

# *Výroční zpráva* 2009



# O společnosti

## ČSOB Factoring, a.s.

### ČSOB Factoring, a.s.

Se sídlem Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10

Tel.: 267 184 805

Fax: 267 184 822

E-mail: [info@csobfactoring.cz](mailto:info@csobfactoring.cz)

[www.csobfactoring.cz](http://www.csobfactoring.cz)

IČ: 45794278

Zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl B,  
vložka 1647

## Akcionáři

100 % Československá obchodní banka, a.s.

## Představenstvo

Ing. Tomáš Morávek, předseda, generální ředitel

Ing. Jiří Hofta, člen, obchodně-provozní ředitel

Ing. Jindřich Horák, člen, obchodní ředitel

## Dozorčí rada

Ing. Petr Knapp, předseda

Ing. David Borges, člen

Ladislav Mach, člen

## Dceřiné společnosti

### Eurincasso, s.r.o. (100 %)

Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10

tel.: 267 184 811

fax: 267 184 890

[www.eurincasso.cz](http://www.eurincasso.cz)

# Zpráva představenstva za rok 2009

Českou ekonomiku v roce 2009 naplno postihla hospodářská recese a hrubý domácí produkt poklesl reálně o 4,2 %. Tento pokles byl dokonce o něco větší než celkový výsledek 27 členských států EU, což znamenalo mírné zhoršení pozice České republiky. Vzhledem k tomu, že před vypuknutím globální krize se růst hrubého domácího produktu pohyboval okolo šesti procent, jednalo se o skutečně výrazný propad. Kvůli významnému zapojení České republiky do mezinárodního obchodu byl vliv kolapsu světové ekonomiky logický a v tuzemsku se projevil jak poklesem investic i spotřeby, tak růstem nezaměstnanosti, která v posledním čtvrtletí dosáhla 7,3 %. Trh práce ovšem reagoval s jistým zpožděním, neboť v druhé polovině roku, zejména díky exportu, zaznamenala ekonomika mírné oživení, které dokázalo korigovat ještě hlubší propady hlavních ukazatelů z počátku roku. Příznivý vývoj zatím pokračuje i v prvních měsících roku 2010, nicméně optimismus musí být zatím opatrný, neboť dlouhodobější výhled zůstává velmi nejistý.

Finanční sektor České republiky se vypořádal s nástupem krize a následnou recesí úspěšně. Domácí banky byly významně restrukturalizovány v souvislosti s privatizací, která proběhla před několika lety, po řadě negativních zkušeností z 90. let přijaly poměrně konzervativní politiku v oblasti řízení úvěrového rizika a neinvestovaly ve větším rozsahu do problematických aktiv. V průběhu roku 2009 proto dokázaly řešit problémy podnikové

sféry bez vážnějších dopadů do vlastních výsledků, a přestože se očekává, že objem problematických úvěrů poroste i v roce 2010, neměl by tento vývoj způsobit českému bankovnímu sektoru zásadní potíže.

Vedení společnosti očekávalo, že nástup recese by mohl přinést pro factoringové financování řadu obchodních příležitostí. Vycházelo ze zkušeností poskytovatelů alternativního financování v západoevropských ekonomikách, podle kterých v podobných situacích banky zpřísňují akceptační politiku a uvolňují prostor na trhu produktům, které mohou běžné bankovní úvěry nahradit, tedy i factoringu. Už vývoj v závěru roku 2008 naznačil, že v reálu hospodářský útlum v první fázi naopak factoring postihne poměrně výrazně, a negativní dopad se plně projevil v I. čtvrtletí roku 2009, kdy statistiky Asociace factoringových společností vykázaly pokles hodnoty postoupených pohledávek o více jak 35 %.

V dalším průběhu roku byl, podobně jako v celé ekonomice, propad z I. čtvrtletí částečně vyvážen, ale i tak celkový objem postoupených pohledávek klesl v roce 2009 proti předchozímu období o 25 %. Společnost ČSOB Factoring si v tomto složitém prostředí vedla velice dobře a díky maximálnímu využití možností spolupráce s pobočkovou sítí ČSOB uzavřela rok 2009 s obratem postoupených pohledávek ve výši Kč 23,6 miliardy.

To sice znamenalo v porovnání s výsledkem roku 2008 pokles o 17,7 %, ale v rámci výše zmíněného výraznějšího poklesu celého trhu společnost zvýšila svůj tržní podíl ve factoringových transakcích na 23,6 %. Na konci roku se také ukázalo, že společnost uzavřela v tomto komplikovaném období nové obchody v historicky nejvyšším objemu, což přece jen částečně potvrdilo původní optimistická očekávání, byť nedokázala zcela eliminovat úbytek obrátu z výše zmíněných příčin.

Velký význam pro celkový výsledek společnosti měla skutečnost, že přes tradičně konzervativní přístup, který vedení společnosti aplikuje v této oblasti již řadu let, nebylo třeba zcela využít naplánovaný objem tvorby opravných položek. Současně to znamenalo, že i v období zvýšeného rizika, které se kromě jiného projevilo i v rekordním počtu ukončených smluv, dokázala společnost úspěšně řešit problematické případy tak, že neměly na její výsledek zásadní vliv.

Významný dopad do celkového hospodářského výsledku měly potom operace provedené v rámci skupiny KBC ve Slovenské republice. V rámci nich společnost inkasovala dividendu z titulu vlastnictví akcií Československé obchodní banky, a.s., Bratislava a následně tyto akcie prodala. Rok 2009 tak nakonec uzavřela s rekordním hospodářským výsledkem Kč 249,8 mil. Představenstvo navrhuje, aby byl tento zisk vyplacen formou dividendy akcionářů.

V přípravě plánu na rok 2010 vycházelo představenstvo společnosti z mírně optimistických signálů, které zaznamenala jak ekonomika, tak náš obor podnikání v druhé polovině roku 2009. Vzalo v úvahu potenciál nových obchodů uzavřených v minulém roce a naplánovalo dosažení celkového obrátu postoupených pohledávek ve výši Kč 25,2 miliardy. Dosažení tohoto výsledku by znamenalo v porovnání s rokem 2009 růst o téměř 7 %, což představenstvo pokládá v období těžko predikovatelného ekonomického vývoje za poměrně náročný úkol. Jeho splnění chce, kromě jiného, dosáhnout i nabídkou standardního factoringové-

ho řešení malým firmám, a reagovat tak na situaci, kdy se na finančním trhu právě pro tyto subjekty výrazně zhoršil přístup k provoznímu financování.

---

Praha, 25. června 2010

Ing. Tomáš Morávek,  
předseda představenstva  
a generální ředitel

# Zpráva dozorčí rady za rok 2009

Dozorčí rada sledovala v průběhu roku vývoj obchodních aktivit společnosti na základě ústních a písemných zpráv představenstva. Rozhodující kroky a operace projednávala s představenstvem a přesvědčovala se o řádném řízení společnosti. Účetnictví společnosti, finanční závěrka za období od 1. ledna do 31. prosince 2009 a Příloha účetní uzávěrky byly přezkoušeny určeným auditorem, Ernst & Young Audit, s.r.o., a odsouhlaseny bez připomínek.

Dozorčí rada přijala zprávu auditora, sama přezkoušela roční finanční uzávěrku společnosti, zprávu představenstva o činnosti v roce 2009 a návrh představenstva na rozdělení zisku. Dozorčí rada projednala zprávu o vztazích mezi propojenými osobami. K předloženým dokumentům neměla žádné připomínky, odsouhlasila je a doporučila je valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada děkuje všem zaměstnancům společnosti za jejich práci a výsledky dosažené v roce 2009.

---

Praha dne 29. června 2010

Ing. Petr K n a p p  
předseda Dozorčí rady

# Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Rozvaha k 31. prosinci (v tisících Kč)

Aktiva	2009	2008
<b>Aktiva celkem</b>	8 259 806	9 699 914
<b>Dlouhodobý majetek</b>	7 908	275 191
Dlouhodobý nehmotný majetek	110	177
<i>Software</i>	110	177
Dlouhodobý hmotný majetek	3 694	4 960
<i>Samostatné movité věci a soubory movitých věcí</i>	3 694	4 960
Dlouhodobý finanční majetek	4 104	270 053
<i>Podíly v ovládaných a řízených osobách</i>	4 104	2 731
<i>Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly</i>	0	267 323
<b>Oběžná aktiva</b>	8 250 215	9 422 741
Zásoby	0	0
Dlouhodobé pohledávky	25 728	0
Odložená daňová pohledávka	25 728	0
Krátkodobé pohledávky	8 224 107	9 421 511
<i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	8 222 947	9 417 676
<i>Pohledávky - ovládající a řídicí osoba</i>	482	67
<i>Stát - daňové pohledávky</i>	0	962
<i>Krátkodobé poskytnuté zálohy</i>	275	108
<i>Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)</i>	403	2 698
<i>Jiné pohledávky</i>	0	0
Krátkodobý finanční majetek	379	1 230
<i>Peníze</i>	175	107
<i>Účty v bankách</i>	205	1 123
<b>Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv</b>	1 683	1 982
Časové rozlišení	1 683	1 982
<i>Náklady příštích období</i>	1 683	1 982
<i>Příjmy příštích období</i>	0	0

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Rozvaha k 31. prosinci (v tisících Kč)

Pasiva	2009	2008
<b>Pasiva celkem</b>	8 259 806	9 699 914
<b>Vlastní kapitál</b>	1 118 286	1 126 007
<i>Základní kapitál</i>	70 800	70 800
<i>Základní kapitál</i>	70 800	70 800
Kapitálové fondy	760 624	920 848
<i>Emisní ážio</i>	757 520	757 520
<i>Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků</i>	3 104	163 328
Rezervní fondy, (Nedělitelný fond) a ostatní fondy ze zisku	34 083	34 083
<i>Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond</i>	14 160	14 160
<i>Statutární a ostatní fondy</i>	19 923	19 923
Výsledek hospodaření minulých let	2 978	3 957
<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>	2 978	3 957
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	249 800	96 318
<b>Cizí zdroje</b>	7 141 520	8 573 907
Rezervy	1 209	1 306
<i>Ostatní rezervy</i>	1 209	1 306
Dlouhodobé závazky	0	35 862
<i>Odložený daňový závazek</i>	0	35 862
Krátkodobé závazky	4 896 358	5 617 554
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	4 829 041	5 598 192
<i>Závazky - ovládající a řídicí osoba</i>	5 020	3 128
<i>Závazky k zaměstnancům</i>	1 912	1 404
<i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	842	567
<i>Stát - daňové závazky a dotace</i>	54 687	1 914
<i>Přijaté zálohy</i>	0	37
<i>Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)</i>	4 857	12 312
Bankovní úvěry a výpomoci	2 243 953	2 919 185
<i>Krátkodobé bankovní úvěry</i>	2 243 953	2 919 185
<i>Krátkodobé finanční výpomoci</i>	0	0



## Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci (v tisících Kč)

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu	2009	2008
Tržby za prodej zboží	34	24
Náklady vynaložené na prodané zboží	563	88
<b>Obchodní marže</b>	-529	-64
Výkony	124 754	142 514
<i>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb</i>	124 754	142 514
<i>Výkonová spotřeba</i>	26 846	28 424
<i>Spotřeba materiálu a energie</i>	2 604	3 713
<i>Služby</i>	24 242	24 712
<b>Přidaná hodnota</b>	97 379	114 025
Osobní náklady	41 014	42 977
<i>Mzdové náklady</i>	28 550	29 355
<i>Odměny členům orgánů společnosti a družstva</i>	2 344	2 983
<i>Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění</i>	8 483	9 090
<i>Sociální náklady</i>	1 638	1 549
Daně a poplatky	5 697	4 341
<i>Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku</i>	2 445	2 879
<i>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu</i>	429	179
<i>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku</i>	429	179
<i>Tržby z prodeje materiálu</i>	0	0
<i>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu</i>	0	79
<i>Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku</i>	0	79
<i>Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období</i>	127 139	10 383
Ostatní provozní výnosy	64 763	18 539
Ostatní provozní náklady	25 254	62 049
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	-38 978	10 036
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	306 487	0
<i>Prodané cenné papíry a podíly</i>	50 177	0
<i>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku</i>	6 055	0
<i>Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem</i>	0	0
<i>Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů</i>	6 055	0
<i>Výnosové úroky</i>	157 307	256 771
<i>Nákladové úroky</i>	50 608	135 470
<i>Ostatní finanční výnosy</i>	342 066	444 992
<i>Ostatní finanční náklady</i>	344 773	447 205
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	366 357	119 088
Daň z příjmů za běžnou činnost	77 580	32 807
<i>splatná</i>	91 399	37 884
<i>odložená</i>	-13 820	-5 077
<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	249 800	96 318
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	249 800	96 318
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	327 379	129 124

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Přehled o peněžních tocích k 31. prosinci (v tisících Kč)

Peněžní toky z provozní činnosti	2009	2008
Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	327 379	129 124
Úpravy o nepeněžní operace	-229 256	-99 183
Odpisy stálých aktiv a pohledávek	5 321	48 984
Změna stavu opravných položek	127 236	2 713
Změna stavu rezerv	-97	4
Kurzové rozdíly	0	0
(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-256 740	-101
Úrokové náklady a výnosy	-106 699	-121 301
Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	1 723	-29 483
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>98 124</b>	<b>29 942</b>
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	327 411	-246 215
Změna stavu zásob	563	92
Změna stavu obchodních pohledávek	1 064 054	-588 234
Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-9 482	8 498
Změna stavu obchodních závazků	-769 152	379 288
Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	41 427	-45 858
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>425 534</b>	<b>-216 273</b>
Placené úroky	-50 608	-132 277
Placené daně	-38 030	-46 596
Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	0	0
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>336 896</b>	<b>-395 146</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-1 111	-1 925
Příjmy z prodeje stálých aktiv	306 916	179
Poskytnuté půjčky a úvěry	-415	259
Přijaté úroky	157 307	256 475
Přijaté dividendy	6 055	0
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>468 753</b>	<b>254 989</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-709 203	282 328
Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-97 297	-141 911
Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-806 500</b>	<b>140 417</b>
<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>-851</b>	<b>260</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>1 230</b>	<b>970</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>379</b>	<b>1 230</b>

## 1. Popis společnosti

ČSOB Factoring, a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 18. 6. 1992 a sídlí v Praze 10 – Vinohrady, Benešovská čp. 2538/č.o. 40, Česká republika, identifikační číslo 45794278. Hlavním předmětem její činnosti je factoring a dále poskytování souvisejících služeb, např. vedení saldokonta včetně upomínkového řízení. V roce 2009 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Osoby podílející se na základním kapitálu:

Československá obchodní banka, a.s. 100%

Mateřskou společností společnosti je Československá obchodní banka, a.s. a mateřskou společností celé skupiny je KBC Group NV, Havelaan 2, 1080 Brusel, Belgie.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost je mateřskou společností dceřiné společnosti Eurincasso, s.r.o., Benešovská čp. 2538/č.o. 40, Praha 10 – Vinohrady a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu/smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2009:

<b>Představenstvo</b>	
Předseda:	Ing. Tomáš Morávek
Člen:	Ing. Jiří Hofta
Člen:	Ing. Jindřich Horák

<b>Dozorčí rada</b>	
Předseda:	Ing. Petr Knapp
Člen:	Ing. David Borges
Člen:	Ladislav Mach

Společnost má následující organizační strukturu:

- vedení společnosti
- obchodně-provozní oddělení (klientské)
- intenzivní správa pohledávek
- obchodní oddělení
- oddělení finanční analýzy a limitů
- IT oddělení
- ekonomické oddělení
- factoringová účtárna

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

## 2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro roky 2009 a 2008.

## 3. Obecné účetní zásady

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2009 a 2008, jsou následující:

### a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2009 a 2008 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Software	3 - 5

### b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč v roce 2009 a 2008 se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Stroje, přístroje a zařízení	3 – 6
Dopravní prostředky	3 – 6
Inventář	6 – 12

### c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech. Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetková účast v dceřině společnosti.

14. prosince 2009 došlo k prodeji podílu na základním kapitálu Československé obchodní banky, a.s. se sídlem ve Slovenské republice.

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 2. 8. 2007 uložilo společnosti podílet se na založení nové samostatné akciové společnosti – Československá obchodní banka, a.s. se sídlem ve Slovenské republice (ČSOB SK) prostřednictvím vkladu své majetkové účasti v ČSOB Factoring a.s., Slovensko, a to s účinností od 1. 1. 2008. Podíl na základním kapitálu v ČSOB SK byl klasifikován jako realizovatelný cenný papír.

K 31. 12. se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem: Realizovatelné cenné papíry a podíly reálnou hodnotou, změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Majetková účast s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňuje ekvivalencí, přecenění se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Reálná hodnota představuje ocenění kvalifikovaným odhadem, nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici, odpovídající podílu společnosti na vlastním kapitálu. Oceňovací rozdíly, upravené o související odloženou daň, jsou vykazovány jako změna Oceňovacích rozdílu z přecenění majetku a závazků ve vlastním jmění.

Ekvivalencí se rozumí pořizovací cena účasti upravená na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu.

### d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody "first-in, first-out" (FIFO - první cena pro ocenění přírůstku zásob se použije jako první cena pro ocenění úbytku zásob). Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.). Ocenění zásob se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

### e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu. Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je factoring. Tyto služby jsou v účetnictví společnosti zachyceny následujícím způsobem:

Factoringové operace jsou zachycovány na rozvahových účtech pohledávek a závazků:

Odkup pohledávky - pohledávka a závazek jsou účtovány ve výši nominální hodnoty

Financování - je účtováno jako navýšení pohledávek v nominální hodnotě

Případné zpětné postoupení pohledávky společnost neúčtuje do výkazu zisků a ztrát, ale účtuje o něm jako o snížení pohledávky a závazku rozvahovým způsobem.

Provizní nároky jsou vykázány v Tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb.

Úrokové nároky jsou vykázány jako Výnosové úroky.

### f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení, nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Kapitálové fondy jsou tvořeny oceňovacím rozdílem z přecenění majetkové účasti v dceřiné společnosti.

Statutární a ostatní fondy společnosti byly vytvořeny v roce 1995 a 1996 na základě rozhodnutí valné hromady za účelem ponechání kapitálové rezervy pro případné významné ztráty z portfolia.

Akiová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Společnost navyšovala rezervní fond na základě rozhodnutí jediného akcionáře v roce 2007 ve výši 7 080 tis. Kč. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

### g) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

### h) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách měsíčním pevným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k poslednímu dni předchozího měsíce. Veškerý majetek a závazky denominované v cizí měně byly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

### i) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

### j) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného, nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

## 4. Dlouhodobý majetek

### a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

#### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	3 997	0	0	0	3 997
<b>Celkem 2009</b>	<b>3 997</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 997</b>
<b>Celkem 2008</b>	<b>5 219</b>	<b>201</b>	<b>-1 423</b>	<b>0</b>	<b>3 997</b>

#### Oprávkv

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	3 820	67	0	0	0	3 887	0	110
<b>Celkem 2009</b>	<b>3 820</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 887</b>	<b>0</b>	<b>110</b>
<b>Celkem 2008</b>	<b>5 141</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>-1 423</b>	<b>0</b>	<b>3 820</b>	<b>0</b>	<b>177</b>

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2009 a 31. 12. 2008 v pořizovacích cenách 1 308 tis. Kč, resp. 1 319 tis. Kč.

### b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

#### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	21 193	0	-314	0	20 879
Dopravní prostředky	8 828	1 112	-1 170	0	8 770
Inventář	540	0	0	0	540
<b>Celkem 2009</b>	<b>30 561</b>	<b>1 112</b>	<b>-1 484</b>	<b>0</b>	<b>30 189</b>
<b>Celkem 2008</b>	<b>29 475</b>	<b>1 725</b>	<b>-639</b>	<b>0</b>	<b>30 561</b>

#### Oprávkv

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	19 449	637	-314	0	0	19 772	0	1 107
Dopravní prostředky	5 687	1 730	-1 170	0	0	6 247	0	2 523
Inventář	464	12	0	0	0	476	0	64
<b>Celkem 2009</b>	<b>25 600</b>	<b>2 379</b>	<b>-1 484</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 495</b>	<b>0</b>	<b>3 694</b>
<b>Celkem 2008</b>	<b>23 383</b>	<b>2 856</b>	<b>-639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 600</b>	<b>0</b>	<b>4 961</b>

K 31. 12. 2009 a 31. 12. 2008 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 5 385 tis. Kč a 5 072 tis. Kč.

## c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

## Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku

	Zůstatek k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2009
Podíly v ovládaných a řízených společnostech	39 256	0	-37 903	1 377	2 730	0	0	1 374	4 104
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	37 903	0	229 420	267 323	26 142	-293 465	0	0
<b>Celkem 2009</b>	<b>39 256</b>	<b>39 280</b>	<b>-37 903</b>	<b>229 420</b>	<b>270 053</b>	<b>27 516</b>	<b>-293 465</b>	<b>0</b>	<b>4 104</b>

## Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2009 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Benešovská 2538/40, Praha 10
Podíl v %	100
Aktiva celkem	6 267
Vlastní kapitál	4 104
Základní kapitál a kapit. fondy	1 000
Fondy ze zisku	107
Nerozdělený zisk minulých let	1 623
Zisk/ztráta běžného roku	1 374
Cena pořízení akcií/podílu	1 000
Nominální hodnota akcie/podílu	1 000
Vnitřní hodnota akcií/podílu	4 104
Dividendy	0

## Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2008 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Benešovská 2538/40, Praha 10
Podíl v %	100
Aktiva celkem	4 821
Vlastní kapitál	2 730
Základní kapitál a kapit. fondy	1 000
Fondy ze zisku	107
Nerozdělený zisk minulých let	246
Zisk/ztráta běžného roku	1 378
Cena pořízení akcií/podílu	1 000
Nominální hodnota akcie/podílu	1 000
Vnitřní hodnota akcií/podílu	2 730
Dividendy	0

Finanční informace o společnosti Eurincasso, s.r.o. byly získány z její auditorem neověřené účetní závěrky.



Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly k 31. 12. (v tis. Kč):

	2009			2008		
	Počet akcií/ Nominální hodnota	Tržní hodnota	Výnosy	Počet akcií/ Nominální hodnota	Tržní hodnota	Výnosy
Tuzemský -	0	0	0	0	0	0
Zahraničí -	0	0	0	72 / 64 362	267 323	0

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly představovaly podíl na základním kapitálu (1,2%) slovenské společnosti Československá obchodná banka, a.s., (dále jen ČSOB SK).

14. 12. 2009 byl prodán tento podíl na základním kapitálu ČSOB SK společnosti KBC Bank NV, Brusel, Belgie v roce 2009 za cenu stanovenou na základě znaleckého posudku ve výši 306 487 tis. Kč.

Riziko změny reálné hodnoty investice v ČSOB SK z titulu změny devizového kurzu bylo zajištěno prostřednictvím zajištění reálné hodnoty (viz. bod 18).

## 5. Zásoby

Zásoby vykazované na rozvaze představují zboží získané společností od factoringového klienta jako protihodnotu z nesplaceného předfinancování.

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluo-  
brátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vyazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě předpokládané prodejní ceny zboží (viz bod 7).

K 31. 12. 2009 a 31. 12. 2008 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní činily 600 035 tis. Kč a 540 847 tis. Kč.

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání, či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení atd. odepsala do nákladů v roce 2009 a 2008 pohledávky ve výši 2 876 tis. Kč a 39 196 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 17).

## 6. Pohledávky

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2009 a 2008 vytvořeny opravné položky na základě analýzy platební schopnosti zákazníků a věkové struktury pohledávek (viz bod 7).

## 7. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 4, 5 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2007	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2008	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2009
Zásobám	2 069	0	-92	1 977	0	-563	1 414
pohledávkám – zákonné	28 632	1 548	-6 975	23 205	28 652	-2 425	49 432
pohledávkám – ostatní	114 936	59 397	-43 505	130 828	135 590	-34 018	232 400

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

## 8. Krátkodobý finanční majetek

Účty v bankách k 31. 12. 2009 a 2008 představují zůstatky na běžných účtech bez omezení dispozice.

Společnost má k 31. 12. 2009 a 2008 otevřený kontokorentní účet u Československé obchodní banky, a.s., ČSOB SK a Oberbank AG pobočka Česká republika, který ji umožňuje čerpat úvěr do výše 518 733 tis. Kč. K 31. 12. 2009 a 31. 12. 2008 činil záporný zůstatek 171 455 tis. Kč a 301 418 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz bod 13).

## 9. Ostatní aktiva

Náklady příštích období zahrnují především provozní služby a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

## 10. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá ze 100 akcií na majitele plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 354 tis. Kč a 10 akcií na majitele plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 3 540 tis. Kč.

*V roce 2009 a 2008 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):*

	Zůstatek k 31. 12. 2007	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2008	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2009
Počet akcií	110	0	0	110	0	0	110
Základní kapitál	70 800	0	0	70 800	0	0	70 800
Emisní ážio	757 520	0	0	757 520	0	0	757 520
Rozdíly z přecenění ma- jetku a závazků	7 804	201 314	-45 790	163 328	1 374	-161 598	3 104
Zákonný rezervní fond	14 160	0	0	14 160	0	0	14 160
Ostatní fondy	19 923	0	0	19 923	0	0	19 923

Ostatní fondy ze zisku jsou určeny pro případné významné ztráty z portfolia.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků k 31. 12. 2008 vznikl z důvodu přecenění podílu na společnosti ČSOB SK, jehož reálná hodnota byla určena na základě znaleckého posudku.

*Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 26.6.2009 a 25. 8. 2008 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2008 a 2007 a výplata dividend (v tis. Kč):*

Počet akcií	145 868	Zisk roku 2008	96 318
Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	0	rezervního fondu	0
ostatních fondů	0	Ostatních fondů	0
Výplaty dividend a podíly na zisku	-141 911	Výplaty dividend a podíly na zisku	-97 297
Ostatní	0	Ostatní	0
Převod nerozděleného zisku	-145 868	Převod nerozděleného zisku	-96 318
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2008	3 957	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2009	2 978
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2008	0	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2009	0

Dne 30. 6. 2009 vyplatila společnost dividendy za rok 2008 v celkové výši 97 297 tis. Kč jedinému akcionáři.

Dne 28. listopadu 2008 vyplatila společnost dividendy za rok 2007 v celkové výši 141 911 tis. Kč jedinému akcionáři.

## 11. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2007	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2008	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2009
Ostatní	1 302	4	0	1 306	0	-97	1 209

Ostatní rezervy jsou vytvořeny za účelem nevyčerpané dovolené zaměstnanci společnosti

## 12. Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2009 a 31. 12. 2008 měla společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů v částce 4 829 041 tis. Kč a 5 598 192 tis. Kč. Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2009 a 31. 12. 2008 842 tis. Kč resp. 567 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení. Dohadné účty pasivní zahrnují náklady na spotřebovanou energii, mzdové náklady a odvody na sociální a zdravotní zabezpečení.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 17).

### 13. Bankovní úvěry a finanční výpomoci

	Splatnost	Měna	Celkový limit	2009		2008	
				Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěry Československá obchodní banka, a.s.	30. 1. 2010	EUR		33 500	886 578	33 000	886 690
		USD		2 500	45 920	5 200	100 599
		CZK		0	1 140 000	0	1 370 000
		SKK		0	0	289 336	258 478
Celkem bankovní úvěry			3 000 000	2 072 498		2 617 767	
Kontokorentní účty Československá obchodní banka, a.s.	29. 10.2010	EUR		2 398	63 456	1 836	49 439
		USD		2 083	38 255	366	7 082
		CHF		339	6 048	339	6 163
		GBP		0	0	4	130
		SKK		0	0	21 108	18 857
		PLN		1 746	11 258	125	811
		CZK		0	48 096	0	213 350
ČSOB SK	30. 8. 2010	EUR		33	874	0	0
		SKK		0	0	2 469	2 206
Oberbank AG pobočka ČR	30. 9. 201	CZK		0	1 880	0	3 380
Celkem kontokorentní účty (bod 8)			518 733	171 455		301 418	
Finanční výpomoci Směnky (limit u Československé obchodní banky, a.s.)		CZK	300 000	0	0	0	0
Celkem			3 818 733	2 243 953		2 919 185	
Splátka v následujícím roce				2 243 953		2 919 185	

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2009 a 2008 činily 50 608 tis. Kč a 133 144 tis. Kč.

## 14. Daň z příjmů

	2009 v tis. Kč	2008 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	327 379	129 124
Nezdanitelné výnosy	-1 734	-7 615
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-99	109
Neodečitatelné náklady:		
Tvorba opravných položek	101 572	15 804
Tvorba rezerv	-97	4
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	30 168	43 155
Zdanitelný příjem	457 189	180 581
Sazba daně z příjmu	20 %	21 %
Daň	91 437	37 922
<b>Sleva na dani</b>	-38	-38
<b>Splatná daň</b>	91 399	37 884

Společnost nemá k 31. 12. 2009 žádné evidované daňové nedoplatky.

*Společnost vypočetla odloženou daň následovně (v tis. Kč):*

Položky odložené daně	2009		2008	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	139	0	79
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	24 565	0	11 331	0
OP k zásobám	269	0	395	0
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	47 770
Rezervy	230	0	261	0
Dohadná položka - bonusy	803	0	0	0
Daňová ztráta z minulých let	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	25 867	139	11 987	47 849
<b>Netto</b>	25 728			35 862

V roce 2009 společnost zaúčtovala čistou odloženou daňovou pohledávku ve výši 25 728 tis. Kč a v roce 2008 čistý odložený daňový závazek ve výši 35 862 tis. Kč.

Změna v odložené daňové pohledávce z titulu ostatních přechodných rozdílů ve výši 13 820 tis. Kč byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty na řádek daň z příjmů za běžnou činnost - odložená. Změna v odloženém daňovém závazku z titulu přecenění dlouhodobého finančního majetku ve výši 47 770 tis. Kč byla proučtována do vlastního kapitálu společnosti.

## 15. Výnosy

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2009		2008	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Factoringové poplatky	124 662	92	142 504	10
Úroky přijaté z factoringu	157 260	47	256 755	16
Výnosy celkem	281 922	139	399 259	26

## 16. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2009		2008	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	47	13	46	13
Mzdy	28 550	15 598	32 338	19 283
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 483	3 962	9 090	4 439
Sociální náklady	1 637	457	1 549	437
Osobní náklady celkem	38 670	20 017	42 977	24 159

V roce 2009 a 2008 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 2 344 tis. Kč a 2 983 tis. Kč.

Členové představenstva a vrcholového vedení používají služební automobily i k soukromým účelům.

## 17. Informace o spřízněných osobách

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2009	2008
Eurincasso s.r.o.	29. 1. 2010	482	67

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2009 a 2008 činily nákupy 56 645 tis. Kč a 134 368 tis. Kč.

**Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):**

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2009	2008
Eurincasso, s.r.o.	doba neurčitá	4 500	3 000
Československá obchodní banka, a.s.	4. 3. 2010	125	128
ČSOB Leasing, a.s.	27. 2. 2010	121	0
KBC GS Czech Branch	13. 2. 2010	274	0

Společnost čerpala celkové úvěry od své mateřské společnosti k 31. 12. 2009 a 2008 ve výši 2 241 199 tis. Kč a 2 913 599 tis. Kč a od své sesterské společnosti ČSOB SK k 31. 12. 2009 a 2008 úvěry ve výši 874 tis. Kč a 2 206 tis. Kč (viz bod 13). Celkové placené úroky z těchto úvěrů v roce 2009 a 2008 činily 48 962 tis. Kč a 128 182 tis. Kč (od mateřské společnosti) a 18 tis. Kč a 10 tis. Kč (od sesterské společnosti).

Společnost má k 31. 12. 2009 a 2008 uložené u své mateřské společnosti peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 205 tis. Kč a 660 tis. Kč.

V roce 2009 společnost obdržela dividendu od ČSOB SK ve výši 6 055 tis. Kč.

V roce 2009 došlo k prodeji podílu na základním kapitálu ČSOB SK společnosti KBC Bank NV (viz bod 4c) za cenu stanovenou na základě znaleckého posudku ve výši 306 487 tis. Kč.

## 18. Zajištění reálné hodnoty

Společnost k 1. 1. 2008 zahájila účtování o zajištění reálné hodnoty z titulu změny devizových kurzů investice do podílu na základním kapitálu ČSOB SK denominované v SKK později v EUR (viz bod 4c). Jako zajišťovací nástroj sloužila půjčka poskytnutá Československou obchodní bankou, a.s. rovněž denominována v SKK / EUR. Zajištění reálné hodnoty bylo koncipováno jako dynamické s tím, že hodnota zajišťovacího nástroje bude upravována v souladu s přeceňováním zajištěného podílu na základním

kapitálu ČSOB SK. K počátku zajištění byla hodnota zajištěného podílu i zajišťovacího nástroje 229 093 tis. Kč. Zajištění bylo úspěšně testováno a posouzeno jako vysoce efektivní.

Vzhledem k existenci zajištění kurzového rizika u podílu na základním kapitálu ČSOB SK byl zajištěný kurzový rozdíl vznikající ze zajištěné položky účtován přímo do výnosů nebo nákladů běžného roku a nebyl zahrnut jako součást oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu.

Přecenění položek zajištěných proti změně reálné hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření činilo v roce 2009, resp. 2008, -4 451 tis. Kč, resp. -29 483 tis. Kč. Zisky/ ztráty, netto, vykázané ve výsledku hospodaření z titulu nástrojů zajišťujících reálnou hodnotu činily v roce 2009, resp. 2008, 4 283 tis. Kč, resp. 29 385 tis. Kč.

Toto účtování bylo ukončeno k 14. prosinci 2009 při prodeji podílu na základním kapitálu ČSOB SK společnosti KBC Bank NV, Havelaan 2, 1080 Brusel, Belgie.

## 19. Významné položky zisků a ztrát

Odměny statutárnímu auditorovi k 31. 12.:

Služby	2009	2008
Povinný audit	669	643
Jiné ověřovací služby	0	0
Daňové poradenství	0	0
Jiné neauditové služby	0	0
<b>Celkem</b>	<b>669</b>	<b>643</b>

## 20. Významné události, které nastaly po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nenastaly žádné jiné významné události, které by měly vliv na finanční výkazy společnosti.

## 21. Přehled o peněžních tocích (viz příloha 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

## 22. Přehled o změnách vlastního kapitálu (viz bod 10)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
31. 3. 2010	Ing. Tomáš Morávek	Hynek Krejčí	Hynek Krejčí



# Zpráva představenstva společnosti ČSOB Factoring, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami

## 1. Ovládaná osoba

ČSOB Factoring, a.s.  
Praha 10, Vinohrady, PSČ 101 00,  
Benešovská 2538/40  
IČO: 45794278  
Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném  
Městským soudem v Praze, oddíl B,  
vložka 1647  
(dále jen ČSOB Factoring)

## 2. Ovládající osoba

Československá obchodní banka, a. s.  
Praha 5, PSČ 150 57, Radlická 333/150  
IČO: 00001350  
Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném  
Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI,  
vložka 46  
(dále jen ČSOB)

## 3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009  
(dále jen Účetní období)

## 4. Vztahy mezi propojenými osobami

V Účetním období došlo k následujícím vztahům mezi ČSOB Factoring a níže uvedenými osobami:

## 1.Československá obchodní banka, a.s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o sdílení rizika z faktoringových transakcí	sdílení rizika obchodu	nevznikla
Smlouva o autorizaci platebních příkazů zasílaných faxem	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o financování	poskytnutá částka / úvěr	nevznikla
Smlouva o poskytování bank.služeb prostřednictvím OB MULTICASH	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o poskytování bank.služeb za účelem provádění správy postoupených pohledávek elektronicky prostřednictvím VAN operátora	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat včetně dodatku	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o poskytování elektronického platebního styku EDIFACT	služba – platební styk	nevznikla
Smlouva o poskytování produktu Reálný Cashpooling jednosměrný včetně dodatku	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	služba – pronájem	nevznikla
Smlouva o uzavírání a vypořádání devizových transakcí	nákup / prodej měny	nevznikla
Smlouva o zajištění směnečného programu	obchodování se směnkami	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o zajištění směnečného programu	obchodování se směnkami	nevznikla
Mandátní smlouva	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	služba s vedením účtu	nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech	nákup / prodej měny	nevznikla
Smlouva o poskytování úvěrů	poskytnutá částka / úvěr	nevznikla
Smlouva o spolupráci-zaměstnanecké benefity	zaměstnanecké výhody	nevznikla
Smlouvy o vkladových účtech s termínovými vklady	zřizování depozit	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o běžném účtu	služba s vedením účtu	nevznikla
Výpověď smlouvy o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví – ČSOB EDIFACT 2		nevznikla
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	bankovní služby	Neznikla
Dohoda o odměně za poskytnuté ručení	slib odškodnění	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o poskytování Reálného jednosměrného Cashpoolingu	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor č.7100000593	nebytový prostor	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor č.7100000682	nebytový prostor	nevznikla
Smlouva o poskytování úvěru č. 1374/07/06085	poskytnutá částka / úvěr	nevznikla
Smlouva o poskytování úvěru č. 1430/07/06085, včetně dodatku	poskytnutá částka / úvěr	nevznikla
Smlouva č.1431/07/06085 o autorizaci dokumentů Klienta zasílaných faxem	služba	nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech č. 1504/07/06085	bankovní služba	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	služba	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	služba	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	služba	nevznikla

**Smlouvy uzavřené v Účetním období:**

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouvy o běžném účtu	služba s vedením účtu	nevznikla
Ukončení smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	služba	nevznikla

**Jiné právní úkony**

Název právních úkonů	Protiplnění
Rozhodnutí jediného akcionáře o schválení a rozdělení hospodářského výsledku 2008	
Rozhodnutí jediného akcionáře o výplatě dividendy	

**2. Eurincasso, s.r.o., IČ: 61251950, sídlo: Praha 10 - Vinohrady, Benešovská 2538/40****Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:**

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Mandátní smlouva	služba - vymáhání pohledávek	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti účetnictví	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o pronájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o půjčce včetně dodatku	poskytnutá částka	nevznikla

**Smlouvy uzavřené v Účetním období:**

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o poskytování IT služeb	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní odměna	nevznikla

**3. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, IČ: 45534306, sídlo: Pardubice – Zelené předměstí, Masarykovo nám. 1458****Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím**

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Pojistná smlouva – pojištění odpovědnosti z provozu vozidla	pojištění	nevznikla
Pojistná smlouva – havarijní pojištění	pojištění	nevznikla
Smlouva o úhradě příspěvků na životní pojištění pro skupinu zaměstnanců pojištěných u ČSOB Pojišťovny a.s.	životní pojištění	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění majetku	pojištění	nevznikla
Smlouva o spolupráci (poskytování benefitů v rámci ČSOB Group)	pojištění	poskytnutá částka

**Smlouvy uzavřené v Účetním období:**

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Pojistná smlouva – havarijní pojištění, pojištění sedadel	pojištění	nevznikla

#### 4. ČSOB, Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 61859265, sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o spolupráci (poskytování benefitů v rámci ČSOB Group)	penzijní připojištění	nevznikla

#### 5. ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 60917776, sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o spolupráci (poskytování benefitů v rámci ČSOB Group)	penzijní připojištění	nevznikla

#### 6. PATRIA Online, a.s., IČ: 61859273, sídlo: Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Služby poskytované na serveru	služba	nevznikla

#### 7. Československá obchodní banka, a.s., IČ: 36854140, sídlo: Michalská 18, 815 63 Bratislava

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o kontokorentním úvěru, včetně dodatku	poskytnutá částka	nevznikla

#### 8. KBC Global Services Czech Branch, organizační složka, IČ:28516869, sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Protiplnění na základě smlouvy uzavřené v Účetním období:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	služba	nevznikla

## 9. ČSOB Leasing a.s., IČ: 63998980, sídlo: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Účetním obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	Újma
Smlouva o outsourcingu správy vozového parku	služba	nevznikla

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

## 10. Závěr

Představenstvo ČSOB Factoring konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající ČSOB Factoring na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.

Představenstvo ČSOB Factoring se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě, byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody a ovládaným osobám uvedeným ve zprávě žádná újma nevznikla.

V Praze dne 31. března 2010

## ČSOB Factoring

Ing. Tomáš Morávek,  
předseda představenstva a generální ředitel  
ČSOB Factoring

Ing. Jiří Hofta,  
člen představenstva ČSOB Factoring

Ing. Jindřich Horák,  
člen představenstva ČSOB Factoring



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti ČSOB Factoring, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Factoring, a.s., k 31. prosinci 2009 uvedenou na stranách 7 - 24, ke které jsme 31. března 2010 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Factoring, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2009 za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Factoring, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČSOB Factoring, a.s. Jeho odpovědnost je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČSOB Factoring, a.s., k 31. prosinci 2009 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“



Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2009. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Factoring, a.s., k 31. prosinci 2009 uvedené ve výroční zprávě. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti ČSOB Factoring, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Factoring, a.s., k 31. prosinci 2009.

*Ernst & Young*  
Ernst & Young Audit, s.r.o.  
osvědčení č. 401  
zastoupený

*D. Burnham*  
Douglas Burnham  
partner

*Roman Hauptfleisch*  
Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

29. června 2010  
Praha, Česká republika

