



**Pololetní zpráva emitenta
za období 1.1.2012 – 30.6.2012**

společnosti

Credium, a.s.

(konsolidovaná)

OBSAH

| | | |
|------|---|----|
| 1. | <i>Základní údaje o emitentovi</i> | 4 |
| 1.1. | Obchodní firma..... | 4 |
| 1.2. | Datum vzniku společnosti a registrace | 4 |
| 1.3. | Identifikační údaje..... | 4 |
| 1.4. | Právní forma | 4 |
| 1.5. | Předmět podnikání | 4 |
| 1.6. | Emitovaný cenný papír..... | 4 |
| 1.7. | Práva, výnosy a splatnost dluhopisů | 5 |
| 2. | <i>Základní kapitál společnosti</i> | 5 |
| 2.1. | Počet kmenových akcií na jméno..... | 5 |
| 2.2. | Základní kapitál..... | 5 |
| 3. | <i>Statutární a dozorčí orgány k 30.6.2012</i> | 5 |
| 3.1. | Představenstvo | 5 |
| 3.2. | Dozorčí rada..... | 5 |
| 4. | <i>Podnikatelská činnost společnosti</i> | 6 |
| 4.1. | Stav a vývoj podnikatelské činnosti v 1. pololetí 2012 | 6 |
| 4.2. | Srovnání s rokem 2011..... | 6 |
| 4.3. | Důležité faktory ovlivňující podnikatelskou činnost..... | 6 |
| 4.4. | Předpokládaný vývoj podnikání v druhém pololetí roku 2012 | 7 |
| 5. | <i>Finanční část – Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka</i> | 7 |
| 6. | <i>Přijaté úvěry a půjčky</i> | 7 |
| 7. | <i>Osoba odpovědná za pololetní zprávu</i> | 7 |
| 8. | <i>Prohlášení</i> | 8 |
| | <i>Mezitímní konsolidovaný výkaz úplného výsledku</i> | 10 |
| | <i>Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční pozice</i> | 11 |
| | <i>Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu</i> | 13 |
| | <i>Základní zásady sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky</i> | 14 |
| | <i>Další finanční informace</i> | 15 |
| 1. | Úrokové výnosy a náklady | 15 |
| 2. | Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a ztráty z prodeje zajištění (zásob)..... | 15 |
| 3. | Správní náklady | 16 |
| 5. | <i>Čisté investice do finančního leasingu</i> | 16 |
| 6. | <i>Úvěry a pohledávky</i> | 17 |

| | |
|--|-----------|
| 7. Ostatní aktiva..... | 17 |
| 8. Půjčky..... | 17 |
| <i>Úvěry třetích stran se používají na financování smluv o finančním leasingu, spotřebitelských úvěrů, úvěrů.....</i> | <i>18</i> |
| <i>z kreditních karet a jiných úvěrů poskytovaných prodejci vozidel a jsou zajištěny zárukami.....</i> | <i>18</i> |
| <i>poskytnutými akcionářem CA Consumer Finance.....</i> | <i>18</i> |
| 9. Úrokové riziko peněžních toků a reálné hodnoty derivátů..... | 18 |
| 10. Základní kapitál, nerozdělený zisk a rezervní fond..... | 19 |
| Události v období účetní závěrky | 21 |
| <i>V roce 2011 skupina přijala strategii zvýšit svou konkurenceschopnost s cílem se maximálně koncentrovat na upevnění pozice na trhu v oblasti úvěrového financování vozidel.....</i> | <i>21</i> |

1. Základní údaje o emitentovi

1.1. Obchodní firma

Credium, a.s.

Ulice: **Bucharova 2657/12**
Obec: **Praha 13**
PSC: **158 00**

1.2. Datum vzniku společnosti a registrace

27. června 1997

Společnost je registrována v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 4803

1.3. Identifikační údaje

IČ: **25 13 98 86**
DIČ: **CZ25139886**

1.4. Právní forma

akciová společnost

1.5. Předmět podnikání

Předmětem podnikání podle zápisu do obchodního rejstříku je:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
- leasing spojený s financováním,
- poskytování úvěrů z vlastních zdrojů.

1.6. Emitovaný cenný papír

ISIN: CZ0003501579
Jmenovitá hodnota: 10.000,- Kč
Datum emise: 28.12.2007
Doba splatnosti: 5 let
Úrokový výnos: 4,39 % p.a.
Podoba: zaknihovaná
Forma: na doručitele
Objem emise: 1.000.000.000,- Kč
Počet kusů: 100.000 kusů

1.7. Práva, výnosy a splatnost dluhopisů

Prospekt včetně emisních podmínek dluhopisů byl schválen Českou národní bankou dne 17.12.2007 pod č.j. Sp/544/445/20072007/20966/540.

Z emise je upsáno 1.000 ks obligací v nominální hodnotě 10.000.000 Kč.

Emise tohoto cenného papíru bude splacena 27.12.2012.

2. Základní kapitál společnosti

2.1. Počet kmenových akcií na jméno

785 000 kusů

Jmenovitá hodnota: 1.000,- Kč

2.2. Základní kapitál

785.000.000,- Kč

Základní kapitál byl zcela splacen.

3. Statutární a dozorčí orgány k 30.6.2012

3.1. Představenstvo

Předseda: Luděk Keltyčka,

Rokycany, Na Husinci 1150

Člen: Ing. Miroslav Halička

Rudná, Hořelické náměstí 1263

Člen: Bruno Regis Claude Lombard,

Rue Jean Macé 15, 75011, Paříž,
Francie

3.2. Dozorčí rada

Předseda: Amir Djourabtchi,

Rue Boileau 38, 75016
Paříž, Francie

Člen: Jan Wolfgang Wagner,

Korallenweg 8, 706 19, Stuttgart
Spolková republika Německo

Člen: Ing. Leoš Sypták,

Mukařov - Srbín, Fialková 334

4. Podnikatelská činnost společnosti

4.1. Stav a vývoj podnikatelské činnosti v 1. pololetí 2012

V prvním pololetí roku 2012 se Credium umístilo na 4. příčce na trhu financování osobních a užitkových vozů do 3,5 tuny.

Současné výsledky Credia a trend jsou očekávané a odpovídají vývoji na trhu. Na celkový výsledek společnosti měly opět značný vliv některé vnější faktory, zejména nízký ekonomický růst úzce spojený s pokračující ekonomickou nejistotou a tím menší ochotou firem a spotřebitelů se zadlužovat., rovněž i očekávání příchodu další fáze finanční krize sehrává v rozhodování potenciálních klientů významnou roli. Pozitivně se projevilo na výsledku společnosti zejména pokračování trendu snižování režijních nákladů vlivem zavedení úsporných opatření napříč celou firmou a přetrvávající nízká úroveň úrokových sazeb na trhu.

Za první pololetí roku 2012 Credium, a.s. uzavřel 4.215 nových smluv v celkovém objemu 1,6 mld. Kč vyjádřeno financovanou částkou. Financování v oblasti automotive bylo realizováno především formou spotřebitelských úvěrů na auta, tento produkt již tvoří drtivou většinu nové produkce a v portfoliu postupně dále nahrazuje dříve dominující finanční leasing.

Motorem v oblasti spotřebitelského financování je produkt Internet loan (internetová půjčka). Oproti tomu prodej produktu Splátkový prodej byl v první polovině roku ukončen.

Tabulka č. 1 – Nové obchody v 1. pololetí roku 2012 a srovnání se stejným obdobím roku 2011 (v tis. Kč)

Automotive

| | Financovaná částka | | Počet smluv | |
|---------------------|--------------------|------------------|--------------|--------------|
| | 1-6/2011 | 1-6/2012 | 1-6/2011 | 1-6/2012 |
| Finanční leasing | 134 843 | 56 040 | 258 | 109 |
| Operativní leasing | 113 656 | 117 814 | 268 | 241 |
| Spotřebitelský úvěr | 1 521 350 | 1 393 508 | 4425 | 3850 |
| Splátkový prodej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technologie | 5 381 | 4 506 | 15 | 15 |
| CELKEM | 1 775 229 | 1 571 868 | 4 966 | 4 215 |

4.2. Srovnání s rokem 2011

Srovnání meziročních výsledků se nachází v tabulce “Nové obchody v 1. pololetí roku 2012 a srovnání se stejným obdobím roku 2011”.

4.3. Důležité faktory ovlivňující podnikatelskou činnost

V 1. pololetí 2012 byly nebankovní finanční produkty nabízeny v podmínkách mírného ekonomického růstu. Jak již bylo uvedeno, důležitým faktorem je přetrvávající nejistota na finančních trzích i v celých ekonomikách, která i nadále negativně ovlivňuje poptávku po nabízených finančních produktech.

4.4. Předpokládaný vývoj podnikání v druhém pololetí roku 2012

Ve druhém pololetí roku 2012 se očekává pokračování trendu stagnace, vzhledem ke složité ekonomické situaci není zcela jasné, jak se současná situace odrazí v poptávce po finančních produktech. Hlavními průvodními projevy aktuální situace jsou výrazná nejistota na trhu, opatrnost všech subjektů na trhu v rozhodování o zadlužování se. Důležitými faktory budou i nadále úroveň nezaměstnanosti a výše úrokových sazeb. Do konce roku je očekáváno některými analytiky dokonce možné snížení úrokových sazeb Českou národní bankou.

V tomto období očekáváme další posilování produktu Spotřebitelský úvěr na úkor produktu finanční leasing, který bude v budoucnu zřejmě úplně minimalizován.

Tabulka č. 2 – Nové obchody v 1. pololetí 2012 a srovnání s plánem (v tis. Kč)

Automotive

| | Financovaná částka v 1. pololetí 2012 | |
|---------------------|---------------------------------------|------------------|
| | Plán | Skutečnost |
| Finanční leasing | 92 346 | 56 040 |
| Operativní leasing | 146 127 | 117 814 |
| Spotřebitelský úvěr | 1 412 896 | 1 393 508 |
| Technologie | 4 567 | 4 506 |
| CELKEM | 1 655 935 | 1 571 868 |

Konsolidovaný hospodářský výsledek za 1. pololetí roku 2012 dosáhl výše 17 mil. Kč.

5. Finanční část – Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka zpracovaná za období končící 30. června 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií je přílohou této pololetní zprávy.

Příložené pololetní výkazy jsou konsolidované a jsou sestaveny v souladu s IFRS. Tato Pololetní zpráva ani konsolidované výkazy k 30.6.2012 nejsou ověřeny auditorem společnosti.

6. Přijaté úvěry a půjčky

Ke dni 30.6.2012 činila nesplacená jistina přijatých úvěrů a půjček 8.195 mil. CZK, z toho 8.002 mil. CZK jsou půjčky v měně CZK a 7,5 mil. EUR jsou půjčky v měně EUR. Společnost splácí veškeré přijaté úvěry a půjčky spolu s jejich příslušenstvím v souladu se stanovenými splátkovými kalendáři.

7. Osoba odpovědná za pololetní zprávu

Osobou zodpovědnou za pololetní zprávu společnosti je předseda představenstva společnosti, pan Luděk Keltyčka.

8. Prohlášení

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí tato konsolidovaná pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a konsolidačního celku a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a konsolidačního celku.

V Praze dne 31.08.2012

Luděk Keltyčka
předseda představenstva
Credium, a.s.

Příloha Pololetní zprávy společnosti Credium, a.s. za období 1.1.2012 – 30.6.2012

CREDIUM, A.S.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka zpracovaná za období končící 30. června 2012
v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Mezitímní konsolidovaný výkaz úplného výsledku

| | Pozn. | 30. června 2012 | 30. června 2011 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 | 357 412 | 603 585 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 1 | -155 405 | -164 007 |
| Čisté úrokové výnosy | | 202 007 | 439 578 |
| Ztráty ze snížení hodnoty a odepsané pohledávky z prodeje zajištění (zásob) | 2 | -120 601 | -286 607 |
| Čisté úrokové výnosy po odečtení ztrát ze snížení hodnoty a ztráty z prodeje zásob | | 81 406 | 152 971 |
| Výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu | | 291 481 | 309 719 |
| Náklady na poplatky, provize a operativní leasing | | -100 346 | -117 055 |
| Čisté výnosy z poplatků, provizí a operativního leasingu | | 191 135 | 192 664 |
| Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku | | -13 244 | -27 461 |
| Ostatní provozní výnosy | | 28 372 | 5 128 |
| Ostatní provozní náklady | | -2 299 | -2 538 |
| Rozpuštění rezerv | | -2 340 | 119 |
| Správní náklady | 3 | -239 199 | -232 409 |
| Zisk před zdaněním | | 43 831 | 88 474 |
| Daň z příjmů | | -26 742 | -22 489 |
| Čistý zisk za období | | 17 089 | 65 985 |
| Ostatní úplný výsledek | | | |
| Kurzové rozdíly z přecenění na vykazovací měnu | | -180 | -350 |
| Úplný výsledek za období celkem | | 16 909 | 65 635 |

Příloha na stranách 1 až 14 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční pozice

| | | <u>30. června 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Goodwill | | 23 768 | 23 774 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | | 21 327 | 28 650 |
| Pozemky, budovy a zařízení | | 472 220 | 504 410 |
| Čisté investice do finančního leasingu | 5 | 1 713 320 | 2 206 532 |
| Úvěry a pohledávky | 6 | 8 638 230 | 8 878 870 |
| Odložená daňová pohledávka | | 18 224 | 21 448 |
| Ostatní aktiva | 7 | 138 343 | 165 563 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | | 89 402 | 143 747 |
| Aktiva celkem | | <u>11 114 834</u> | <u>11 972 994</u> |
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY | | | |
| Závazky | | | |
| Půjčky | 8 | 9 508 336 | 10 199 440 |
| Odložený daňový závazek | | 83 635 | 86 116 |
| Splatný daňový závazek | | 12 107 | 13 840 |
| Ostatní závazky | | 317 659 | 495 397 |
| Rezervy na závazky | | 2 646 | 4 659 |
| Závazky celkem | | <u>9 924 383</u> | <u>10 799 452</u> |
| Vlastní kapitál | | | |
| Základní kapitál | | 785 000 | 785 000 |
| Nerozdělený zisk | | 346 036 | 336 818 |
| Rezervní fondy | | 60 077 | 52 206 |
| Rezerva na kurzové rozdíly | | -662 | -482 |
| Vlastní kapitál celkem | | <u>1 190 451</u> | <u>1 173 542</u> |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | <u>11 114 834</u> | <u>11 972 994</u> |

Příloha na stranách 1 až 14 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz peněžních toků

| Peněžní toky z provozní činnosti: | Pozn. | 30. června 2012 | 30. června 2011 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Zisk před zdaněním | | 43 831 | 88 474 |
| <i>Úpravy pro odsouhlasení čistého zisku a čisté hotovosti z provozní činnosti:</i> | | | |
| Odpisy | | 77 528 | 79 146 |
| Kurzové zisky | | 2 406 | -564 |
| Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku | | -13 244 | -27 461 |
| Výnosy z úroků | 1 | -357 412 | -603 585 |
| Náklady na úroky | 1 | 155 405 | 164 007 |
| Změna stavu opravných položek a odpisy pohledávek | | 104 999 | 61 685 |
| Rozpuštění rezerv | | -2 013 | 119 |
| <i>Změny v provozních aktivech a pasívech:</i> | | | |
| Čisté investice do finančního leasingu | | 410 304 | 704 144 |
| Úvěry a pohledávky | | 240 640 | -245 262 |
| Ostatní aktiva | | 27 220 | 205 706 |
| Ostatní závazky a rezervy | | -232 536 | -102 382 |
| Nákup předmětů operativního leasingu | | -110 641 | -68 272 |
| Příjmy z prodeje předmětů operativního leasingu | | 58 073 | 45 395 |
| Úroky přijaté | | 537 762 | 400 007 |
| Úroky placené | | -335 755 | -147 125 |
| Placené daně z příjmu | | 27 608 | -11 106 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | | 634 176 | 543 134 |
| Peněžní toky z investiční činnosti: | | | |
| Nákup dlouhodobého hmotného majetku | | 2 531 | -5 197 |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku | | 0 | 358 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | | 2531 | -4 839 |
| Peněžní toky z finanční činnosti: | | | |
| Zvýšení/(snížení) půjček v rámci úvěrových linek | | -691 104 | -350 776 |
| Vyplacené dividendy | | | -142 890 |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | | -691 104 | -493 666 |
| Čisté snížení/zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | | |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku | | 143 747 | 145 921 |
| Dopad změn ve směnném kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | | 52 | -23 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku | | 89 402 | 190 527 |

Příloha na následujících stranách je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

| Pozn. | Základní kapitál | Ostatní rezervní fondy | Nerozdělený zisk | Rezerva na kurzové rozdíly | Celkem |
|---|------------------|------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2011 | 785 000 | 44 188 | 373 071 | -1 965 | 1 201 095 |
| Čistý zisk za dané období | 0 | 0 | 113 854 | 0 | 113 854 |
| Ostatní úplný výsledek za dané období | 0 | 0 | 0 | 1 483 | 1 483 |
| Úplný výsledek celkem | 0 | 0 | 113 854 | 1 483 | 115 337 |
| Příděl do zákonného rezervního fondu | 0 | 8 018 | -8 018 | 0 | 0 |
| Dividendy | 0 | 0 | -142 890 | 0 | -142 890 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2011 | 785 000 | 52 206 | 336 818 | -482 | 1 173 542 |
| Čistý zisk po zdanění za dané období | 0 | 0 | 17 089 | | 17 089 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období | 0 | 0 | 0 | -180 | -180 |
| Úplný výsledek celkem | 0 | 0 | 17 089 | -180 | 16 909 |
| Příděl do zákonného rezervního fondu | 0 | 7 871 | - 7 871 | 0 | 0 |
| Dividendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zůstatek k 30. červnu 2012 | 785 000 | 60 077 | 346 036 | --662 | 1 190 451 |

Příloha na následujících stranách je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Základní zásady sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky

Společnost Credium, a.s. („Společnost“) jako emitent kótovaných dluhopisů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s § 19 odst. (9) zákona č. 563/1991 Sb, o účetnictví pro sestavení konsolidované mezitímní účetní závěrky Mezinárodní standardy finančního výkaznictví upravené právem Evropského společenství.

Mezitímní účetní závěrka konsolidačního celku Credium k 30. červnu 2012 je sestavena ve zkrácené podobě umožněné standardem IAS 34. Částky v mezitímní účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje všechny významné subjekty, které tato Společnost kontrolovala k 30. červnu 2012 (společně označované jako “Skupina“). Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka obsahuje v rámci procesu konsolidace následující dceřiné podniky:

1/ Credium Slovakia, a.s. , Einsteinova 21, 852 86 Bratislava, Slovensko

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

3/ Optimalit Slovakia, s.r.o., Einsteinova 21, 852 86 Bratislava, Slovensko

Při sestavení mezitímní účetní závěrky Skupiny k 30. červnu 2012 stejně jako pro zjištění srovnatelných údajů předchozího období byly v zásadě použity stejné účetní metody a postupy, jakož i konsolidační zásady jako v konsolidované účetní závěrce za rok končící dnem 31. prosince 2011.

Jejich podrobný popis je uveden ve Výroční zprávě Credium 2011 v příloze konsolidované účetní závěrky 2011.

Další finanční informace

1. Úrokové výnosy a náklady

Výnosy z úroků a podobné výnosy

| | <u>30. června 2012</u> | <u>30. června 2011</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Finanční leasing | 75 508 | 290 108 |
| Spotřebitelské úvěry | 233 003 | 220 838 |
| Úvěry a zálohy prodejcům vozidel | 35 436 | 30 582 |
| Výnosy z kreditních karet | 1 560 | 7 088 |
| Internetové půjčky | 11 715 | 44 441 |
| Vklady v bankách a jiných finančních institucích | 190 | 10 528 |
| | <u>357 412</u> | <u>603 585</u> |

Náklady na úroky a podobné náklady

| | <u>30. června 2012</u> | <u>30. června 2011</u> |
|--------|------------------------|------------------------|
| Půjčky | 155 405 | 164 007 |
| | <u>155 405</u> | <u>164 007</u> |

2. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a ztráty z prodeje zajištění (zásob)

Následující tabulka uvádí souhrn výše opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv k začátku a ke konci daného období včetně analýzy pohybů v opravných položkách ke snížení hodnoty podle tříd finančních aktiv

| | <u>30. června 2012</u> | <u>30. června 2011</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Ztráty ze snížení hodnoty aktiv | | |
| Čisté investice do finančního leasingu | -61 | -2 327 |
| Úvěry a pohledávky (změna stavu opravných položek) | 85 956 | 61 275 |
| Úvěry a pohledávky (odpis pohledávek) | 22 503 | 25 530 |
| Úvěry a pohledávky (vymozžené pohledávky) | | |
| Zabavená aktiva (snížení hodnoty zajištění) | -412 | - |
| Pohledávky z pojištění | 16 372 | 177 949 |
| | 227 | -2 941 |
| | 124 585 | 259 486 |
| Ztráty / zisky z prodeje zajištění | | |
| Ztráty / zisky z prodeje zabavených aktiva | 15 602 | 224 922 |
| Ztráta z prodeje zabavených aktiv před zohledněním rozpuštění opravných | -19 586 | -197 801 |
| | (3 984) | 27 121 |
| Celkem | 120 601 | 286 607 |

| | Počáteční stav k 1. lednu 2012 | Zvýšení opravných položek | Snížení opravných položek | Čistý pohyb za rok | Efekt kurzových rozdílů | Konečný stav k 30. červnu 2012 |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Úvěry a pohledávky | 572 571 | 119 061 | -33 104 | 85 956 | (800) | 657 728 |
| Čisté investice do finančního leasingu | 10 234 | 5 328 | -5 389 | (61) | (4) | 10 169 |
| Zabavená aktiva | 65 150 | 16 372 | -19 586 | (3 214) | (37) | 61 899 |
| Ostatní aktiva | 16 161 | 338 | -111 | 227 | (74) | 16 314 |
| Celkem | 664 116 | 141 098 | (58 190) | 82 908 | (914) | 746 110 |

3. Správní náklady

| | <u>30. června 2012</u> | <u>30. června 2011</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Mzdové náklady | 70 416 | 70 582 |
| Sociální a zdravotní pojištění | 21 768 | 22 774 |
| Příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění zaměstnanců | 432 | 442 |
| Nájemné | 7 031 | 7 650 |
| Ostatní náklady související s nájmem | 1 597 | 2 254 |
| Odborné služby | 8 147 | 7 486 |
| Telekomunikační a informační služby | 17 609 | 13 205 |
| Investice do informačních technologií | 0 | 1 090 |
| Odpisy předmětů operativního leasingu a provozního majetku | 77 528 | 79 146 |
| Reklama a marketing | 9 627 | 12 609 |
| Kancelářské potřeby | 1 143 | 689 |
| Pohonné hmoty a jiné náklady související s provozem vlastních vozidel | 2 099 | 2 751 |
| Pojištění | 1 288 | 1 640 |
| Opravy a údržba | 3 841 | 2 792 |
| Ostatní nepřímé daně | 4 163 | 3 409 |
| Cestovné | 1 314 | 1 776 |
| Náklady na reprezentaci | 1 159 | 2 114 |
| Ostatní | 10 037 | |
| | <u>239 199</u> | <u>232 409</u> |

5. Čisté investice do finančního leasingu

Jednotlivé položky investic do finančního leasingu jsou následující:

| | <u>30. června 2012</u> | <u>31. prosince 2011</u> |
|--|------------------------|--------------------------|
| Pohledávka z minimálních leasingových splátek (hrubá investice do leasingu) | 1 892 463 | 2 448 319 |
| mínus: výnosy příštích období | -168 975 | -231 553 |
| Čisté investice do finančního leasingu | <u>1 723 488</u> | <u>2 216 766</u> |
| mínus: ztráty ze snížení hodnoty (poznámka 9) | -10 169 | -10 234 |
| Čisté investice do finančního leasingu mínus ztráty ze snížení hodnoty | <u>1 713 320</u> | <u>2 206 532</u> |

Pohledávka z budoucích minimálních leasingových splátek, výnosy příštích období a čisté investice do finančního leasingu podle splatnosti k 30. červnu 2012 lze analyzovat následovně:

| | <u>Hrubá investice</u> | <u>Výnosy příštích období</u> | <u>Investice do leasingu</u> |
|-------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 2013 | 991 021 | 96 970 | 894 051 |
| 2014 | 517 583 | 44 460 | 473 123 |
| 2015 | 242 898 | 18 335 | 224 562 |
| 2016 | 94 768 | 6 289 | 88 478 |
| 2017 | 26 828 | 2 149 | 24 679 |
| 2018 a dále | 1 892 463 | 168 975 | 1 723 488 |

Pohledávka z budoucích minimálních leasingových splátek, výnosy příštích období a čisté 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> |
|------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 2011 | 1 184 695 | 130 062 | 1 054 633 |
| 2012 | 736 229 | 64 014 | 672 215 |

CREDIUM, A.S.**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2012**

(VŠECHNY ČÁSTKY JSOU UVEDENY V TIS. KČ)

| | | | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|
| 2013 | 325 946 | 24 923 | 301 023 |
| 2014 | 138 974 | 8 741 | 130 233 |
| 2015 | 36 987 | 2 813 | 34 174 |
| 2016 a dále | | | |
| | <u>2 448 319</u> | <u>231 553</u> | <u>2 216 766</u> |

6. Úvěry a pohledávky

Rozdělení úvěrů a pohledávek lze analyzovat následovně:

| | 30. června 2012 | 31. prosince 2011 |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Úvěry a zálohy prodejcům vozidel | 1 720 124 | 1 732 728 |
| Spotřebitelské úvěry | 6 652 600 | 6 675 461 |
| Kreditní karty | 72 523 | 176 116 |
| Pohledávky z obchodního styku | 641 403 | 644 901 |
| Obchodní zálohy | 1 707 | 16 289 |
| Internetové půjčky | 207 602 | 205 946 |
| | 1 720 124 | 1 732 728 |
| Hrubá výše | <u>9 295 958</u> | <u>9 451 441</u> |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek | (657 728) | (572 571) |
| Čistá výše | <u>8 638 230</u> | <u>8 878 870</u> |

7. Ostatní aktiva

Vrácené předměty leasingu (zabavená aktiva) pocházejí z předčasně ukončených leasingových smluv a smluv o spotřebitelském úvěru, kdy bude předmět leasingu buď prodán, nebo znovu poskytnut jinému zákazníkovi.

| | 30. června 2012 | 31. prosince 2011 |
|---|------------------------|--------------------------|
| Zabavená aktiva | 134 931 | 155 962 |
| Náklady příštích období | 4 446 | 13 577 |
| Pohledávky z pojištění | 58 265 | 57 945 |
| Ostatní pohledávky | 7 086 | 7 489 |
| Pohledávky třetích stran (banky) | 11 828 | 11 901 |
| | <u>216 557</u> | <u>246 874</u> |
| Opravná položka k zabaveným aktivům | -61 899 | -65 150 |
| Opravná položka k pohledávkám za bankou | -11 827 | -11 901 |
| Opravná položka k pohledávkám z pojištění | -4 487 | -4 260 |
| | <u>-78 214</u> | <u>-81 311</u> |
| | <u>138 343</u> | <u>165 563</u> |

8. Půjčky

Skupina má pro české a slovenské podniky následující půjčky:

| | 30. června 2012 | 31. prosince 2011 |
|------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| Credium, a.s. – Česká republika | 8 209 847 | 8 841 023 |
| Credium Slovakia, a.s. – Slovensko | 1 298 489 | 1 358 417 |
| | <u>9 508 336</u> | <u>10 199 440</u> |

Detail jednotlivých půjček je níže uvedený jak pro Credium, a.s., tak pro Credium Slovakia, a.s.

Credium, a. s.

| | Úroková sazba | Záruka | <u>30. června 2012</u> | <u>31. prosince 2012</u> |
|--|---------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|
| Zajištěné bankovní úvěry a kontokorentní rámce | Variabilní PRIBOR + marže | Záruka CA Consumer Finance | 7 362 930 | 7 253 593 |
| Dlouhodobé úvěry a půjčky na peněžním trhu od SOFINCO S.A. | Fixní | Žádné | 846 917 | 1 587 430 |
| Celkem | | | <u>8 209 847</u> | <u>8 841 023</u> |

Credium Slovakia, a. s.

| | Úroková sazba | Záruka | <u>30. června 2012</u> | <u>31. prosince 2012</u> |
|--|---------------|--------|------------------------|--------------------------|
| Dlouhodobé úvěry a půjčky na peněžním trhu od SOFINCO S.A. | Fixní | Žádné | 1 298 489 | 1 358 417 |
| Celkem | | | <u>1 298 489</u> | <u>1 358 417</u> |

Úvěry třetích stran se používají na financování smluv o finančním leasingu, spotřebitelských úvěrů, úvěrů

z kreditních karet a jiných úvěrů poskytovaných prodejci vozidel a jsou zajištěny zárukami

poskytnutými akcionářem CA Consumer Finance.

9. Úrokové riziko peněžních toků a reálné hodnoty derivátů

Skupina uzavřela dohody o úrokových swapech za účelem snížení vystavení Skupiny úrokovému riziku.

Níže uvedená tabulka analyzuje derivátové finanční závazky, které budou vypořádány na netto bázi, podle zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni. Částky uvedené v tabulce představují smluvní nediskontované peněžní toky.

Derivátové finanční nástroje určené k obchodování a vypořádané na netto bázi (úrokové swapy)

| | <u>Méně než 3 měsíce</u> | <u>3 až 12 měsíců</u> | <u>1 až 2 roky</u> | <u>2 až 3 roky</u> | <u>Celkem</u> |
|---------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Úrokové swapy | -5 993 | -565 | 1 485 | -367 | -5 439 |

10. Základní kapitál, nerozdělený zisk a rezervní fond

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 příděl do zákonného rezervního fondu a částka 79 159 tis. Kč byla převedena do nerozdělený zisků.

Za období končící 30. června 2012

Informace o segmentech poskytované vedením Skupiny za reportované segmenty za období končící 30. června 2012 jsou následující.

| | Pozn. | Česká Republika | Slovenská Republika | Celkem |
|---|-------|--------------------|------------------------|----------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 | 307 682 | 49 730 | 357 412 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 1 | -140 037 | -15 368 | -155 405 |
| Čisté úrokové výnosy | | 167 645 | 34 362 | 202 007 |
| Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a ztráty z prodeje zajištění (Zabavených aktiv) | 2 | -111 942 | -8 659 | -120 601 |
| Čisté úrokové výnosy po odečtení ztrát ze snížení hodnoty a ztráty z prodeje zajištění | | 55 703 | 25 703 | 81 406 |
| Výnosy z poplatků a provizí a operativního leasingu | | 287 021 | 4 460 | 291 481 |
| Náklady na poplatky a provize a operativní leasing | | -99 309 | -1 037 | -100 346 |
| Čistý výnos z poplatků, provizí a operativního leasingu | | 187 712 | 3 423 | 191 135 |
| Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku | | -13 249 | 5 | -13 244 |
| Ostatní provozní výnosy | | 22 818 | 5 554 | 28 372 |
| Ostatní provozní náklady | | -2 299 | 0 | -2 299 |
| Rozpuštění rezervy | | -2 340 | | -2 340 |
| Správní náklady | 3 | -214 649 | -24 550 | -239 199 |
| Zisk před zdaněním | | 33 696 | 10 135 | 43 831 |
| Daň z příjmů | | -22 547 | -4 195 | -26 742 |
| Čistý zisk za účetní období | | 11 149 | 5 940 | 17 089 |

Rozdělení aktiv a pasiv do segmentů je následující

| | Pozn. | Česká Republika | Slovenská Republika | Celkem |
|--|-------|--------------------|------------------------|-----------|
| AKTIVA | | | | |
| Goodwill | | 23 768 | | 23 768 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | | 14 722 | 6 605 | 21 327 |
| Pozemky, budovy a zařízení | | 468 816 | 3 404 | 472 220 |
| Čistá investice do finančního leasingu | 5 | 1 331 477 | 381 843 | 1 713 320 |

CREDIUM, A.S.
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2012

(VŠECHNY ČÁSTKY JSOU UVEDENY V TIS. KČ)

| | | | | |
|--|---|------------------|------------------|-------------------|
| Úvěry a pohledávky | 6 | 7 722 352 | 915 878 | 8 638 230 |
| Odložená daňová pohledávka | | 0 | 18 224 | 18 224 |
| Pohledávka daně z příjmů | | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní aktiva | 7 | 132 094 | 6 249 | 138 343 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | | 39 821 | 49 581 | 89 402 |
| Aktiva celkem | | 9 733 050 | 1 381 784 | 11 114 834 |

| | Pozn. | Česká Republika | Slovenská Republika | Celkem |
|-------------------------|-------|--------------------|------------------------|------------------|
| Závazky | | | | |
| Půjčky | 8 | 8 209 847 | 1 298 489 | 9 508 336 |
| Odložený daňový závazek | | 83 635 | 0 | 83 635 |
| Splatný daňový závazek | | 10 955 | 1 152 | 12 107 |
| Ostatní závazky | | 289 129 | 28 530 | 317 659 |
| Rezervy na závazky | | 1 198 | 1 448 | 2 646 |
| Závazky celkem | | 8 594 764 | 1 329 619 | 9 924 383 |

Za období končící 30. června 2012

Informace o segmentech poskytované vedením Skupiny za reportované segmenty za období končící 30. června 2012 jsou následující:

| | Pozn. | Česká Republika | Slovenská Republika | Celkem |
|---|-------|--------------------|------------------------|----------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 | 347 239 | 256 346 | 603 585 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 1 | -149 406 | -14 601 | -164 007 |
| Čisté úrokové výnosy | | 197 833 | 241 745 | 439 578 |
| Ztráty ze snížení hodnoty aktiv a ztráty z prodeje zajištění (Zabavených aktiv) | 2 | -62 560 | -224 047 | -286 607 |
| Čisté úrokové výnosy po odečtení ztrát ze snížení hodnoty a ztráty z prodeje zajištění | | 135 273 | | 152 971 |
| Výnosy z poplatků a provizí a operativního leasingu | | 295 896 | 13 823 | 309 719 |
| Náklady na poplatky a provize a operativní leasing | | -116 648 | -407 | -117 055 |
| Čistý výnos z poplatků, provizí a operativního leasingu | | 179 248 | 13 416 | 192 664 |
| Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku | | -27 451 | -10 | -27 461 |
| Ostatní provozní výnosy | | 5 128 | | 5 128 |
| Ostatní provozní náklady | | | -2 538 | -2 538 |
| Rozpuštění rezervy | | 119 | | 119 |
| Správní náklady | 3 | -208 604 | -23 805 | -232 409 |
| Zisk před zdaněním | | 83 713 | (12 937) | 88 474 |
| Daň z příjmů | | -20 440 | -2 049 | -22 489 |

CREDIUM, A.S.**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2012**

(VŠECHNY ČÁSTKY JSOU UVEDENY V TIS. KČ)

| | | | |
|------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Čistý zisk za účetní období | 63 273 | (14 986) | 65 985 |
|------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|

Rozdělení aktiv a pasiv do segmentů je k datu 31. prosince 2011 následující :

| | Pozn. | Česká Republika | Slovenská Republika | Celkem |
|--|--------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| AKTIVA | | | | |
| Goodwill | | 23 774 | | 23 774 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | | 20 764 | 7 886 | 28 650 |
| Pozemky, budovy a zařízení | | 500 699 | 3 711 | 504 410 |
| Čistá investice do finančního leasingu | 5 | 1 735 874 | 470 658 | 2 206 532 |
| Úvěry a pohledávky | 6 | 8 009 286 | 869 584 | 8 878 870 |
| Odložená daňová pohledávka | | 0 | 21 448 | 21 448 |
| Pohledávka daně z příjmů | | 0 | | 0 |
| Ostatní aktiva | 7 | 155 360 | 10 203 | 165 563 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | | 87 413 | 56 334 | 143 747 |
| Aktiva celkem | | 10 533 170 | 1 439 824 | 11 972 994 |

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY

| | | | | |
|-------------------------|---|------------------|------------------|-------------------|
| Závazky | | | | |
| Půjčky | 8 | 8 841 023 | 1 358 417 | 10 199 440 |
| Odložený daňový závazek | | 86 116 | | 86 116 |
| Splatný daňový závazek | | 13 840 | | 13 840 |
| Ostatní závazky | | 461 765 | 33 632 | 495 397 |
| Rezervy na závazky | | 3 211 | 1 448 | 4 659 |
| Závazky celkem | | 9 405 955 | 1 393 497 | 10 799 452 |

Události v období účetní závěrky

V roce 2011 skupina přijala strategii zvýšit svou konkurenceschopnost s cílem se maximálně koncentrovat na upevnění pozice na trhu v oblasti úvěrového financování vozidel.

V souvislosti s tímto cílem došlo ukončení poskytování kreditních karet a ukončení splátkového prodeje a internetového úvěru. Portfolio kreditních karet bylo postoupeno společnosti Home Credit.

Celý tento proces byl zahájen 20. února 2012 a bude ukončen v druhé polovině roku 2013.