stran se posuzuje z hlediska mateřské společnosti skupiny (tzn. Společnost zveřejňuje své vztahy se spřízněnými stranami, jimiž jsou subjekty kontrolované mateřskou společností).

2012

	Mateřská společnost	Dceřiné společnosti		Ostatní spřízněné strany
	CA Consumer Finance	Credium Slovakia, a.s.	OPTIMALIT, spol. s r.o.	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. France
Úvěry a pohledávky	0	544	6 093	0
Finanční deriváty k obchodování (poznámka 23)	0	0	0	10 191
Aktiva celkem	0	544	6 093	10 191
Půjčky (poznámka 22)	- 817 339	0	0	0
Finanční deriváty k obchodování (poznámka 23)	0	0	0	- 11 947
Ostatní závazky	- 18 127	0	- 42 220	0
Závazky celkem	- 835 466	0	- 42 220	- 11 947
Bankovní záruky přijaté (poznámka 22)	7 050 000	0	0	0
IRS nominální hodnota aktiva (poznámka 23)	0	0	0	1 600 000
IRS nominální hodnota závazku (poznámka 23)	0	0	0	- 1 600 000
Mimirozvahové celkem	7 050 000	0	0	0
Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu	0	0	78 877	306
Výnosy z dividend (poznámka 15)	0	0	2 106	0
Ostatní provozní výnosy	0	2 681	49	0
Čistý zisk z derivátů k obchodování	0	0	0	5 395
Výnosy celkem	0	2 681	81 032	5 701
Úrokové náklady	- 47 463	0	0	0
Náklady z poplatků, provizí a operativního leasingu	0	0	- 24 935	0
Správní náklady	- 116	- 780	- 1 075	- 1
Náklady celkem	- 47 579	- 780	- 26 010	- 1

V roce 2012 neproběhly žádné transakce s Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague.

28. Transakce se spřízněnými stranami (pokračování)

2011

	Mateřská společnost	Dceřiné společnosti		Ostatní spřízněné strany
	CA Consumer Finance	Credium Slovakia, a.s.	OPTIMALIT, spol. s r.o.	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague
Úvěry a pohledávky	0	664	14 352	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	0	0	0	21
Aktiva celkem	0	664	14 352	21
Půjčky (poznámka 22)	- 1 587 430	0	0	0
Ostatní závazky	0	- 74	- 48 986	0
Závazky celkem	- 1 587 430	- 74	- 48 986	0
Bankovní záruky přijaté (poznámka 22)	8 650 000	0	0	0
Úrokové výnosy	0	0	448	0
Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu	0		95 083	219
Výnosy z dividend (poznámka 15)	0		1 948	0
Ostatní provozní výnosy	0	2 443	49	
Výnosy celkem	0	2 443	97 528	219
Úrokové náklady	- 91 302	0	0	0
Náklady z poplatků, provizí a operativního leasingu	0	0	- 30 831	
Správní náklady	0	- 955	- 1 182	- 1
Náklady celkem	- 91 302	- 955	- 32 013	- 1

V roce 2011 neproběhly žádné transakce s Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. France.

Výše odměn členů dozorčí rady a vedení lze analyzovat následovně:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dozorčí rada		
Odměny a benefity	1 638	1 662
Příspěvky na penzijní připojištění	9	9
	<u>1 647</u>	<u>1 671</u>
Vedení		
Odměny a benefity	25 952	23 624
Příspěvky na penzijní připojištění	37	41
	<u>25 989</u>	<u>23 665</u>

Odměny členům zahrnují odměny, hrubé mzdy a zdravotní a sociální pojištění.

Členové vedení včetně členů představenstva používají auta Společnosti, jejichž celková nákupní cena k 31. prosinci 2012 činila 6 142 tis. Kč (2011: 6 142 tis. Kč).

Průměrná úroková míra z půjček a úvěrů od CA Consumer Finance k 31. prosinci 2012 činila 2,58% p.a. (2011: 2,32 % p.a.).

29. Smluvní závazky

Společnost uzavřela smlouvu o pronájmu kancelářských prostor dne 1. dubna 2009 na období 65 měsíců. Celkové roční nájemné za všechny prostory činí 10 317 tis. Kč.

Společnost poskytuje úvěry prodejcům vozidel na základě schváleného finančního limitu pro každého prodejce v závislosti na jeho rizikovém profilu. Částka nevyužitých finančních limitů k 31. prosinci 2012 činí 1 032 581 tis. Kč (2011: 1 150 009 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 Společnost neměla žádný nevyužitý finanční limit na kreditní karty poskytnuté zákazníkům Společnosti (2011: 70 862 tis. Kč).

Společnost nemá žádné další nevykázané závazky.

30. Podmíněné závazky

K 31. prosinci 2012 si vedení Společnosti není vědomo žádných významných nevykázaných podmíněných závazků.

31. Následné události

V roce 2012 Společnost přijala strategii pro zvýšení konkurenceschopnosti prostřednictvím maximálního zaměření na udržení pozice na trhu financování vozidel. S tímto cílem souvisí rozhodnutí o ukončení poskytování nových internetových úvěrů a také prodej portfolia kreditních karet. Zbývající portfolio s kreditními kartami bylo dne 8. dubna 2013 postoupeno společnosti Secapital S.á.r.L. Management Společnosti se domnívá, že toto rozhodnutí nebude mít významný finanční vliv na Společnost.

Kromě výše uvedeného nenastaly po konci účetního období žádné další významné události.



zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Credium, a.s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Credium, a.s., identifikační číslo 251 39 886, se sídlem Park Office, Bucharova 2657/12, Praha 13 (dále „Společnost“) a jejich dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2012, konsolidované výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2012 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Skupiny relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Skupiny. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsmě přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2012, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

25. dubna 2013

zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž, FCCA

statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

CREDIUM, A.S.

Konsolidovaná účetní závěrka zpracovaná za rok končící 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku

	Pozn.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	687 719	772 104
Náklady na úroky a podobné náklady	6	- 296 816	- 331 202
Čisté úrokové výnosy		<u>390 903</u>	<u>440 902</u>
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a z prodeje zajištění (zabavených aktiv)	10	- 339 768	- 173 958
Čisté úrokové výnosy po odečtení ztrát ze snížení hodnoty a z prodeje zajištění		<u>51 135</u>	<u>266 944</u>
Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu	7	564 031	617 991
Náklady na poplatky, provize a operativní leasing	7	- 219 074	- 252 179
Čisté výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu		<u>344 957</u>	<u>365 812</u>
Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	8	- 4 320	- 23 579
Ostatní provozní výnosy (+) / náklady (-)	9	8 096	- 3 688
Rozpuštění (+) / tvorba (-) rezerv	25	596	- 981
Výnosy z derivátů k obchodování	22	5 395	0
Správní náklady	11	- 465 860	- 480 446
Ztráta (-) / zisk (+) před zdaněním		<u>- 60 001</u>	<u>124 062</u>
Daň z příjmů	12	- 40 805	- 10 208
Čistá ztráta (-) / zisk (+) za účetní období		<u>- 100 806</u>	<u>113 854</u>
Ostatní úplný výsledek za účetní období			
Kurzové rozdíly z přecenění na vykazovací měnu		- 1 208	1 483
Úplný výsledek za účetní období celkem		<u>- 102 014</u>	<u>115 337</u>

Příloha na stranách 60 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice

	Pozn.	31. prosince 2012	31. prosince 2011
AKTIVA			
Goodwill	17	23 748	23 774
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	17 173	28 650
Dlouhodobý hmotný majetek	14	462 815	504 410
Čisté investice do finančního leasingu	15	1 260 195	2 206 532
Úvěry a pohledávky	16	8 452 156	8 878 870
Odložená daňová pohledávka	12	20 492	21 448
Ostatní aktiva	18	78 571	165 563
Finanční deriváty k obchodování	22	10 191	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	19	91 137	143 747
Aktiva celkem		10 416 478	11 972 994
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Závazky			
Půjčky	21	8 892 115	10 199 440
Finanční deriváty k obchodování	22	11 947	0
Odložený daňový závazek	12	69 131	86 116
Splatný daňový závazek	12	24 375	13 840
Ostatní závazky	24	343 356	495 397
Rezervy na závazky	25	4 026	4 659
Závazky celkem		9 344 950	10 799 452
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	20	785 000	785 000
Nerozdělený zisk		228 213	336 818
Rezervní fondy	20	60 005	52 206
Rezerva na kurzové rozdíly		- 1 690	- 482
Vlastní kapitál celkem		1 071 528	1 173 542
Vlastní kapitál a závazky celkem		10 416 478	11 972 994

Příloha na stranách 60 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2013 a podepsána:



Luděk Keltyčka
předseda představenstva

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Peněžní toky z provozní činnosti:	Pozn.	2012	2011
Ztráta (+) / zisk (-) před zdaněním		- 60 001	124 062
<i>Úpravy pro odsouhlasení čistého zisku a čisté hotovosti z provozní činnosti:</i>			
Odpisy	13,14	135 774	161 142
Kurzové zisky (-) / ztráty (+)		- 4 598	3 751
Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	8	4 320	23 579
Jednorázový odpis softwaru	11	4 020	18 508
Výnosy z úroků	6	- 687 719	- 772 104
Náklady na úroky	6	296 816	331 202
Změna stavu opravných položek a odpisy pohledávek	9	339 768	173 958
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování	22	1 756	0
Rozpouštění (-) / tvorba (+) rezerv	25	- 596	981
<i>Změny v provozních aktivech a pasívech:</i>			
Čisté investice do finančního leasingu	15	950 069	1 305 178
Úvěry a pohledávky	16	110 195	- 702 420
Ostatní aktiva	18	60 010	55 785
Ostatní závazky a rezervy	24,25	-154 684	34 297
Výdaje spojené s nabytím předmětů operativního leasingu	14	- 223 755	- 226 087
Příjmy z prodeje předmětů operativního leasingu	14	108 858	87 014
Přijaté úroky		690 045	788 783
Zaplacené úroky		- 311 269	- 337 330
Zaplacená daň z příjmů		- 46 201	- 33 122
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 212 808	1 037 177
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím zařízení a nehmotného majetku		- 5 112	- 14 138
Příjmy z prodeje zařízení a nehmotného majetku		4 202	1 994
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		- 910	- 12 144
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Snížení peněžních prostředků z důvodu splacení půjček		- 6 303 505	- 9 156 848
Zvýšení peněžních prostředků z důvodu čerpání půjček		5 039 057	8 272 478
Vyplacené dividendy		0	- 142 890
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		- 1 264 448	- 1 027 260
Čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		- 52 550	- 2 227
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku	19	143 747	145 921
Dopad změn ve směnném kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		- 60	53
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	19	91 137	143 747

Příloha na stranách 60 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

	Pozn.	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Kurzové rozdíly z přepočtu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2011		785 000	44 188	373 872	- 1 965	1 201 095
Čistý zisk za účetní období		0	0	113 854	0	113 854
Ostatní úplný výsledek za účetní období		0	0	0	1 483	1 483
Úplný výsledek celkem		0	0	113 854	1 483	115 337
Příděl do zákonného rezervního fondu	20	0	8 018	- 8 018	0	0
Dividendy	20	0	0	- 142 890	0	- 142 890
Zůstatek k 31. prosinci 2011		785 000	52 206	336 818	- 482	1 173 542
Čistý zisk za účetní období		0	0	- 100 806	0	- 100 806
Ostatní úplný výsledek za účetní období		0	0	0	- 1 208	- 1 208
Úplný výsledek celkem		0	0	- 100 806	- 1 208	- 102 014
Příděl do zákonného rezervního fondu	20	0	7 799	- 7 799	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2012		785 000	60 005	228 213	- 1 690	1 071 528

Příloha na stranách 60 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

1. Informace o Skupině

Credium, a.s. („Společnost“) je akciová společnost založená v souladu s právním řádem České republiky. Společnost byla založena 27. června 1997 a má sídlo v Bucharově ulici 2657/12, Office Park, 158 00 Praha 13. Původní název společnosti ČP Leasing, a.s. byl změněn na název Credium, a.s. 12. června 2006 poté, co společnost koupil současný akcionář.

Jediným akcionářem společnosti je společnost Crédit Agricole Consumer Finance (CA Consumer Finance), která vznikla fúzí společností Sofinco S.A. a Finaref v dubnu 2010. Konečnou mateřskou společností je společnost Crédit Agricole S.A.

Společnost se specializuje na financování dopravní techniky, poskytování a správu finančních a operativních leasingů, internetové půjčky, produktů splátkového prodeje, spotřebitelských úvěrů soukromým zákazníkům i podnikové klientele, na financování prodejců vozidel a poskytování kreditních karet. Společnost poskytuje financování prodejcům vozidel na základě schváleného finančního limitu pro každého prodejce (jištěné automobily nebo zárukami) nebo odkupuje v rámci smlouvy o faktoringu pohledávky od dovozce automobilů.

Společnost zpracovala tuto konsolidovanou účetní závěrku v souladu s požadavky české legislativy za účelem jejího uložení do Sbírký listin.

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje všechny významné subjekty, které tato Společnost kontrolovala k 31. prosinci 2012 (společně označované jako „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje v rámci procesu konsolidace následující dceřiné podniky:

1/ Credium Slovakia, a.s. (OTP Leasing, a.s. do 20. února 2009), Einsteinova 21, 852 86 Bratislava, Slovensko

Společnost se stala 100% vlastníkem společnosti Credium Slovakia, a.s. 10. listopadu 2008 na základě „Smlouvy o nákupu akcií“ podepsanou mezi Merkantil Bank Zrt. a OTP Bankou Slovensko, a.s. (prodávající) a Credium, a.s. (kupující).

2/ OPTIMALIT, spol. s r.o., Bucharova 2657/12, Office Park, 158 00 Praha 13, Česká Republika

Od doby zápisu do obchodního rejstříku byla dceřiná společnost OPTIMALIT, spol. s r.o. plně vlastněna Společností. Dceřiný podnik vykonávající činnost pojišťovacího zprostředkovatele byl založen dle právní úpravy České republiky 1. června 1999 se základním kapitálem ve výši 1 000 tis. Kč.

3/ Optimalit Slovakia, s.r.o. (OTP Poist'ovací maklér, s.r.o do 20. února 2009), Einsteinova 21, 852 86 Bratislava, Slovensko

Optimalit Slovakia, a.s. je 100% vlastněný dceřiný podnik společnosti Credium Slovakia, a.s. Dceřiná společnost vykonávající činnost pojišťovacího zprostředkovatele byla založena dle právní úpravy Slovenské republiky v roce 2004.

Společnost v souladu s českými účetními předpisy připravila rovněž individuální účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

Členové představenstva Společnosti v roce 2012 s uvedením data počátku / ukončení jejich členství:

Předseda

Luděk Keltyčka 18. srpna 2005

Členové

Miroslav Halička 20. července 2009

Bruno Regis Claude Lombard od 20. července 2009 do 20. října 2012

Dne 8. ledna 2013 se členkou představenstva stala paní Veronika Pecharová.

1. Informace o Skupině (pokračování)

Členové dozorčí rady Společnosti v roce 2012 s uvedením data počátku jejich členství:

Předseda

Amir Djourabtchi 15. dubna 2008

Členové

Leoš Sypták 16. dubna 2010

Jan Wolfgang Wagner 27. ledna 2011

2. Souhrn hlavních účetních postupů

a) Základní účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“). Skupina nepřijala žádný ze standardů IFRS před datem jejich povinné účinnosti. Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na bázi historických cen. Skupina vykazuje finanční údaje v tisících Kč (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Zpracování konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití odhadů a předpokladů majících dopad na vykazovanou výši aktiv a pasiv a zveřejnění případných aktiv a pasiv k datu konsolidované účetní závěrky a vykazované výše výnosů a nákladů v průběhu vykazovaného období. Přestože tyto odhady vycházejí z nejlepších poznatků vedení týkajících se běžných událostí a činností, skutečné výsledky se mohou v konečném důsledku od těchto odhadů lišit (poznámka 2(bb)).

Vydané standardy, novely a interpretace aplikované poprvé v roce 2012

Zveřejnění – převody finančních aktiv – novela IFRS 7 (vydaná v říjnu 2010 a účinná pro období začínající 1. července 2011 nebo později). Novela vyžaduje zveřejňovat dodatečné informace u rizikových pozic vyplývajících z převedeného finančního aktiva. Novela obsahuje požadavek zveřejnit za jednotlivé třídy aktiv povahu, zůstatkovou hodnotu a popis rizik a ekonomických užitků spojených s finančním aktivem, které bylo převedeno na jinou jednotku, ale účetní jednotka ho stále vykazuje ve své rozvaze. Zveřejnění jsou vyžadována, aby uživatelům účetní závěrky umožnila pochopit hodnotu souvisejících závazků a vztah mezi finančním aktivem a souvisejícími závazky. Pokud bylo finanční aktivum odúčtováno, ale účetní jednotka je stále vystavená určitým rizikům a nadále pobírá ekonomické užitky, které jsou s převedeným aktivem spojeny, je nutné zveřejnit další informace, aby uživatel účetní závěrky dokázal pochopit dopady těchto rizik. Novela standardu nemá žádný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Realizace podkladových aktiv – novela IAS 12 (vydaná v prosinci 2010 a účinná pro období začínající 1. ledna 2012 nebo později). Novela zavádí předpoklad vypořádání reálné hodnoty investice do nemovitostí prodejem. Novela standardu nemá žádný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Tento standard zatím nebyl schválen Evropskou unií.

Vydané standardy, novely a interpretace účinné od 1. ledna 2013 nebo později

IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později s povolenou dřívější aplikací). IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 nahrazuje části IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. IFRS 9 byl dále doplněn v říjnu 2010 o klasifikaci a oceňování finančních závazků a dále v prosinci 2011, kdy bylo změněno datum účinnosti na účetní období od 1. ledna 2015 a dále byla doplněna požadovaná zveřejnění při přechodu na tento standard. Skupina v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci konsolidované účetní závěrky a možné období aplikace tohoto standardu. Tento standard zatím nebyl schválen Evropskou unií.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

IFRS 10, Konsolidovaná účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Nový standard nahrazuje část IAS 27, Konsolidovaná a účetní závěrka týkající se konsolidované účetní závěrky a interpretaci SIC 12, Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Dále zavádí novou definici kontroly. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

IFRS 11, Společná uspořádání (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Standard nahrazuje IAS 31, Účasti ve společném podnikání a SIC 13, Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

IFRS 12, Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). IFRS 12 nahrazuje požadavky na zveřejnění, které je možné v současnosti nalézt v IAS 28, Investice do přidružených podniků a zavádí některá nová zveřejnění. Skupina v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci konsolidované účetní závěrky.

IFRS 13, Oceňování reálnou hodnotou (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Standard zpřesňuje definici reálné hodnoty a nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou obsažené v jiných stávajících standardech a interpretacích. Skupina v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci konsolidované účetní závěrky.

IAS 27, Individuální účetní závěrka (novelizován v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Tento standard se nadále zabývá pouze účtováním o dceřiných podnicích, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

IAS 28, Investice do přidružených podniků a společných podniků (novelizován v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Standard zohledňuje změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v červnu 2011 a účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2012 nebo později). Novela mění seskupení položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku hospodaření. Položky, které bude možné následně převést do zisku nebo ztráty se vykazují odděleně od položek, které nelze takto převést. Tato novela nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Pro Evropskou unii je tato novela účinná od 1. ledna 2013.

Novela IAS 19, Zaměstnanecké požitky (vydána v červnu 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Dochází ke změně ve vykazování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru a souvisejících zveřejnění pro všechny typy zaměstnaneckých požitků. Společnost v současné době posuzuje dopad této novely individuální účetní závěrku.

Kompenzace finančních aktiv a závazků - Novela IAS 32 (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Došlo k vyjasnění významu některých formulací, které se týkají zápočtu finančního aktiva a finančního závazku. Skupina v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na prezentaci konsolidované účetní závěrky a možné období aplikace tohoto standardu.

Zveřejňování – Kompenzace finančních aktiv a závazků - Novela IFRS 7 (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Novela požaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a souvisejících ujednáních pro finanční nástroje, které se řídí vymahatelnou rámcovou smlouvou o zápočtu nebo jiným ujednáním. Tato novela nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Zdokonalení k Mezinárodním standardům účetního výkaznictví (vydáno v květnu 2012, účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Zdokonalení upravují následující Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 32 Finanční nástroje – vykazování a IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Tyto úpravy nebyly dosud schváleny Evropskou Unií.

Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 - Přechodná ustanovení (vydána v červnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014 nebo později). Tato novela nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 - Investiční účetní jednotky (vydána v říjnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později). Tato novela nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Tato novela nebyla dosud schválena Evropskou Unií.

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové standardy, novely a interpretace měly významný vliv na individuální účetní závěrku Společnosti.

b) Konsolidované účetní závěrky

Dceřiné podniky jsou všechny vykazující jednotky, ve kterých je Skupina oprávněna řídit jejich finanční a provozní činnost, což je pravomoc, která bývá obecně spojena s vlastnictvím více než poloviny hlasovacích práv. Při posuzování toho, zda Skupina ovládá nějakou jednotku, je zvažována existence a dopad potenciálních hlasovacích práv, která jsou v současné době uplatnitelná nebo převoditelná. Dceřiné podniky jsou plně konsolidovány od data, kdy byla na Skupinu převedena pravomoc vykonávat nad nimi kontrolu (datum pořízení) a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této pravomoci.

Pro účtování o pořízení dceřiných podniků Skupinou je používána metoda koupě. Cenu akvizice představuje reálná hodnota získaných aktiv, závazků vzniklých za předchozím majitelem dceřiného podniku a kapitálových nástrojů vydaných Skupinou. Pořízená identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky převzaté v rámci podnikové kombinace jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou k datu pořízení.

Goodwill je prvotně oceněn jako přebytek celkově poskytnutých plnění nad čistými pořízenými identifikovatelnými aktivy a předpokládanými závazky. Pokud jsou tato plnění nižší než reálná hodnota čistých aktiv pořízeného dceřiného podniku, je rozdíl vykázán v konsolidovaném zisku nebo ztrátě běžného období.

Vnitroskupinové transakce, náklady a výnosy z transakcí mezi podniky ve Skupině jsou z konsolidace vyloučeny. Zisky a ztráty vzniklé při vnitroskupinových transakcích a vykázané v aktivech jsou také eliminovány. V případě nutnosti byly účetní principy dceřiných podniků upraveny tak, aby byla zachována konzistence s pravidly Společnosti.

c) Goodwill

Goodwill představuje částku, o kterou cena akvizice převyšuje reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, závazků a potencionálních závazků nabytého dceřiného podniku k datu akvizice. Goodwill z akvizic dceřiných podniků je součástí konsolidovaného výkazu finanční pozice.

Skupina testuje goodwill na snížení hodnoty nejméně jednou za rok, a navíc vždy, jakmile existují náznaky na jeho znehodnocení. Goodwill je alokován jednotlivým peněžotvorným jednotkám, nebo skupinám peněžotvorných jednotek, u kterých se předpokládá synergický užitek z podnikových kombinací. Takovéto jednotky, nebo skupiny představují nejnižší úroveň, na které Skupina goodwill sleduje a nejsou větší než segment.

Dceřiný podnik OPTIMALIT, spol.s.r.o, byl založen Skupinou 1. června 1999 a proto nebyl žádný goodwill v konsolidaci vykázán.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Dceřiné podniky Credium Slovakia, a.s. a Optimalit Slovakia, s.r.o. byly koupeny 10. listopadu 2008. Goodwill z akvizice byl vykázán (poznámka 17).

d) Funkční měna

Funkční měnou každého dceřiného podniku ve skupinové konsolidaci je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém podnik funguje. Funkční měna Společnosti a jejích dceřiných podniků je národní měna, tj. CZK pro Credium, a.s. a OPTIMALIT, spol. s r.o. a EUR jak pro Credium Slovakia, a.s., tak pro Optimalit Slovakia, s.r.o.

Konsolidovaná účetní závěrka je uvedena v českých korunách, což je prezentační měna Skupiny.

e) Přepočet cizích měn

Transakce v cizí měně jsou zaznamenány kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominována v cizích měnách jsou přepočítány směnným kurzem platným ke konci účetního období. Kurzové zisky a ztráty vyplývající z vypořádání takových transakcí a z transakcí vyplývajících ze změny směnného kurzu peněžních aktiv a pasiv denominovaných v cizí měně jsou ke konci roku vykazována v konsolidovaném zisku nebo ztrátě běžného období.

Výsledky a finanční pozice všech podniků ve Skupině se převádějí na prezentační měnu (česká koruna) následujícím způsobem:

- aktiva a závazky pro každý prezentovaný konsolidovaný výkaz finanční pozice jsou přepočítány kurzem platným ke konci účetního období;
- výnosy a náklady pro každý prezentovaný konsolidovaný výkaz úplného výsledku jsou přepočítávány aritmetickým průměrem;
- složky vlastního kapitálu jsou přepočítány historickým kurzem; a všechny vyplývající kurzové rozdíly jsou vykazovány jako samostatné položky vlastního kapitálu.

V následující tabulce jsou uvedeny směnné kurzy CZK/EUR podle České národní banky ("ČNB"):

Směnný kurz k datu účetní závěrky		Směnný kurz za rok (průměrná hodnota)	
31 prosince 2012	31 prosince 2011	2012	2011
25,140	25,800	25,143	24,586

S goodwillem a změnou reálné hodnoty vyplývající z akvizice zahraničního podniku je nakládáno jako s aktivy a závazky koupeného podniku a jsou tak přepočítány kurzem ke dni účetní závěrky.

Pro přepočet do českých korun je použit směnný kurz stanovený Českou národní bankou.

f) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek se vykazuje v pořizovací ceně. Nehmotný majetek Skupiny tvoří software (licence na software a náklady na vývoj), který je odepisován rovnoměrně po dobu 3 až 6 let podle jejich odhadované životnosti, a dealerská síť (poznámka 13), která je odepisována po dobu 12 let.

g) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se vykazuje v pořizovací ceně po odečtení opravěk a případného snížení hodnoty.

Všechny obnovy majetku a zhodnocení, které prodlužují životnost nebo významně zlepšují podmínky uvedeného aktiva, se aktivují. Údržba a opravy se vykazují jako náklad v období jejich vzniku.

Pozemky ve vlastnictví se neodepisují, neboť se jejich životnost pokládá za neomezenou.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Odpisy se vypočítávají rovnoměrně po dobu odhadované životnosti daného aktiva takto:

	<u>Roky</u>
Zhodnocení pronajatých nemovitostí	doba nájmu
Zařízení	3-4
Dopravní technika	3-6
Inventář	3-4
Výpočetní technika	3-4

Zbytkové hodnoty a doba životnosti se posuzují vždy k datu účetní závěrky.

Odpisy provozního majetku Skupiny a majetku poskytovaného v rámci operativního leasingu se účtují do správních nákladů.

Požizovací cena dlouhodobého hmotného majetku zastaralého či vyřazeného je spolu se souvisejícími oprávkami vyřazena z účetnictví. Čistý zisk nebo ztráta jsou vykázány přímo v konsolidovaném zisku nebo ztrátě běžného období.

h) Operativní leasing

Majetek pronajatý v rámci operativního leasingu je uveden v položce dlouhodobého hmotného majetku v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Majetek, který je předmětem operativního leasingu se odepisuje rovnoměrně měsíčně po dobu trvání nájmu. Základ pro výpočet odpisu je stanoven jako rozdíl mezi pořizovací cenou daného aktiva a jeho odhadovanou zbytkovou hodnotou na konci doby trvání nájmu.

Zbytkové hodnoty a životnost aktiv pronajatých formou operativního leasingu jsou pravidelně přezkoumávány.

i) Finanční aktiva

Skupina vykazuje svá finanční aktiva jen v kategoriích finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (finanční deriváty k obchodování) a úvěry a pohledávky. Úvěry a pohledávky jsou ve výkazu finanční pozice vykázány v položce Úvěry a pohledávky, Čisté investice do finančního leasingu a Ostatní aktiva.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnují pouze finanční deriváty k obchodování, které představují samostatnou položku ve výkazu finanční pozice.

Deriváty jsou vykázány v reálné hodnotě k datu, kdy je derivát smluvně uzavřen, a následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Transakční náklady jsou vykazovány přímo do zisku nebo ztráty běžného období. Zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou obsaženy v zisku nebo ztrátě běžného období a jsou vykázány jako čistý zisk z derivátů k obchodování.

Úvěry a pohledávky

Všechna finanční aktiva jsou prvotně vykázána v reálné hodnotě zvýšené o transakční náklady.

Poskytované úvěry a pohledávky jsou finančními aktivy, která Skupina vytváří poskytováním peněz, zboží nebo služeb přímo určitému dlužníku, a tvoří je hlavně úvěry spotřebitelům a prodejům vozidel. Úvěry a pohledávky se následně vykazují v zůstatkové hodnotě.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Regresní faktoring poskytovaný dovozcům vozidel

Skupina poskytuje regresní faktoring dovozcům vozidel za prodeje v rámci dealerské sítě. Jelikož veškeré úvěrové riziko si ponechává dovozce vozidel, financování je vykázáno jako faktoringová pohledávka za dovozcem vozidel.

Pohledávky za držiteli kreditních karet včetně splátkových prodejů

Pohledávky vzniklé z poskytování kreditních karet se schváleným kreditním limitem jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v konsolidovaném výkazu finanční pozice v položce úvěry a pohledávky. Úrokové výnosy z karet jsou vykazovány v položce výnosy z úroků a podobné výnosy. Pohledávky a úrokové výnosy ze splátkových prodejů jsou vykazovány společně s kreditními kartami.

Pohledávky z úvěrů poskytnutých prostřednictvím internetu

Pohledávky z internetových úvěrů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v položce úvěry a pohledávky v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Úrokové výnosy z těchto půjček jsou vykazovány v položce výnosy z úroků a podobné výnosy.

Pohledávky z předčasně ukončených smluv

Při porušení podmínek leasingové nebo úvěrové smlouvy zahájí Skupina řízení ohledně navrácení daného majetku. Poté, co je financované aktivum získáno zpět, je vedeno jako aktivum v ostatních aktivech až do následného prodeje a zbývající investice do finančního leasingu nebo nesplacená část spotřebitelského úvěru je klasifikována jako pohledávka z předčasně ukončené smlouvy. Zároveň se v případě potřeby vytvoří opravná položka na snížení hodnoty.

Pokud se Skupině nepodaří financované aktivum získat zpět, podá žalobu u příslušných úřadů Policie ČR nebo SR. V okamžiku podání žaloby je zahájeno trestní stíhání, včetně vyhlášení celostátního pátrání po financovaném aktivu. Není-li trestní stíhání úspěšné, nebo pokud trvá příliš dlouho, je zahájeno paralelní rozhodčí řízení na základě žaloby o vydání financovaného aktiva a vyrovnání pohledávky.

Poté, co vstoupí v platnost rozhodčí výrok, je vydán příkaz k exekuci. Pokud je uvedený příkaz zrušen z důvodu nedostatku prostředků nájemce, je pohledávka odepsána na základě souhlasu vedení Skupiny

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou vedeny v nominální výši po odečtení opravné položky na snížení hodnoty těchto pohledávek. Pohledávky zahrnují nesplacené leasingové a úvěrové splátky a částky související s operacemi, které se netýkají přímo retailové a korporátní činnosti, například částky splatné od zákazníků za přefakturaci pojistného a pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky.

j) Finanční závazky

Finanční závazky Skupiny zahrnují finanční závazky oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů (finanční deriváty určené na prodej) a finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě.

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

V případě Skupiny se tato kategorie skládá jenom z finančních derivátů k obchodování, které představují samostatnou položku ve výkazu finanční pozice.

Zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou obsaženy v zisku nebo ztrátě běžného období a jsou vykázány jako čistý zisk z derivátů k obchodování.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Ostatní závazky oceňované v naběhlé hodnotě

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, spadají do této kategorie a jsou oceňovány v naběhlé hodnotě. Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě představují zejména Půjčky a jiné finanční závazky, které zahrnují výdaje příštích období, závazky z obchodního styku a závazky ke společnostem vypořádávajícím transakce s kreditními kartami.

k) Odúčtování

Finanční aktiva jsou odúčtována, pokud smluvní práva k získání peněžních toků z těchto aktiv zanikla nebo byla tato aktiva převedena a současně všechny rizika a užitky plynoucí z jejich vlastnictví byly také převedeny (pokud všechna rizika a užitky nebyly převedeny, Skupina testuje svou kontrolu nad nimi, aby se ujistila, že pokračující účast plynoucí ze zachování kontroly nebrání odúčtování). Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku, kdy byly splaceny nebo jiným způsobem vypořádány.

l) Kompenzace finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a jejich čistá hodnota vykázána ve výkazu finanční pozice, pokud je kompenzace vykázáných částek právně vymahatelná a Skupina má v úmyslu provést vyrovnání v čisté hodnotě nebo současně realizovat aktivum a vypořádat závazek.

m) Investice do finančního leasingu

Leasingové smlouvy Skupiny jsou klasifikovány jako finanční leasingy, pokud jsou všechny výhody a rizika vlastnictví převedena na nájemce. Pohledávky z finančního leasingu se vykazují při přijetí předmětu leasingu zákazníkem ve výši čisté investice do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná hrubé investici do finančního leasingu (vzhledem k tomu, že smlouvy o finančním leasingu obsahují doložku o koupi na konci doby leasingu, není zde žádná nezajištěná zůstatková hodnota). Čistá investice do leasingu představuje hrubou investici do leasingu diskontovanou vnitřním výnosovým procentem leasingu. Rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu představuje finanční výnosy příštích období, které se vykazují jako úrokový výnos po celou dobu leasingu při konstantní periodické výnosnosti čisté investice do finančního leasingu. Částky a akontace přijaté od nájemce čistou investicí snižují.

n) Zabavená aktiva

Majetek původně prodaný v rámci finančního leasingu, smlouvy o splátkovém prodeji nebo financovaný spotřebitelským úvěrem, který byl nebo bude získán zpět v důsledku porušení smluvních podmínek a je určen k prodeji, je vykazován ve výkazu finanční pozice v rámci ostatních aktiv. Tento majetek je v konsolidovaném výkazu finanční pozice vykázán v pořizovací ceně nebo reálné hodnotě snížené o prodejní náklady, je-li nižší. Pořizovací cena je definována jako účetní hodnota předčasně ukončených leasingových a úvěrových smluv. Následně jsou zabavená aktiva vedena ve výši hodnoty jejich přecenění a jsou tvořeny příslušné opravné položky na snížení hodnoty. Tato účetní hodnota spolu se souvisejícími opravnými položkami na snížení hodnoty je odúčtována poté, co je daný předmět leasingu či úvěru prodán. Zisk nebo ztráta z prodeje je vykázána, pokud byly významná rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeny na kupujícího a výnosy lze spolehlivě ocenit. Čistý zisk nebo ztráta z prodeje se vykazují ve ztrátách z prodeje zajištění (zabavených aktiv) spolu se ztrátou ze snížení hodnoty.

o) Snížení hodnoty

Snížení hodnoty u nefinančních aktiv

Skupina posuzuje vždy ke konci účetního období, zda existuje jakýkoli náznak, že došlo ke snížení hodnoty určitého aktiva.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

Ztráta ze snížení hodnoty se vykazuje ve výši, o niž účetní hodnota daného aktiva převyšší svoji zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je reálná hodnota daného aktiva snížená o náklady spojené s jeho prodejem nebo jeho užitná hodnota pro Skupinu, je-li vyšší. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva rozdělena do skupin na nejnižší úroveň, na níž lze samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky). Aktiva, u nichž došlo ke snížení hodnoty, se testují z hlediska případného zrušení snížení hodnoty ke každému konci účetního období. V případě, že je odhadovaná zpětně získatelná částka nižší než zbytková hodnota, je vytvořena rezerva na riziko zbytkové hodnoty předmětů operativního leasingu.

Ztráta ze snížení hodnoty se zúčtuje do zisku nebo ztráty běžného období pouze v takovém rozsahu, aby účetní hodnota daného aktiva nepřekročila účetní hodnotu aktiva, která by byla stanovena po odečtu odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému konci účetního období je opravná položka k leasingu a úvěrům a pohledávkám vykázána v zisku nebo ztrátě běžného období. Skupina posuzuje své portfolio pohledávek na snížení hodnoty jednou měsíčně.

Ke snížení hodnoty určitého finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a v důsledku toho ke ztrátě ze snížení hodnoty dojde pouze v případě, existuje-li objektivní důkaz, že se snížila hodnota v důsledku jedné nebo více událostí, k nimž došlo po prvotním zaúčtování daného aktiva („událost vedoucí ke ztrátě“) a že událost (nebo události) vedoucí ke ztrátě má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Hlavními ukazateli snížení hodnoty jsou významné finanční obtíže daného dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník ohlásí úpadek, neplní závazky nebo zanedbává povinnosti týkající se plateb nebo poruší podmínky dané smlouvy.

Individuálně významné pohledávky jsou posuzovány alespoň jednou ročně, a pokud je v průběhu roku identifikována událost vedoucí ke ztrátě, je odhadnuta opravná položka k leasingovým a úvěrovým pohledávkám snižující hodnotu znehodnocených leasingových a úvěrových pohledávek na jejich realizovatelnou hodnotu, kterou představují budoucí očekávané peněžní toky diskontované na současnou hodnotu efektivní úrokovou mírou přítomnou v leasingu nebo úvěru od počátku smlouvy, přičemž se bere v úvahu reálná hodnota souvisejícího zajištění.

Pohledávky, které nejsou individuálně významné a u kterých nebyla identifikována událost vedoucí ke ztrátě, jsou posuzovány společně.

Portfolio je rozděleno na retailové portfolio a korporátní klienty. Opravné položky pro každou skupinu jsou vypočítány na základě jejich věkové struktury a posuzovány na roční bázi.

Parametry, které odrážejí míru úvěrového rizika, jsou:

4. Pravděpodobnost neplnění závazku představuje pravděpodobnost, že dojde k neplnění závazků plynoucích ze smlouvy, stanovuje se na základě výsledku testování minulých úhrad klienty.
5. Výše dluhu je výše zbývajících dluhu k datu výpočtu opravných položek.
6. Očekávaná ztráta představuje část výše dluhu, která může představovat ztrátu pro Skupinu. Tato část se počítá na základě historických údajů.

Pokud je realizovatelná hodnota leasingové nebo úvěrové pohledávky odhadnuta na nižší hodnotu než zůstatkovou, je zůstatková hodnota snížena na realizovatelnou. Úprava opravné položky je vykázána jako náklad.

Pokud je pohledávka nedobytná, odepíše se proti příslušné opravné položce vyjadřující znehodnocení. Tyto pohledávky se odepisují až po provedení všech nezbytných postupů a stanovení výše ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty týkající se investice do finančních leasingů, úvěrů a pohledávek je odúčtována oproti konsolidovanému zisku nebo ztrátě běžného období, lze-li následný nárůst zpětně získatelné hodnoty

objektivně vztáhnout k určité události, k níž dojde poté, co byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

p) Daň z příjmů

Daň z příjmů pro daný rok se skládá ze splatné a odložené daně. Daň z příjmu se vykazuje v zisku nebo ztrátě běžného období.

Splatná daň je očekávaný daňový závazek ze zdanitelných příjmů za daný rok, který je vypočten v souladu s českou a slovenskou daňovou legislativou za použití uzákoněných daňových sazeb ke konci účetního období, a všechny úpravy splatné daně týkající se předchozích let.

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny přechodné rozdíly mezi daňovou základnou aktiv a závazků a jejich účetními hodnotami.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se vykazují u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v příštích obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž lze uplatnit odčitatelné přechodné rozdíly.

Pro výpočet odložených daňových pohledávek a závazků jsou použity předpokládané daňové sazby platné v obdobích vyrovnání pohledávky nebo závazku, na základě daňových sazeb, které byly uzákoněny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky nejsou vykázány z goodwillu při jeho počátečním zachycení.

Daňové pohledávky a závazky se započítávají, umožňuje-li zápočet zákon, a pokud se vztahují k témuž finančnímu úřadu.

q) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří hotovost v bance, pokladní hotovost a krátkodobé vklady s původní dobou splatnosti do tří měsíců. Skupina vypracovává konsolidovaný výkaz peněžních toků s použitím nepřímé metody.

r) Počáteční přímé náklady a výnosy z poplatků

Počáteční přímé výnosy, včetně počátečních poplatků za poskytnutí finančního leasingu přijatých od nájemců a od zákazníků, jimž byl poskytnut úvěr, a počáteční přímé náklady týkající se finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů, zejména náklady na provize, jsou začleněny do počátečního ocenění čisté investice do finančního leasingu a jistiny spotřebitelského úvěru a jsou amortizovány proti příjmu konzistentně s vykázáním výnosu z finančního leasingu a spotřebitelského úvěru (viz poznámka 2(m)).

Počáteční přímé výnosy (náklady) z operativního leasingu se zahrnou do účetní hodnoty předmětu leasingu a účtují se jako výnos (náklad) po dobu trvání leasingu lineární metodou.

s) Náklady a výnosy týkající se pobídek pro zákazníky v oblasti finančního leasingu

Skupina poskytuje část svých finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů v rámci speciálních propagačních akcí, kdy jsou zákazníkům v oblasti finančního leasingu a spotřebitelských úvěrů nabízeny určité pobídky. Náklady na poskytování těchto pobídek nese Skupina.

Související výnosy a náklady jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě běžného období po dobu trvání dané leasingové a úvěrové smlouvy jako součást výpočtu efektivní úrokové míry (viz poznámka 2(m)).

t) Půjčky

Přijaté půjčky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru. Po prvotním vykázání jsou tyto půjčky následně oceňovány v naběhlé hodnotě pomocí metody efektivní úrokové míry. Diskont nebo prémie a úrok jsou vykazovány v úrokových nákladech.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

u) Výnosy

Výnosy se vykazují v případě, že je pravděpodobné, že přinesou ekonomický prospěch Skupině, a lze je spolehlivě ocenit. Před zaúčtováním výnosů musí být splněna následující specifická kritéria účtování:

Výnosy z úroků

Výnosy se vykazují na základě aktuálního principu s přihlédnutím k efektivní úrokové sazbě daného aktiva.

Výnosy z operativního leasingu

Výnosy se vykazují v období, kdy je příslušná služba poskytována. Výnos z operativního leasingu se vykazuje s použitím lineární metody po dobu trvání leasingu v rámci výnosů z poplatků, provizí a operativního leasingu. Příjmy z pronájmu se vztahují k podnájemním smlouvám na kancelářské prostory obsazené Skupinou.

Pojištění

Pohledávky a závazky z pojištění týkající se přefakturování nákladů na pojištění předmětů finančního leasingu a úvěru se vykazují v období, k němuž se vztahují. Skupina jedná jako zprostředkovatel a vykazuje pohledávku z pojištění za koncovým zákazníkem a závazek z pojištění za pojišťovacím makléřem v konsolidovaném výkazu finanční pozice a nikoli jako jednotlivé nákupy a prodeje v konsolidovaném zisku nebo ztrátě běžného období.

Příjmy příštích období, tj. rozdíl mezi platbami pojišťovněm a příjmem od zákazníků, jsou zahrnuty v ostatních aktivech (poznámka 18).

Náklad z pojištění vozidel pronajatých v rámci operativního leasingu, kde pojištění představuje část leasingových splátek a není zvlášť fakturováno nájemci, je vykazováno jako součást nákladů na poplatky, provize a operativní leasing.

Provize z pojištění představují provize od pojišťoven. Tyto provize jsou vykázány v zisku nebo ztrátě běžného období, když se dá jejich výše spolehlivě odhadnout.

Pojistné nároky jsou vykazovány v případě, že je peněžní příjem prakticky jistý.

Smluvní pokuty a penále

Výnosy ze smluvních pokut a penále jsou vykázány v době předčasného ukončení leasingové nebo úvěrové smlouvy ve výši vypočítané podle pevně stanovených pravidel obsažených ve Všeobecných obchodních podmínkách Skupiny. Dále jsou v této položce uvedeny penále za pozdní platbu leasingových nebo úvěrových splátek.

v) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a další náklady vzniklé Skupině v souvislosti s vypůjčením finančních prostředků. Výpůjční náklady jsou vykázány v konsolidovaném zisku a ztrátě s použitím metody efektivní úrokové sazby v obdobích, k nimž se vztahují.

2. Souhrn hlavních účetních postupů (pokračování)

w) Sociální náklady

Odvody Skupiny do státního systému důchodového pojištění, sociálního zabezpečení, zdravotního pojištění a do fondu nezaměstnanosti za její zaměstnance jsou považovány za správné náklady a jsou uváděny v konsolidovaném zisk a ztrátě v době jejich vzniku. Skupina nemá definovaný systém zaměstnaneckých výhod. Skupina poskytuje svým zaměstnancům stanovené příspěvky k penzijnímu připojištění se státním příspěvkem, které se pohybují podle délky zaměstnání ve Skupině a jejich pracovní pozice mezi 450 Kč až 900 Kč měsíčně na každého zaměstnance. Tento příspěvek je poskytován pouze zaměstnancům, jejichž pracovní smlouva byla uzavřena na dobu neurčitou, pracují na plný úvazek a bylo o něj zažádáno do 15. března 2010.

x) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Skupina existující smluvní nebo mimosmluvní závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, jestliže je pravděpodobné, že Skupina bude nucena ke splnění tohoto závazku čerpat zdroje, z nichž jí plyne ekonomický prospěch, a pokud je možné spolehlivě odhadnout výši tohoto závazku.

y) Podmíněná aktiva a potenciální závazky

Potenciální závazky nejsou vykázány v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Jsou však zveřejněny v příloze, pokud je odliv zdrojů představujících ekonomický prospěch nepravděpodobný.

Podmíněná aktiva nejsou vykázána v konsolidovaném výkazu finanční pozice, ale zveřejňují se v příloze, je-li pravděpodobné, že budou znamenat ekonomický prospěch.

z) Základní kapitál

Vlastní kapitál je tvořen kmenovými akciemi. Vyplacení dividend je vykázáno ve vlastním kapitálu v době, kdy je schváleno akcionářem Společnosti.

aa) Definice tříd IFRS u finančních aktiv

Vedení Skupiny definuje třídy finančních nástrojů a seskupuje nástroje stejné povahy a charakteristiky zejména s ohledem na rizikový profil těchto nástrojů. Třídy jsou relevantní pro Čisté investice do finančního leasingu a Úvěry a pohledávky. Tyto položky jsou rozděleny na částky týkající se Retailového portfolia a Korporátních klientů. Třída Korporátních klientů je dále rozdělena na částky týkající se Prodejců a Ostatních korporátních klientů.

bb) Účetní a další významné odhady

Odhady jsou průběžně hodnoceny a vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, včetně předpokládaných budoucích událostí, které mohou vyplynout ze současných okolností. Hlavní odhady použité při zpracování konsolidované účetní závěrky jsou popsány v poznámce 2(o) ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud by se čistá současná hodnota skutečných peněžních toků od klientů představované vyšší opravných položek k 31. prosinci 2012 zvýšily/snížily o 1%, došlo by k poklesu/nárůstu zisku Skupiny před zdaněním za rok 2012 o 8 946 tis. Kč (2011: 6 641 tis. Kč).

cc) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi koncem účetního období a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky, je zachycen v konsolidované účetní závěrce v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly ke konci účetního období.

V případě, že mezi koncem účetního období a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po konci účetního období, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v konsolidované účetní závěrce.

3. Řízení finančního rizika

Níže jsou uvedena různá rizika, jimž je Skupina vystavena v důsledku svých činností, a přístup k řízení těchto rizik.

a) Riziko likvidity

Riziko likvidity vyplývá z všeobecného financování činností Skupiny a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Skupina nebude schopna financovat aktiva k příslušnému dni splatnosti a v dané sazbě, riziko, že nebude schopna realizovat určité aktivum za přiměřenou cenu a v příslušném časovém rámci, a riziko, že nebude schopna splnit závazky v době jejich splatnosti.

Řízení likvidity Skupiny je zaměřeno na zajištění financí pro zaplacení všech závazků v době jejich splatnosti. Koncentrace rizika je omezena vzhledem k rozptýlené splatnosti závazků Skupiny a různorodému portfoliu zdrojů financování. Tabulka v poznámce 27(b) uvádí další detaily ke struktuře financování.

b) Tržní riziko

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

Riziko úrokové sazby

Klíčové produkty (tj. leasingové smlouvy a spotřebitelské úvěry) poskytnuté Skupinou vyžadují, aby nájemce/dlužník platil splátky podle splátkového kalendáře připojeného k leasingové/úvěrové smlouvě na základě pevné úrokové sazby (vnitřní výnosové procento). Úrokové sazby účtované Skupinou vycházejí obvykle z úrokových sazeb převládajících na leasingovém/úvěrovém trhu v době schválení leasingu/úvěru.

Vzhledem k tomu, že Skupina financuje pořízení určité části předmětů leasingu a spotřebitelských úvěrů prostřednictvím úvěrů úročených variabilními sazbami, je Skupina z hlediska této části svého finančního leasingu a portfolia spotřebitelských úvěrů vystavena riziku, že ziskovost bude v důsledku nepříznivých/výhodných pohybů úrokové sazby v průběhu leasingu/úvěru nižší/vyšší, než se očekávalo. Sjednané pevné sazby ve smlouvách o finančním leasingu a spotřebitelském úvěru všeobecně převyšují smluvní variabilní úrokové sazby týkající se půjček.

Skupina ve spolupráci s oddělením Treasury mateřské společnosti pravidelně monitoruje a reportuje vliv možné změny úrokových sazeb na vlastní kapitál, zisk z úroků a poplatků a čistý zisk Skupiny. Výpočet ukazuje procento snížení vlastního kapitálu, zisku z úroků a poplatků a čistého zisku v případě zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů.

Výsledky této analýzy k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou následující:

Vliv změny sazeb na	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Vlastní kapitál	1,46%	1,45 %
Zisk z úroků a poplatků	3,21%	3,31 %
Čistý zisk	13,58%	14,97 %

Výpočet spočívá v porovnání splatnosti aktiv a závazků Skupiny k určitému datu a v následném výpočtu vlivu možné změny úrokové sazby na vlastní kapitál, zisk z úroků a poplatků a čistý zisk.

Koncentrace rizika změny úrokové sazby je limitována využitím kombinace zdrojů financování za fixní a pohyblivou úrokovou sazbu a dále využitím různé doby splatnosti jednotlivých tranší čerpaných zdrojů financování. Tabulka v poznámce 27(a) uvádí další podrobnosti.

3. Řízení finančního rizika (pokračování)

Měnové riziko

Funkční měnou Skupiny je česká koruna a převážná většina výnosů a nákladů je realizována hlavně v českých korunách. Leasingové smlouvy a smlouvy o spotřebitelských úvěrech vyčíslené v Eurech jsou financovány z půjček denominovaných v Eurech pro snížení měnového rizika. Skupina minimalizuje dopad měnového rizika uzavíráním otevřených cizoměnových pozic nákupem nebo prodejem potřebného objemu cizí měny. Vzhledem k tomuto pravidelnému ošetření kurzového rizika je dopad změny kurzu Eura do vlastního kapitálu a do výkazu úplného výsledku Skupiny nevýznamný.

Koncentrace měnového rizika je minimalizována využitím Eura jako jediné cizí měny. V rámci celkových aktivit Společnosti jsou její Eurové aktivity nevýznamné. Tabulka 27(c) uvádí další podrobné informace.

Investice Společnosti do slovenských podniků (budoucí dividendový výnos) jsou předmětem měnového rizika kurzu české koruny a Eura. Tyto transakce slovenských dceřiných podniků jsou převedeny do českých korun v rámci procesu konsolidace. Tabulka v poznámce 27(c) uvádí další podrobnosti.

c) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko se týká hlavně čistých investic Skupiny do finančního leasingu, spotřebitelských úvěrů a úvěrů poskytovaných prodejčům vozidel. Koncentrace rizika je omezena vzhledem k velkému počtu zákazníků a prodejců a různorodému profilu zákazníků v různých obchodních sektorech v celé České republice a Slovenské republice. K 31. prosinci 2012 nevykazovala Skupina žádnou významnou individuální koncentraci úvěrového rizika a k tomuto datu měla více než 43 200 zákazníků (Česká republika 37 200 a Slovenská republika 6 000) s aktivními smlouvami (k 31. prosinci 2011: 56 500, z čeho v České republice 50 500 a v Slovenské republice 6 000).

Strategií Skupiny je provádět i nadále podrobné monitorování leasingových smluv a smluv o spotřebitelském úvěru poté, co zákazník nesplatí dvě splátky v době splatnosti. Ztráty ze snížení hodnoty z investice do finančního leasingu, úvěrů a pohledávek jsou odhadovány po zvážení zajištění souvisejícího majetku a statistiky úspěšnosti vymáhání. V minulosti úvěrové ztráty nepřekračovaly významně očekávání Skupiny.

Úvěrové riziko týkající se financování prodejců je zmírněno systémem maximálních limitů rizika nastavených pro jednotlivé prodejce a požadované záruky.

Úvěrové riziko vznikající v souvislosti s ostatními finančními aktivy Skupiny – investicemi, pohledávkami a peněžními prostředky a jejich ekvivalenty – spočívá pro Skupinu v případném nedodržení závazků protistranou, které je zmírněno počtem protistran a zvážení jejich finanční bonity.

Maximální expozici k úvěrovému riziku a držené zajištění je možné analyzovat následovně:

	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	Maximální expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální expozice	Finanční efekt zajištění
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	91 137	0	143 747	0
Čistá investice do finančního leasingu	1 260 195	916 880	2 206 532	1 825 692
Retailové	819 612	626 387	1 402 611	1 240 991
Korporátní	440 583	290 493	803 921	584 701
Úvěry a pohledávky	8 452 156	6 024 826	8 878 870	6 122 637
Retailové	6 006 928	4 094 995	6 337 446	4 111 680
Korporátní	2 445 228	1 929 831	2 541 334	2 010 957
Pohledávky z pojištění	32 874	0	53 685	0

3. Řízení finančního rizika (pokračování)

Hodnota finančního efektu zajištění je vykázána jako nižší z účetní hodnoty souvisejícího aktiva vykázané v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a přijatého zajištění. Zajištění je oceněno na základě odhadu realizovatelné hodnoty předmětů leasingu (motorových vozidel) provedeného vedením, který vychází z modelu pro odhad tržních cen. Vzhledem k tomu, že nelze zjistit skutečný stav každého aktiva, mohou se vyskytnout rozdíly mezi skutečnou a odhadovanou hodnotou drženého zajištění.

Společnost používá metodiku řízení úvěrového rizika a posuzování kvality úvěrového portfolia podle pravidel mateřské společnosti. V tomto systému jsou aktiva rozdělena do následujících kategorií: do splatnosti (bez pohledávek po splatnosti), po splatnosti (pohledávky po splatnosti do 90 dní), pochybné (pohledávky po splatnosti nad 90 dní, ale před vstupem do vymáhacího procesu) a pohledávky ve vymáhacím procesu. Pohledávky v kategoriích po splatnosti, pochybné a ve vymáhacím procesu jsou znehodnocené. Společnost také definovala třídy finančních aktiv (poznámka 2(aa)).

Pohledávky z pojištění představují rozdíl mezi platbami pojišťovněm a vybraným pojistným od zákazníků.

Úvěrový rating hlavních bank, ve kterých má Skupina depozita, je uveden v poznámce 19.

4. Řízení kapitálu

V rámci pravidel kapitálové přiměřenosti na českém a slovenském trhu není Skupina regulovaná institucí, a to ani z pohledu požadavků na objem minimálního kapitálu nebo kapitálové přiměřenosti. Podle instrukcí konečné mateřské společnosti implementuje Skupina nástroje pro reportování a řízení kapitálu na úrovni mateřské společnosti. Kapitálové riziko není řízeno na úrovni Skupiny, jelikož je monitorováno akcionářem. Cílem Skupiny je zabezpečit schopnost trvání Skupiny, aby mohla poskytovat výnosy akcionářům a výhody dalším zainteresovaným stranám.

K 31. prosinci 2012 činil vlastní kapitál Skupiny 1 071 528 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 1 173 542 tis. Kč).

5. Stanovení reálné hodnoty

Nejlépeším způsobem stanovení reálné hodnoty je využití ceny kótované na aktivním trhu. Pokud trh s finančními nástroji není aktivní, stanovuje Skupina reálnou hodnotu pomocí oceňovacího modelu.

Cílem použití oceňovacího modelu je stanovit takovou cenu transakce, jaká by vznikla v den ocenění z obchodu uzavřeného za běžných tržních podmínek.

Zvolený oceňovací model využívá maximum tržních vstupů a spoléhá co nejméně na vstupy specifické pro Skupinu. Model zahrnuje všechny faktory, které by účastníci trhu zvažovali při stanovení ceny a je v souladu se standardními metodami pro oceňování finančních nástrojů.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou mohou být rozčleněny dle použitého oceňovacího modelu. Jednotlivé úrovně jsou definovány následovně:

- Úroveň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 – Vstupy jiné než ceny uvedené v úrovni 1, které jsou zjistitelné veřejně pro dané aktivum nebo závazek, a to buď přímo (jako ceny) nebo nepřímo (odvozené od ceny)
- Úroveň 3 – Údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založené na informacích zjistitelných na trhu (nepozorovatelné údaje)

K 31. prosinci 2012 Skupina držela finanční deriváty k obchodování – aktiva ve výši 10 919 tis. Kč a závazky ve výši 11 947 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 0 tis. Kč) využitím oceňovacích metod z Úrovně 2. Reálná hodnota úrokových swapů je vypočítána jako čistá současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků na základě pozorovatelných výnosových křivek.

6. Úrokové výnosy a náklady**Výnosy z úroků a podobné výnosy**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Spotřebitelské úvěry	470 009	472 164
Finanční leasing	128 479	185 014
Úvěry a zálohy prodejcům vozidel	63 628	72 858
Internetové půjčky	21 584	24 181
Výnosy z kreditních karet	3 752	17 121
Vklady v bankách a jiných finančních institucích	267	766
	687 719	772 104

Úrokové výnosy ze znehodnocených aktiv

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Úvěry a pohledávky	19 431	16 895
Finanční leasing	4 225	7 223
	23 656	24 118

Náklady na úroky a podobné náklady

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Půjčky přijaté	296 816	331 202

7. Výnosy a náklady z poplatků, provizí a operativního leasingu**Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Výnosy z operativního leasingu	270 050	295 669
Provize z pojištění	111 337	117 962
Smluvní pokuty a penále	99 110	88 060
Poplatky a provize týkající se finančního leasingu	54 296	84 170
Poplatky týkající se spotřebitelského financování	29 238	32 130
	564 031	617 991

Náklady na poplatky, provize a operativní leasing

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Náklady týkající se operativního leasingu	94 432	102 581
Poplatky a provize týkající se finančního leasingu	56 415	80 023
Náklady na pojištění týkající se operativního leasingu	25 383	30 831
Poplatky a provize týkající se spotřebitelského financování	23 433	20 100
Náklady na pojištění týkající se finančního leasingu	15 282	16 006
Bankovní poplatky	3 130	2 074
Ostatní	999	564
	219 074	252 179

Výnosy a náklady z poplatků a provizí týkající se finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů zahrnují hlavně poplatky a provize týkající se ukončených finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů, a také poplatky a provize týkající se aktivních finančních leasingů a spotřebitelských úvěrů, které nejsou počátečními přímými výnosy a náklady (tj. nepředpokládají se na počátku leasingu), a proto nejsou součástí výpočtu úrokového výnosu finančního leasingu a spotřebitelského úvěru v rámci efektivní úrokové sazby.

8. Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Čistá ztráta z prodeje předmětů operativního leasingu	- 4 441	- 23 264
Čistý zisk (+) / ztráta (-) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku Skupiny	121	- 315
	- 4 320	- 23 579

9. Ostatní provozní výnosy a náklady

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Čisté kursové ztráty zisky (+) / ztráty (-)	4 624	- 3 804
Ostatní výnosy (+) / náklady (-)	3 270	- 83
Výnosy z pronájmu nemovitostí	202	199
	<u>8 096</u>	<u>- 3 688</u>

10. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a z prodeje zajištění

<u>Ztráty ze snížení hodnoty aktiv</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Úvěry a pohledávky (změna stavu opravných položek)	256 781	85 500
Úvěry a pohledávky (odpis pohledávek)	60 419	41 874
Zabavená aktiva (snížení hodnoty zajištění)	21 399	42 619
Pohledávky z pojištění	7 272	4 260
Úvěry a pohledávky (vymóžené pohledávky)	- 683	- 466
Čisté investice do finančního leasingu	- 3 731	- 5 507
	<u>341 457</u>	<u>168 280</u>

Zisky (+) / ztráty (-) z prodeje zajištění

Ztráta z prodeje zabavených aktiv (před zohledněním rozpuštění opravných položek k zabaveným aktivům)	27 733	54 973
Rozpuštění opravných položek k zabaveným aktivům při prodeji	- 29 422	- 49 295
	<u>- 1 689</u>	<u>5 678</u>
	<u>339 768</u>	<u>173 958</u>

Následující tabulka uvádí souhrn výše opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv ke konci účetního období:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Úvěry a pohledávky (poznámka 16)	825 881	572 571
Zabavená aktiva (poznámka 18)	57 042	65 150
Ostatní aktiva (poznámka 18)	23 128	16 161
Čisté investice do finančního leasingu (poznámka 15)	6 472	10 234
	<u>912 523</u>	<u>664 116</u>

Pohyby v opravných položkách ke snížení hodnoty podle tříd finančních aktiv lze analyzovat následovně:

	<u>Počáteční stav</u>	<u>Zvýšení</u>	<u>Snížení</u>	<u>Čistý pohyb</u>	<u>Efekt</u>	<u>Konečný stav</u>
	<u>k 1. lednu 2012</u>	<u>opravných</u>	<u>opravných</u>	<u>za rok</u>	<u>kurzových</u>	<u>k 31. prosinci</u>
		<u>položek</u>	<u>položek</u>		<u>rozdílů</u>	<u>2012</u>
Úvěry a pohledávky	572 571	487 783	- 231 002	256 781	- 3 471	825 881
Korporátní	146 696	74 010	- 27 487	46 523	0	193 219
Retailové	368 459	378 344	- 198 089	180 255	- 3 459	545 255
Prodejci vozidel	57 416	35 429	- 5 426	30 003	- 12	87 407
Čisté investice	10 234	6 770	- 10 503	- 3 733	- 29	6 472
Korporátní	7 694	3 016	- 8 154	- 5 138	- 25	2 531
Retailové	2 540	3 754	- 2 349	1 405	- 4	3 941
Zabavená aktiva	65 150	21 399	- 29 422	- 8 023	- 85	57 042
Ostatní aktiva	16 161	7 537	- 265	7 272	- 305	23 128
Celkem	<u>664 116</u>	<u>523 489</u>	<u>- 271 192</u>	<u>252 297</u>	<u>- 3 890</u>	<u>912 523</u>

10. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a z prodeje zajištění (pokračování)

	Počáteční stav k 1. lednu 2011	Zvýšení opravných položek	Snížení opravných položek	Čistý pohyb za rok	Efekt kurzových rozdílů	Konečný stav k 31. prosinci 2011
Úvěry a pohledávky	482 843	286 916	- 201 416	85 500	4 228	572 571
Korporátní	162 040	52 385	- 66 500	- 14 115	- 1 229	146 696
Retailové	269 040	218 230	- 124 255	93 975	5 444	368 459
Prodejci vozidel	51 763	16 301	- 10 661	5 640	13	57 416
Čisté investice	15 803	8 144	- 13 651	- 5 507	- 62	10 234
Korporátní	10 462	4 849	- 7 610	- 2 761	- 7	7 694
Retailové	5 341	3 295	- 6 041	- 2 746	- 55	2 540
Zabavená aktiva	71 705	42 619	- 49 295	- 6 676	121	65 150
Ostatní aktiva	11 559	4 260	0	4 260	342	16 161
Celkem	581 910	341 939	- 264 362	77 577	4 629	664 116

11. Správní náklady

	2012	2011
Mzdové náklady	139 200	132 743
Odpisy předmětů operativního leasingu (poznámka 14)	118 166	139 045
Sociální pojištění	33 011	32 680
Telekomunikační a informační služby	24 485	21 902
Dodatečné náklady na DPH	24 302	0
Odborné služby	22 002	20 069
Reklama a marketing	17 883	27 356
Odpisy (poznámky 13, 14)	17 608	22 097
Nájemné	14 004	15 059
Ostatní nepřímé daně	12 770	7 542
Zdravotní pojištění	10 079	10 471
Pohonné hmoty a jiné náklady související s provozem vlastních vozidel	7 217	4 953
Odepsané investice (poznámka 13)	4 020	18 508
Ostatní náklady související s nájmem	3 608	4 650
Opravy a údržba	3 362	6 411
Pojištění	2 183	2 373
Kancelářské potřeby	1 289	1 513
Cestovné	927	5 503
Příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění zaměstnanců	839	851
Ostatní	8 905	6 720
	465 860	480 446

Náklady na pronájem objektu se týkají především kancelářských prostor centrály Skupiny (poznámka 28).

Na základě českých a slovenských zákonných úprav je zaměstnavatel povinen platit příspěvek na sociální a zdravotní pojištění a ostatní příspěvky procentem ze hrubé mzdy.

Tyto náklady se účtují do konsolidovaného zisku a ztráty v období, ve kterém zaměstnanec získal nárok na tyto příspěvky.

12. Daň z příjmů

Součástí daňového závazku jsou následující:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Odložený daňový závazek (dlouhodobý)	69 131	86 116
Odložená daňová pohledávka (dlouhodobá)	- 20 492	- 21 448
Čistý odložený daňový závazek	<u>48 639</u>	<u>64 668</u>
Splatný závazek z daně z příjmů (krátkodobý)	24 375	13 840
Čistý daňový závazek	<u>24 375</u>	<u>13 840</u>

Součástí nákladu na daň z příjmu jsou následující:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Splatný daňový náklad		
Splatná daň	57 343	28 755
Odložený daňový výnos		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	- 16 538	- 18 547
Daň z příjmu vykázaná v konsolidovaném zisku nebo ztrátě	<u>40 805</u>	<u>10 208</u>

Odoushlenení daně z příjmu týkající se zisku z provozní činnosti před zdaněním při zákonné sazbě daně z příjmu a daně z příjmu Skupiny při efektivní daňové sazbě za roky končící 31. prosince 2012 a 2011 je následující:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ztráta (-) / zisk (+) před zdaněním	- 60 001	124 062
Zákonná sazba daně z příjmů v České republice ve výši	19%	19%
Daň při zákonné sazbě daně z příjmů	- 11 400	23 572
Prvotní vykázání odložené daňové pohledávky v Credium Slovakia	0	- 16 624
Změna nevykázané odložené daňové pohledávky v Credium Slovakia	- 3 901	0
Daňový efekt trvale daňově neodečitatelných nákladů	66 737	11 992
Daňový efekt trvale nezdanitelných výnosů	- 10 631	- 8 732
Daňový náklad celkem	<u>40 805</u>	<u>10 208</u>

Efektivní daňová sazba za období končící 31. prosince 2012 je 68 % (za období končící 31. prosince 2011: 8 %). Zvýšení efektivní sazby daně z příjmů reflektuje nárůst opravných položek, které jsou považovány za daňově neuznatelné.

Odložená daň je vypočtena ve výši 19 %, což je průměrná sazba uzákoněná pro období předpokládané realizace odložené daně. Odloženou daň k 31. prosinci 2012 a 2011 lze analyzovat následovně:

	<u>31. prosince 2012</u>		<u>31. prosince 2011</u>	
	<u>Odložená daňová pohledávka</u>	<u>Odložený daňový závazek</u>	<u>Odložená daňová pohledávka</u>	<u>Odložený daňový závazek</u>
Položky odložené daně				
Úvěry a pohledávky	14 237	0	21 923	0
Čisté investice do finančního leasingu	0	164 493	0	327 516
Časově rozlišené provize a pohledávky ze splátkového prodeje	53 044	0	62 171	0
Pozemky, budovy a zařízení	106 748	0	269 893	0
Nehmotný majetek	0	655	0	920
Časově rozlišené zálohy od nájemců	0	67 658	0	100 048
Nevybraná dovolená, časově rozlišené sociální pojištění	3 733	0	2 349	0
Ostatní	1 218	0	0	0
Daňová ztráta minulých let	5 187	0	7 480	0
Celkem	<u>184 167</u>	<u>232 806</u>	<u>363 816</u>	<u>428 484</u>
Čistý odložený daňový závazek		<u>48 639</u>		<u>64 668</u>

12. Daň z příjmů (pokračování)

Pohyb odloženého daňového závazku lze analyzovat následujícím způsobem:

	2012	2011
Počáteční zůstatek k 1. lednu	64 668	83 687
Vykázáno do konsolidovaného zisku a ztráty	- 16 538	- 18 547
Efekt převodu do vykazovací měny	509	- 472
Konečný zůstatek k 31. prosinci	48 639	64 668

Vzhledem k nejisté dostatečnosti budoucích zdanitelných zisků pro využití celkové hodnoty odložené daňové pohledávky vykázala Skupina pouze část, u které očekává její využití v blízké budoucnosti. K 31. prosinci 2012 evidovala Skupina nevykázanou odloženou daňovou pohledávku vznikající z dočasných rozdílů opravných položek v hodnotě 11 203 tis. Kč (2011: 14 959 tis. Kč).

Mnoho přechodných rozdílů je způsobeno jak specifickými daňovými předpisy, tak rozdíly mezi lokálními předpisy a IFRS. V důsledku toho výše uvedené tabulky odložené daně zahrnují položky hlavní účetní knihy jako pozemky, budovy a zařízení a časové rozlišení provizí podle lokálních účetních předpisů, které nejsou podle IFRS vykazovány.

Management se domnívá, že daňová povinnost je zobrazena v konsolidovaných finančních výkazech pravdivě. Plnění daňových závazků Společnosti však podléhá kontrole finančních úřadů v dalších třech letech.

13. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Dealerská síť	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2012	12 284	99 102	111 386
Přírůstky	0	2 485	2 485
Úbytky	0	- 9 048	- 9 048
Kurzové rozdíly	- 314	- 209	- 523
31. prosince 2012	11 970	92 330	104 300
Oprávký			
1. ledna 2012	7 205	75 531	82 736
Odpisy (poznámka 11)	1 501	8 407	9 908
Úbytky	0	- 5 196	- 5 196
Kurzové rozdíly	0	- 321	- 321
31. prosince 2012	8 706	78 421	87 127
Zůstatková cena			
1. ledna 2012	5 079	23 571	28 650
31. prosince 2012	3 264	13 909	17 173
	Dealerská síť	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2011	11 932	111 088	123 020
Přírůstky	0	7 281	7 281
Úbytky	0	- 18 881	- 18 881
Kurzové rozdíly	352	- 386	- 34
31. prosince 2011	12 284	99 102	111 386
Oprávký			
1. ledna 2011	4 934	66 554	71 488
Odpisy (poznámka 11)	2 026	9 325	11 351
Úbytky	0	- 523	- 523
Kurzové rozdíly	245	175	420
31. prosince 2011	7 205	75 531	82 736
Zůstatková cena			

1. ledna 2011	6 998	44 534	51 532
31. prosince 2011	5 079	23 571	28 650

13. Dlouhodobý nehmotný majetek (pokračování)

V souladu s požadavky IFRS 3 na uznání nehmotného aktiva, jedno nehmotné aktivum – dealerská síť – byla identifikována a oceněna k datu akvizice Credium Slovakia, a.s. Reálná hodnota dealerské sítě ke dni transakce byla odhadnuta na 11 911 tis. Kč. Na základě analýzy očekávaných peněžních toků není nakoupená dealerská síť k 31. prosinci 2012 a 2011 znehodnocená.

Úbytky v roce 2012 představují především odpis softwaru ve výši 3 851 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 18 508 tis. Kč), který již nebude Společností používán (poznámka 11).

14. Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky a budovy	Zařízení používané Skupinou	Předměty operativního leasingu	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2012	4 067	77 985	722 964	805 016
Přírůstky	0	3 735	223 859	227 594
Úbytky	- 2 410	- 20 935	- 312 996	- 336 341
Kurzové rozdíly	- 58	- 281	0	- 339
31. prosince 2012	1 599	60 504	633 827	695 930

Oprávký

1. ledna 2012	430	57 839	242 337	300 606
Odpisy (poznámka 11)	231	7 538	118 166	125 935
Úbytky	0	- 18 870	- 174 324	- 193 194
Kurzové rozdíly	- 33	- 199	0	- 232
31. prosince 2012	628	46 308	186 179	233 115

Zůstatková cena

1. ledna 2012	3 637	20 146	480 627	504 410
31. prosince 2012	971	14 196	447 648	462 815

	Pozemky a budovy	Zařízení používané Skupinou	Předměty operativního leasingu	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2011	5 440	82 640	744 649	832 729
Přírůstky	0	6 857	220 688	227 545
Úbytky	- 1 620	- 11 945	- 261 884	- 275 449
Převedená aktiva finančního leasingu	0	0	19 511	19 511
Kurzové rozdíly	247	433	0	680
31. prosince 2011	4 067	77 985	722 964	805 016

Oprávký

1. ledna 2011	821	57 436	241 765	300 022
Odpisy (poznámka 11)	1 129	9 617	139 045	149 791
Úbytky	- 1 620	- 9 636	- 152 585	- 163 841
Převedená aktiva finančního leasingu	0	0	14 112	14 112
Kurzové rozdíly	100	422	0	522
31. prosince 2011	430	57 839	242 337	300 606

Zůstatková cena

1. ledna 2011	4 619	25 204	502 884	532 707
31. prosince 2011	3 637	20 146	480 627	504 410

14. Dlouhodobý hmotný majetek (pokračování)

Budoucí celkové minimální leasingové splátky v rámci nezrušitelných operativních leasingů jsou následující:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Do 1 roku	150 551	190 358
Od 1 roku do 5 let	318 636	272 084
Více než 5 let	916	337
	470 103	462 779

15. Čisté investice do finančního leasingu

Jednotlivé položky investic do finančního leasingu jsou následující:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávka z minimálních leasingových splátek (hrubá investice do leasingu)	1 388 047	2 448 319
mínus: výnosy příštích období	- 121 380	- 231 553
Čisté investice do finančního leasingu	1 266 667	2 216 766
mínus: ztráty ze snížení hodnoty (poznámka 10)	- 6 472	- 10 234
Čisté investice do finančního leasingu mínus ztráty ze snížení hodnoty	1 260 195	2 206 532

Pohledávka z budoucích minimálních leasingových splátek, výnosy příštích období a čisté investice do finančního leasingu podle splatnosti k 31. prosinci 2012 lze analyzovat následovně:

	Hrubá investice	Výnosy příštích období	Investice do leasingu
2013	753 948	70 465	683 483
2014	358 320	32 001	326 319
2015	177 229	12 937	164 292
2016	63 101	4 555	58 546
2017	34 563	1 384	33 179
2018 a dále	886	38	848
	1 388 047	121 380	1 266 667

Pohledávka z budoucích minimálních leasingových splátek, výnosy příštích období a čisté investice do finančního leasingu podle splatnosti k 31. prosinci 2011 jsou následující:

	Hrubá investice	Výnosy příštích období	Investice do leasingu
2012	1 184 695	130 062	1 054 633
2013	736 229	64 014	672 215
2014	325 946	24 923	301 023
2015	138 974	8 741	130 233
2016	36 987	2 813	34 174
2017 a dále	25 488	1 000	24 488
	2 448 319	231 553	2 216 766

Skupina se specializuje na finanční leasing a poskytování úvěrů na nákup motorových vozidel. Struktura majetku za roky končící 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 je následující:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Osobní auta	87 %	87 %
Nákladní dopravní technika a užitkové vozy	11 %	11 %
Technologie, stroje a zařízení	2 %	2 %
	100 %	100 %

15. Čisté investice do finančního leasingu (pokračování)

Z pohledu úvěrového rizika se čisté investice do finančního leasingu rozdělí podle tříd následovně:

	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	Retailové portfolio	Korporátní klienti ostatní	Celkem	Retailové portfolio	Korporátní klienti ostatní	Celkem
Do splatnosti, nezhodnocené	815 425	389 789	1 205 214	1 397 477	747 747	2 145 224
Po splatnosti, nezhodnocené	0	35 690	35 690	0	39 493	39 493
Po splatnosti, jednotlivě znehodnocené	8 128	17 635	25 763	7 674	24 375	32 049
Investice do leasingu	823 553	443 114	1 266 667	1 405 151	811 615	2 216 766
mínus: opravná položka (poznámka 10)	- 3 941	- 2 531	- 6 472	- 2 540	- 7 694	- 10 234
Čistá výše	819 612	440 583	1 260 195	1 402 611	803 921	2 206 532
Zajištění k aktivům po splatnosti a jednotlivě znehodnoceným	4 178	8 895	13 073	5 717	17 610	23 327

Postupy řízení úvěrového rizika jsou uvedeny v poznámce 3.

16. Úvěry a pohledávky

Rozdělení úvěrů a pohledávek lze analyzovat následovně:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Spotřebitelské úvěry	6 565 356	6 675 461
Úvěry a zálohy prodejcům vozidel	1 817 312	1 732 728
Pohledávky z obchodního styku	712 020	644 901
Internetové půjčky	125 819	205 946
Kreditní karty	45 961	176 116
Obchodní zálohy	11 569	16 289
Hrubá výše	9 278 037	9 451 441
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek (poznámka 10)	- 825 881	- 572 571
Čistá výše	8 452 156	8 878 870

Pohledávky z obchodního styku představují zejména nezaplacené splátky spotřebitelským úvěrům a neuhrazené leasingové splátky a pohledávky za zákazníky z předčasně ukončených leasingových a úvěrových smluv.

Obchodní úvěry a zálohy poskytnuté prodejcům vozidel obsahují pohledávky za prodejci vozidel odkoupených na základě smlouvy o faktoringu od dovozců vozidel. Dovožci vozidel poskytli Skupině záruku v celkové výši 76 825 tis. Kč (2011: 75 000 tis. Kč) a 21 482 tis. EUR, tj. 540 061 tis. Kč (2011: 17 245 tis. EUR, tj. 444 928 tis. Kč) za pohledávky odkoupené v rámci faktoringu.

Z hlediska úvěrového rizika se úvěry a pohledávky rozdělí podle tříd následovně:

31. prosince 2012	Korporátní klienti		Korporátní klienti ostatní	Celkem
	Retailové portfolio	prodejci vozidel		
Do splatnosti, nezhodnocené	5 454 435	1 716 968	554 813	7 726 216
Po splatnosti a jednotlivě znehodnocené	1 097 746	100 345	353 730	1 551 821
Hrubá výše	6 552 181	1 817 313	908 543	9 278 037
mínus: opravná položka (poznámka 10)	- 545 254	- 87 407	- 193 220	- 825 881
Čistá výše	6 006 927	1 729 906	715 323	8 452 156
Zajištění k aktivům po splatnosti a jednotlivě znehodnoceným	236 952	0	57 521	294 473

16. Úvěry a pohledávky (pokračování)

	Retailové portfolio	Korporátní klienti prodejci vozidel	Korporátní klienti ostatní	Celkem
31. prosince 2011				
Do splatnosti, nezhodnocené	5 932 150	1 626 567	755 154	8 313 871
Po splatnosti a jednotlivě znehodnocené	773 822	106 161	257 587	1 137 570
Hrubá výše	6 705 972	1 732 728	1 012 741	9 451 441
mínus: opravná položka (poznámka 10)	- 368 526	- 57 416	- 146 629	- 572 571
Čistá výše	6 337 446	1 675 312	866 112	8 878 870
Zajištění k aktivům po splatnosti a jednotlivě znehodnoceným	176 684	0	58 026	234 710

Postupy řízení úvěrového rizika jsou uvedeny v poznámce 3.

17. Goodwill

Goodwill z akvizice dceřiných společností (poznámka 2c) lze analyzovat následovně:

	2012	2011
Počáteční zůstatek k 1. lednu	23 774	23 745
Efekt převodu do měny vykazování	- 26	29
Konečný zůstatek k 31. prosinci	23 748	23 774

Na základě hodnocení indikátorů na snížení hodnoty goodwillu (analýza diskontovaných peněžních toků managementem Skupiny), není goodwill znehodnocen k datu této konsolidované účetní závěrky.

18. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou rozdělena takto:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Zabavená aktiva	82 451	155 962
Pohledávky z pojištění	44 406	57 945
Náklady příštích období	14 108	13 577
Pohledávky třetích stran (banky)	11 596	11 901
Ostatní pohledávky	6 180	7 489
	158 741	246 874
Opravná položka (poznámka 10)	- 57 042	- 65 150
Opravná položka k pohledávkám za bankou (poznámka 10)	- 11 596	- 11 901
Opravná položka k pohledávkám z pojištění (poznámka 10)	- 11 532	- 4 260
	- 80 170	- 81 311
	78 571	165 563

Pohledávky z pojištění představují pojistné zaplacené pojišťovnám, které ještě nebylo přeúčtováno klientům.

Akvizice Credium Slovakia, a.s. vedla k požadavkům jedné banky na zaplacení poplatku z titulu porušení podmínek poskytnutého úvěru vázaných na klauzuli o změně vlastníka. Tento poplatek byl bance zaplacen počátkem roku 2009 v částce 461 261 EUR (ekvivalent 11 650 tis. Kč). Credium Slovakia, a.s. vede právní spor o povinnost zaplatit poplatky a tato kauza byla předána slovenskému soudu. V roce 2012 byl tento právní spor soudem zastaven. Dceřiná společnost však zvažuje alternativní způsoby řešení sporu.

Po zaplacení poplatků byla v účetnictví Credium Slovakia, a.s. vykázána pohledávka za bankou, k níž byla vytvořena opravná položka ve 100% výši. Následně byla rezerva použita a zaúčtována opravná položka v řádku ostatní aktiva této konsolidované účetní závěrky.

19. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jsou dále členěny takto:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Běžné účty	90 344	115 291
Termínované vklady	0	27 552
Celkem hotovost v bance	90 344	142 843
Pokladní hotovost	793	904
	91 137	143 747

Tabulka níže ukazuje úvěrový rating hlavních bank, ve kterých má Skupina depozita, podle společnosti Moody's. Většina částek se vztahuje k jednodenním depozitům v bankách:

Do splatnosti:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Aaa	943	0
Aa3	209	913
A1	0	34 620
A2	43 486	35 575
A3	41 527	0
Baa2	0	109
Baa3	84	68 815
Ba1	3 119	2 122
Caa	976	0
Bez ratingu	0	689
	90 344	142 843

20. Základní kapitál, nerozdělený zisk a rezervní fond

Základní kapitál Společnosti obsahuje 785 000 plně upsaných a splacených akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč za akcii.

Obchodní zákoník stanoví přiděl do zákonného rezervního fondu ve výši 5 % vykázaného individuálního zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Tvorba, použití a rozpouštění zákonného rezervního fondu podléhají omezením obsaženým v příslušných článcích Obchodního zákoníku. Zákonný rezervní fond nelze volně používat, neboť může být použit výhradně ke snížení neuhrazené ztráty.

Nekonsolidovaný čistý zisk ve výši 83 325 tis. Kč za rok 2011 uvedený v individuální účetní závěrce Společnosti, byl schválen a rozdělen rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 26. června 2012 takto 4 166 tis. Kč jako přiděl do zákonného rezervního fondu a částka 79 158 tis. Kč byla přesunuta do nerozděleného zisku.

Zisk Credium Slovakia, a.s. za rok 2011 byl schválen a rozdělen rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 18. května 2012 takto: 3 633 tis. Kč (ekvivalent 19 300 EUR) jako přiděl do zákonného rezervního fondu, zbývající část zisku byla přesunuta do nerozděleného zisku.

Konečný stav na účtech zákonného rezervního fondu k 31. prosinci 2012 byl 60 005 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 52 206 tis. Kč).

21. Půjčky

Skupina má pro české a slovenské podniky následující úročené půjčky:

Credium, a. s.

	Úroková sazba	Záruka	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Zajištěné bankovní úvěry a kontokorentní rámce	Variabilní PRIBOR + marže	Záruka CA Consumer Finance	6 784 279	7 253 593
Dlouhodobé úvěry a půjčky na peněžním trhu od CA Consumer Finance (poznámka 28)	Fixní	Žádné	817 339	1 587 430
			7 601 618	8 841 023

Průměrná úroková míra z půjček a úvěrů poskytnutých v CZK a EUR Credium, a.s. od CA Consumer Finance k 31. prosinci 2012 činila 2,58 % p.a. (2011: 2,32 % p.a.).

Credium Slovakia, a. s.

	Úroková sazba	Záruka	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dlouhodobé úvěry a půjčky na peněžním trhu od CA Consumer Finance (poznámka 28)	Variabilní EURIBOR + marže	Žádné	1 290 497	1 358 417
			1 290 497	1 358 417

Průměrná úroková míra z půjček a úvěrů poskytnutých v EUR Credium Slovakia, a.s. od CA Consumer Finance k 31. prosinci 2012 činila 1,95 % p.a. (2011: 2,45 % p.a.).

Úvěry třetích stran se používají na financování smluv o finančním leasingu, spotřebitelských úvěrů, úvěrů z kreditních karet a jiných úvěrů poskytovaných prodejcem vozidel a jsou zajištěny zárukami poskytnutými akcionářem CA Consumer Finance.

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Krátkodobé	2 854 265	5 136 633
Dlouhodobé	6 037 850	5 062 807

22. Finanční deriváty k obchodování

Skupina má následující finanční deriváty k obchodování a vypořádání v čisté hodnotě:

	31. prosinec 2012		31. prosinec 2011	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové swapy	10 191	11 947	0	0
Celková čistá reálná hodnota	0	-1 756	0	0

Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Nominální hodnota pěti smluv o úrokových swapech ("IRS") byla k 31. prosinci 2012 1 600 000 tis. Kč (31. prosinec 2011: 0 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 se fixní úrokové sazby pohybují od 0,92% p.a. do 1,60% p.a. a hlavními pohyblivými sazbami jsou PRIBOR 3M a 6M. Změny reálné hodnoty IRS jsou prezentovány v čisté hodnotě ve výkazu úplného výsledku. Jejich celkový dopad na čistou ztrátu roku 2012 byl kladný ve výši 5 395 tis. Kč.

23. Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Společnost vydala 100 000 dluhopisů v nominální hodnotě 10 tis. Kč, které jsou splatné 28. prosince 2012. Emisní cena je 100 % jmenovité hodnoty. Tyto dluhopisy jsou zajištěny zárukami poskytnutými akcionářem CA Consumer Finance. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na kótovaném trhu (RM-SYSTEM) 28. prosince 2007. V roce 2007 byla celá emise zpětně nakoupena Společností a následně započtena v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Tato emise byla vypořádána 28. prosince 2012.

24. Ostatní závazky

Ostatní závazky tvoří:

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
Závazky z obchodního styku	217 761	307 411
Výdaje příštích období	47 536	40 450
Výnosy příštích období	33 928	49 399
Mzdy a sociální zabezpečení	19 231	13 829
Poplatek za přijaté bankovní záruky	18 011	0
Splatná DPH	6 889	18 773
Závazky za společnostmi vypořádávajícími transakce s kreditními kartami	0	65 535
	<u>343 356</u>	<u>495 397</u>

Výnosy příštích období představují rozlišené splátky z operativního leasingu. Financování klientů kreditními kartami, které nebylo splaceno financující bance, je vykázáno jako závazek za společnostmi vypořádávajícími transakce s kreditními kartami.

25. Rezervy na závazky

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Zůstatek k 1. lednu	4 659	3 618
Tvorba / rozpuštění rezerv	- 596	981
Dopad převodu na měnu vykazování	- 37	60
Zůstatek k 31. prosinci	<u>4 026</u>	<u>4 659</u>

Částka rezerv na soudní spory představuje rezervy na soudní spory vedené proti Skupině ze strany zákazníků. Na základě příslušných právních posudků předpokládá management Skupiny, že ztráty ze soudních sporů výrazně nepřekročí částku rezerv vykázanou k 31. prosinci 2012 a 2011.

26. Reálná hodnota finančních aktiv a pasiv

Reálná hodnota čistých investic do finančního leasingu a spotřebitelských úvěrů poskytnutých zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou je odhadována jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků vypočítaná s použitím diskontního faktoru odpovídajícího běžné tržní sazbě. Reálná hodnota zahrnuje předpokládané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota (zůstatková hodnota a příslušné snížení hodnoty) zahrnuje pouze ztráty vzniklé ke konci účetního období.

	<u>31. prosince 2012</u>		<u>31. prosince 2011</u>	
	<u>Účetní hodnota</u>	<u>Reálná hodnota</u>	<u>Účetní hodnota</u>	<u>Reálná hodnota</u>
Čisté investice do finančního leasingu (poznámka 15)	1 260 195	1 277 027	2 206 532	2 229 494
Retailové portfolio	819 612	830 970	1 402 611	1 422 474
Korporátní klienti	440 583	446 057	803 921	807 020
Spotřebitelské úvěry (poznámka 16)	8 452 156	8 549 152	8 878 780	8 909 727
Retailové portfolio	6 006 927	5 894 531	6 337 446	6 199 508
Korporátní klienti	2 445 229	2 654 621	2 541 334	2 710 219
Půjčky	8 892 115	8 851 934	10 199 440	10 125 984

Všechna ostatní finanční aktiva a závazky Skupiny jsou buď krátkodobá, nebo mají variabilní úrok, takže se jejich účetní hodnota blíží jejich hodnotě reálné.

27. Řízení finančního rizika

a) Analýza platných úrokových sazeb a přecenění

Skupina je vystavena různým rizikům spojeným s dopadem výkyvů v převládající úrovni tržních úrokových sazeb na její čistou pozici a peněžní toky. Tabulka uvádí souhrn míry rizika vyplývajícího z úrokových sazeb pro Skupinu vztahující se k úročeným aktivům a závazkům. Dále je uveden odhad vedení týkající se pozic Skupiny na základě gap analýzy citlivosti na úrokové sazby jednotlivých skupin aktiv a závazků, a to k 31. prosinci. Proto tento odhad neudává pozice existující v průběhu roku 2012 a 2011 nebo pozice, které se vyskytnou v budoucnu. Tabulka uvádí efektivní úrokové sazby úročených finančních aktiv a pasiv ke konci účetního období a v období, ve kterém došlo k přecenění nebo ve kterém jsou splatné.

	31. prosince 2012						31. prosince 2011							
	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 až 2 roky	2 až 3 roky	Více než 3 roky	Neurčená splatnost	Celkem	Do 3 měsíců	3 až 12 měsíců	1 až 2 roky	2 až 3 roky	Více než 3 roky	Neurčená splatnost	Celkem
Úročená finanční aktiva														
Běžné účty a pokladní hotovost*	91 137	0	0	0	0	0	91 137	116 195	0	0	0	0	0	116 195
Termínované vklady*	0	0	0	0	0	0	0	27 552	0	0	0	0	0	27 552
Internetová půjčka	15 885	23 189	30 439	30 808	25 498	0	125 819	16 199	33 798	39 746	41 336	74 867	0	205 946
Kreditní karty	0	0	0	0	0	45 961	45 961	0	0	0	0	0	176 116	176 116
Spotřebitelské úvěry*	1 162 806	1 829 191	1 808 666	1 056 579	708 114	0	6 565 356	1 005 556	2 128 069	1 777 473	1 051 216	713 147	0	6 675 461
Úvěry a zálohy prodejcům vozidel	1 385 146	415 143	0	0	17 023	0	1 817 312	1 732 728	0	0	0	0	0	1 732 728
Čisté investice do finančního leasingu *	223 546	461 082	325 502	164 292	92 245	0	1 266 667	260 928	795 796	672 617	298 529	188 896	0	2 216 766
Úročená finanční aktiva celkem	2 878 520	2 728 605	2 164 607	1 251 679	842 880	45 961	9 912 252	3 159 158	2 957 663	2 489 836	1 391 081	976 910	176 116	11 150 764
Půjčky	1 036 319	1 817 946	3 003 279	1 701 820	1 332 751	0	8 892 115	1 336 895	3 799 738	1 557 160	2 503 763	1 001 884	0	10 199 440
Čistá pozice	1 842 201	910 659	- 838 672	- 450 141	- 489 871	45 961	1 020 137	1 822 263	- 842 075	932 676	- 1 112 682	- 24 974	176 116	951 324

* Tato aktiva jsou úročena fixní sazbou

b) Riziko likvidity

Řízení likvidity Skupiny je zaměřeno na zajištění financí pro zaplacení všech závazků z peněžního toku v době jejich splatnosti.

Sjednocení splatnosti a úrokových sazeb aktiv a pasiv a řízení odchylky má zásadní význam pro vedení Skupiny. U leasingových společností je neobvyklé, aby dosáhly úplného sjednocení, neboť prováděné transakce mohou mít někdy nejistý termín z důvodu platební disciplíny zákazníka a mohou se v praxi lišit od příslušných smluvních podmínek.

Splatnost aktiv a závazků a schopnost nahradit za přijatelnou cenu úročené závazky v době splatnosti jsou důležitými faktory při hodnocení likvidity Skupiny a míry rizika, jemuž je vystavena v důsledku změn v úrokových sazbách a směnných kurzech.

CREDIUM, A.S.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

(VŠECHNY ČÁSTKY JSOU UVEDENY V TIS. KČ)

27. Řízení finančního rizika (pokračování)

Tabulka uvádí finanční deriváty a závazky podle zbývajících smluvních lhůt splatnosti ve výši smluvních nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2012 a 2011.

	31. prosince 2012					31. prosince 2011				
	Do 1 měsíce	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Celkem	Do 1 měsíce	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Celkem
Aktiva										
Finanční deriváty k obchodování	1 525	2 688	- 6 588	6 804	4 429	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	1 525	2 688	- 6 588	6 804	4 429	0	0	0	0	0
Závazky										
Půjčky	416 720	662 057	1 938 666	6 211 102	9 228 545	884 556	535 027	4 010 051	5 353 703	10 783 337
Úvěrové přísliby	1 448 136	0	0	0	1 448 136	1 220 871	0	0	0	1 220 871
Ostatní finanční závazky*	265 300	0	0	0	265 300	413 396	0	0	0	413 396
Závazky celkem	2 130 156	662 057	1 938 666	6 211 102	10 941 981	2 518 823	535 027	4 010 051	5 353 703	12 417 604

* Ostatní finanční závazky představují výdaje příštího období, závazky z obchodního styku a závazky za společnostmi vypořádávanými transakce s kreditními kartami.

c) Měnové riziko

Měnové riziko vzniká, pokud jsou skutečná nebo plánovaná aktiva v cizí měně vyšší nebo nižší než závazky v této měně. Významné devizové pozice Skupiny ke konci roku, z nichž všechny byly uvedeny v konsolidovaném výkazu finanční pozice a byly vypočítány s použitím směnného kurzu platného k datu účetní závěrky:

	31. prosinec 2012			31. prosinec 2011		
	CZK	EUR	Celkem	CZK	EUR	Celkem
Čisté investice do finančního leasingu	921 233	338 962	1 260 195	1 651 292	555 240	2 206 532
Úvěry a pohledávky	7 423 464	1 028 692	8 452 156	7 985 887	892 983	8 878 870
Finanční deriváty k obchodování	10 191	0	10 191	0	0	0
Ostatní finanční aktiva (pohledávky)	57 931	4 252	62 183	56 546	4 628	61 174
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	60 512	30 625	91 137	85 038	58 709	143 747
Finanční aktiva celkem	8 473 331	1 402 531	9 875 862	9 778 763	1 511 560	11 290 323
Půjčky	7 441 728	1 450 387	8 892 115	8 614 722	1 584 718	10 199 440
Finanční deriváty k obchodování	11 947	0	11 947	0	0	0
Ostatní finanční závazky*	222 460	42 840	265 300	375 836	37 560	413 396
Finanční závazky celkem	7 676 135	1 493 227	9 169 362	8 990 558	1 622 278	10 612 836
Čistá pozice	797 196	- 90 696	706 500	788 205	- 110 718	677 487

* Ostatní finanční závazky představují výdaje příštího období, závazky z obchodního styku a závazky za společnostmi vypořádávanými transakce s kreditními kartami.

28. Transakce se spřízněnými stranami

Transakce mezi spřízněnými stranami spočívá v převodu zdrojů nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Zveřejnění spřízněných stran se posuzuje z hlediska konečné mateřské společnosti, Skupina tedy zveřejňuje své vztahy se spřízněnými stranami, jimiž jsou subjekty kontrolované konečnou mateřskou společností Skupiny.

2012	Mateřská společnost CA Consumer Finance		Ostatní spřízněné strany
	Credium, a.s.	Credium Slovakia, a.s.	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. France
			Credium, a.s.
Finanční deriváty k obchodování	0	0	10 191
Aktiva celkem	0	0	10 191
Půjčky (poznámka 21)	- 817 339	- 1 290 497	0
Finanční deriváty k obchodování	0	0	- 11 947
Ostatní závazky	- 18 127	0	0
Závazky celkem	- 835 466	- 1 290 497	- 11 947
Bankovní záruky přijaté	7 050 000	0	0
IRS nominální hodnota aktiva (poznámka 22)	0	0	1 600 000
IRS nominální hodnota závazku (poznámka 22)	0	0	- 1 600 000
Podrozvaha celkem	7 050 000	0	0
Výnosy z derivátů	0	0	5 395
Výnosy a náklady z poplatků, provizí a operativního leasingu	0	0	306
Výnosy celkem	0	0	5 701
Úrokové náklady	- 47 463	- 28 869	0
Správní náklady	- 116	0	-1
Náklady celkem	- 47 579	- 28 869	- 1

V roce 2012 neproběhly žádné transakce s Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague.

2011	Mateřská společnost CA Consumer Finance		Ostatní spřízněné strany
	Credium, a.s.	Credium Slovakia, a.s.	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague
			Credium, a.s.
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	0	0	21
Aktiva celkem	0	0	21
Půjčky (poznámka 21)	- 1 587 430	- 1 358 417	0
Závazky celkem	- 1 587 430	- 1 358 417	0
Bankovní záruky přijaté (podrozvaha)	8 650 000	0	0
Ostatní provozní výnosy	0	0	219
Výnosy celkem	0	0	219
Úrokové náklady	- 91 302	- 29 606	0
Správní náklady	0	0	- 1
Náklady celkem	- 91 302	- 29 606	- 1

V roce 2011 neproběhly žádné transakce s Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. France.

28. Transakce se spřízněnými stranami (pokračování)

Výši odměn členů dozorčí rady a vedení lze analyzovat následovně:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dozorčí rada		
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	6 670	6 459
Příspěvky na penzijní připojištění	9	9
	<u>6 679</u>	<u>6 468</u>
Vedení		
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	25 952	23 624
Příspěvky na penzijní připojištění	37	41
	<u>32 668</u>	<u>30 133</u>

Krátkodobé zaměstnanecké požitky zahrnují hrubé mzdy a zdravotní a sociální pojištění.

Členové vedení včetně členů představenstva používají firemní auta, jejichž celková nákupní cena k 31. prosinci 2012 činila 6 937 tis. Kč (31. prosinci 2011: 6 967 tis. Kč).

29. Smluvní závazky

Skupina uzavřela smlouvy o pronájmu kancelářských prostor. Pro Společnost byl sjednán pronájem od 1. dubna 2009 na období 65 měsíců. Pro slovenské společnosti byl pronájem sjednán do 11. října 2016.

Celkové roční nájemné za všechny prostory činí 10 588 tis. Kč pro Společnost a 70 739 EUR (ekvivalent 1 825 tis. Kč) pro Credium Slovakia, a.s.

Skupina poskytuje úvěry prodejcům vozidel na základě schváleného finančního limitu pro každého prodejce v závislosti na jeho rizikovém profilu. Částka nevyužitých schválených finančních limitů k 31. prosinci 2012 činí 1 032 581 tis. Kč (2011: 1 150 009 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 Skupina neměla žádný nevyužitý finanční limit na kreditní karty poskytnuté zákazníkům Skupiny (2011: 70 862 tis. Kč).

Skupina nemá žádné jiné smluvní závazky.

30. Podmíněné závazky

K 31. prosinci 2012 si vedení Skupiny není vědomo žádných významných nevykázaných podmíněných závazků.

31. Následné události

V roce 2012 Společnost přijala strategii pro zvýšení konkurenceschopnosti prostřednictvím maximálního zaměření na udržení pozice na trhu financování vozidel. S tímto cílem souvisí rozhodnutí o ukončení poskytování nových internetových úvěrů a také prodej portfolia kreditních karet. Zbývající portfolio s kreditními kartami bylo dne 8. dubna 2013 postoupeno společnosti Secapital S.á.r.L. Management Společnosti se domnívá, že toto rozhodnutí nebude mít významný finanční vliv na Společnost.

Kromě výše uvedeného nenastaly po konci účetního období žádné další významné události.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012

Společnost Credium, a.s., se sídlem Bucharova 2657/12, Office Park, Praha 13, 158 00, IČ: 25139886, (dále jen Společnost) je povinna za uplynulé účetní období sestavit tzv. Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Osobou přímo ovládající Společnost byla v účetním období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 společnost Crédit Agricole Consumer Finance S.A. se sídlem 128-130, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Francie, která byla v tomto období taktéž jediným akcionářem.

Popis vztahů mezi společnostmi a tzv. propojenými osobami

Společnost uzavřela během výše uvedeného účetního období tyto smlouvy s propojenými osobami:

Společností **Crédit Agricole Consumer Finance S.A.** se sídlem 128-130, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Francie byla společností Credium, a.s. poskytnuta:

- Krátkodobá půjčka ze dne 17. 1. 2012 ve výši 300 000 tis. Kč, s datem splatnosti 31. 1. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 31. 1. 2012 ve výši 200 000 tis. Kč, s datem splatnosti 29. 2. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 29. 2. 2012 ve výši 100 000 tis. Kč, s datem splatnosti 30. 3. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 29. 6. 2012 ve výši 250 000 tis. Kč, s datem splatnosti 13. 7. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 13. 7. 2012 ve výši 250 000 tis. Kč, s datem splatnosti 27. 7. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 27. 7. 2012 ve výši 150 000 tis. Kč, s datem splatnosti 10. 8. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 10. 8. 2012 ve výši 100 000 tis. Kč, s datem splatnosti 24. 8. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 24. 8. 2012 ve výši 50 000 tis. Kč, s datem splatnosti 7. 9. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 10. 4. 2012 ve výši 100 000 tis. Kč, s datem splatnosti 10. 10. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 26. 4. 2012 ve výši 200 000 tis. Kč, s datem splatnosti 26. 10. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 26. 10. 2012 ve výši 100 000 tis. Kč, s datem splatnosti 9. 11. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 9. 11. 2012 ve výši 50 000 tis. Kč, s datem splatnosti 23. 11. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 31. 3. 2012 ve výši 3 140 tis. EUR, s datem splatnosti 30. 6. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 30. 6. 2012 ve výši 2 500 tis. EUR, s datem splatnosti 28. 9. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 28. 9. 2012 ve výši 1 780 tis. EUR, s datem splatnosti 31. 12. 2012, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 31. 12. 2012 ve výši 600 tis. EUR, s datem splatnosti 28. 3. 2013, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 31. 12. 2012 ve výši 1 360 tis. EUR, s datem splatnosti 28. 6. 2013, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz
- Krátkodobá půjčka ze dne 31. 12. 2012 ve výši 4 400 tis. EUR, s datem splatnosti 31. 12. 2013, s úrokovou sazbou vycházející z aktuální tržní ceny peněz

Mezi společností **Crédit Agricole Consumer Finance S.A.** se sídlem 128-130, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Francie a společností Credium, a.s. byla uzavřena Services Agreement na poskytování servisních služeb.

Veškeré výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak jako byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla společnosti žádná újma.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že tuto zprávu sestavilo na základě informací, které mělo aktuálně k dispozici či které si s vynaložením péče řádného hospodáře mohlo opatřit, a že informace uvedené k jednotlivým případům popsaným v této zprávě podle jeho přesvědčení odpovídají skutečnosti.

V Praze, dne 31. března 2013



Luděk Keltyčka
Předseda představenstva a generální ředitel
Credium, a.s.

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Čestné prohlášení

Luděk Keltyčka, předseda představenstva a generální ředitel Credium, a.s., prohlašuje, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti a konsolidačního celku, nebyly vynechány.



Luděk Keltyčka
předseda představenstva a generální ředitel