

Výroční zpráva 2010

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

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

Ing. Roman Kracík, 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

Zpráva představenstva za rok 2010

Česká ekonomika zaznamenala po poměrně hlubokém propadu v roce 2009 první náznaky mírného oživení již v posledním čtvrtletí téhož roku. Tento trend pokračoval téměř po celý rok 2010 a růst ke konci 4. čtvrtletí dosáhl 2,6 %. Přetrvávaly ovšem výrazné rozdíly ve vývoji jednotlivých odvětví a zatímco relace zvýšení průmyslové výroby překročila 10 %, stavební výroba stále klesala. Přestože byla výkonnost ekonomiky hodnocena poměrně příznivě, určitá míra nejistoty přetrvávala. Potvrdilo se to nakonec i v horším výsledku posledního čtvrtletí, který způsobil, že hrubý domácí produkt vzrostl v roce 2010 o 2,2 % v porovnání s rokem vrcholící krize 2009 (ten přinesl pokles přes 4 %). Celkově to ovšem znamenalo, že si Česká republika vedla o něco lépe než Evropská unie jako celek, což platilo i pro další důležité ukazatele včetně míry nezaměstnanosti, která dosáhla na konci roku 2010 výše 7,2 % (unijní výsledek byl 9,5 %).

Finanční sektor v průběhu roku 2010 reagoval na mírné oživení ekonomiky. České banky nebyly krizí významně dotčeny, neboť díky restrukturalizacím, které předcházely jejich poměrně nedávné privatizaci, je počátek krize zastihl v dobré kondici. Konzervativní úvěrová politika navíc přispěla k tomu, že nárůst špatných úvěrů, který v průběhu krize jistě zaznamenaly, nebyl zásadní. Už v první polovině roku naznačovaly banky zájem o nové obchody a byly ochotny revidovat vyšší cenové požadavky, které provázely nástup krize v roce 2009. Je ovšem

třeba říci, že dostupnost úvěrů se zlepšila zatím jen v omezeném rozsahu a poskytovatelé alternativního financování nepocítili zásadní zvýšení konkurenčního tlaku s výjimkou zprostředkovaného tlaku na cenové podmínky. Bankovní sektor totiž k celé řadě odvětví přistupoval nadále poměrně restriktivně o ponechával tak na trhu dostatek prostoru nebankovním finančním institucím včetně factoringových firem.

Ve specifické oblasti factoringového trhu nedošlo v průběhu roku 2010 k tak výrazným pohybům jako v roce předchozím, kdy tento produkt zaznamenal 25% pokles obratu postoupených pohledávek, čelil snížené podpoře ze strany úvěrových pojišťoven a dvě factoringové společnosti v podstatě ukončily činnost. Počet členů Asociace factoringových společností se ustálil na osmi a vývoj jejich aktivit, alespoň soudě podle čtvrtletních statistik, poměrně přesně kopíroval situaci v celé ekonomice. Oživení prokázané růstem obratu již v posledním čtvrtletí roku 2009 bylo hodnoceno ještě vcelku opatrně, vstup do roku 2010 ovšem příznivý trend potvrdil a český factoringový trh uzavřel rok s celkovým objemem postoupených pohledávek Kč 114,9 miliard. Znamenalo to 12% nárůst proti roku předchozímu (Kč 99,7 miliardy, veškeré použité údaje jsou ze statistiky Asociace factoringových společností České republiky). Optimisté vítají návrat k dvouciferné dynamice růstu, pesimisté poukazují na fakt, že dosažený výsledek zůstává stále i za skutečností

roku 2007, a realisté dospěli k závěru, že v minulých letech byl růst obratu často živen rizikovějšími produkty i přístupy a vývoj posledních let není jen obrazem obecné ekonomické aktivity, ale vyplývá i z návratu ke konzervativnějším factoringovým řešením.

Představenstvo společnosti v plánu pro rok 2010 poměrně přesně odhadlo vývoj trhu. Společnost uzavřela rok s obratem Kč 26,091 miliardy a překročila plán obratu (Kč 25,2 miliardy) zhruba o 3,5 %. Vstřícný přístup ke klientům a obecně nízká úroveň úrokových sazeb způsobily, že výnosy za plánem lehce zaostaly. Náklady se naopak pohybovaly přesně v očekávané výši. Drobný deficit v tvorbě výnosů bylo nakonec možné kompenzovat nižší tvorbou opravných položek, neboť společnost dokázala i v období zvýšeného úvěrového rizika řídit obchody tak, že nezaznamenala výraznější ztráty z problematických případů. Hospodářský výsledek tentokrát neovlivňovaly žádné mimořádné operace a zisk po zdanění Kč 48,1 mil. tak představuje velmi dobrý výsledek i v porovnání s plánem (Kč 38,8 mil.), konkrétně jeho překročení o 24 %. Představenstvo děkuje všem spolupracovníkům za tyto výsledky a navrhne akcionáři, aby zisk vyplatil formou dividendy.

Pro rok 2011 vzalo představenstvo společnosti v úvahu oživení ekonomiky, ale i přetrvávající nejistotu v některých odvětvích a naplánovalo opět mírný růst obratu postoupených pohledávek, pokles dynamiky vývoje výnosových položek a náklady v podstatě na stejné úrovni jako v roce 2010. Dobré výsledky v řízení rizika nadále umožňují počítat s nižšími náklady v této oblasti.

Představenstvo bude v roce 2011 řešit celou řadu úkolů neobchodní povahy, konkrétně další zlepšení v oblasti informačních technologií a zejména vyhledání nového sídla společnosti, které vytvoří předpoklady pro růst kapacity a zkvalitnění služeb pro klienty. K vlastnímu stěhování by potom mělo dojít v roce 2012.

Praha, 27. května 2011

Ing. Tomáš Morávek, předseda představenstva

Zpráva dozorčí rady za rok 2010

Zpráva Dozorčí rady

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 2010 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 2010 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 2010.

Praha dne 2. června 2011



Ing. Petr Klápp
předseda Dozorčí rady

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Rozvaha k 31. prosinci (v tisících Kč)

| Aktiva | 2010 | 2009 |
|--|-----------|-----------|
| Aktiva celkem | 7 960 984 | 8 259 806 |
| Dlouhodobý majetek | 8 116 | 7 908 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 43 | 110 |
| Software | 43 | 110 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 3 643 | 3 694 |
| Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 3 643 | 3 694 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 4 430 | 4 104 |
| Podíly v ovládaných a řízených osobách | 4 430 | 4 104 |
| Oběžná aktiva | 7 951 165 | 8 250 215 |
| Zásoby | 0 | 0 |
| Dlouhodobé pohledávky | 34 068 | 25 728 |
| Odložená daňová pohledávka | 34 068 | 25 728 |
| Krátkodobé pohledávky | 7 916 157 | 8 224 107 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 7 903 920 | 8 222 947 |
| Pohledávky - ovládající a řídicí osoba | 62 | 482 |
| Stát - daňové pohledávky | 11 804 | 0 |
| Krátkodobé poskytnuté zálohy | 372 | 275 |
| Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy) | 0 | 403 |
| Jiné pohledávky | 0 | 0 |
| Krátkodobý finanční majetek | 940 | 379 |
| Peníze | 120 | 175 |
| Účty v bankách | 820 | 205 |
| Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv | 1 703 | 1 683 |
| Časové rozlišení | 1 703 | 1 683 |
| Náklady příštích období | 1 703 | 1 683 |
| Příjmy příštích období | 0 | 0 |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Rozvaha k 31. prosinci (v tisících Kč)

| Pasiva | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Pasiva celkem | 7 960 984 | 8 259 806 |
| Vlastní kapitál | 916 674 | 1 118 286 |
| <i>Základní kapitál</i> | 70 800 | 70 800 |
| <i>Základní kapitál</i> | 70 800 | 70 800 |
| Kapitálové fondy | 760 950 | 760 624 |
| <i>Emissní ážio</i> | 757 520 | 757 520 |
| <i>Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků</i> | 3 430 | 3 104 |
| 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 | 2 775 | 2 978 |
| <i>Nerozdělený zisk minulých let</i> | 2 775 | 2 978 |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -) | 48 066 | 249 800 |
| Cizí zdroje | 7 044 310 | 7 141 520 |
| Rezervy | 1 213 | 1 209 |
| <i>Ostatní rezervy</i> | 1 213 | 1 209 |
| Dlouhodobé závazky | 0 | 0 |
| <i>Odložený daňový závazek</i> | 0 | 0 |
| Krátkodobé závazky | 4 796 752 | 4 896 358 |
| <i>Závazky z obchodních vztahů</i> | 4 777 036 | 4 829 041 |
| <i>Závazky - ovládající a řídicí osoba</i> | 5 970 | 5 020 |
| <i>Závazky k zaměstnancům</i> | 1 416 | 1 912 |
| <i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i> | 953 | 842 |
| <i>Stát - daňové závazky a dotace</i> | 2 389 | 54 687 |
| <i>Přijaté zálohy</i> | 0 | 0 |
| <i>Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)</i> | 8 987 | 4 857 |
| Bankovní úvěry a výpomoci | 2 246 345 | 2 243 953 |
| <i>Krátkodobé bankovní úvěry</i> | 2 246 345 | 2 243 953 |
| <i>Krátkodobé finanční výpomoci</i> | 0 | 0 |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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

| Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Tržby za prodej zboží | 143 | 34 |
| Náklady vynaložené na prodané zboží | 1 411 | 563 |
| Obchodní marže | - 1 268 | -529 |
| Výkony | 133 726 | 124 754 |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 133 726 | 124 754 |
| Výkonová spotřeba | 22 955 | 26 846 |
| Spotřeba materiálu a energie | 2 280 | 2 604 |
| Služby | 20 675 | 24 242 |
| Přidaná hodnota | 109 503 | 97 379 |
| Osobní náklady | 47 976 | 41 014 |
| Mzdové náklady | 34 018 | 28 550 |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva | 1 242 | 2 344 |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 11 054 | 8 483 |
| Sociální náklady | 1 661 | 1 638 |
| Daně a poplatky | 3 050 | 5 697 |
| Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 2 608 | 2 445 |
| Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | 396 | 429 |
| Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 396 | 429 |
| Tržby z prodeje materiálu | 0 | 0 |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu | 22 | 0 |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 22 | 0 |
| Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 93 452 | 127 139 |
| Ostatní provozní výnosy | 36 094 | 64 763 |
| Ostatní provozní náklady | 26 920 | 25 254 |
| Provozní výsledek hospodaření | -28 034 | -38 978 |
| Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 0 | 306 487 |
| Prodané cenné papíry a podíly | 0 | 50 177 |
| Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | 0 | 6 055 |
| Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 0 | 0 |
| Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 0 | 6 055 |
| Výnosové úroky | 125 605 | 157 307 |
| Nákladové úroky | 30 134 | 50 608 |
| Ostatní finanční výnosy | 137 063 | 342 066 |
| Ostatní finanční náklady | 138 346 | 344 773 |
| Finanční výsledek hospodaření | 94 188 | 366 357 |
| Daň z příjmů za běžnou činnost | 18 088 | 77 580 |
| splatná | 26 428 | 91 399 |
| odložená | -8 340 | -13 820 |
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 48 066 | 249 800 |
| Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 48 066 | 249 800 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | 66 154 | 327 379 |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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

| Peněžní toky z provozní činnosti | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-) | 66 154 | 327 379 |
| Úpravy o nepeněžní operace | 2 610 | -229 256 |
| Odpisy stálých aktiv a pohledávek | 5 005 | 5 321 |
| Změna stavu opravných položek | 93 448 | 127 236 |
| Změna stavu rezerv | 4 | -97 |
| Kurzové rozdíly | 0 | |
| (Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv | -375 | -256 740 |
| Úrokové náklady a výnosy | -95 472 | -106 699 |
| Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy) | 0 | 1 723 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami | 68 764 | 98 124 |
| Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | 175 321 | 327 411 |
| Změna stavu zásob | 1 414 | 563 |
| Změna stavu obchodních pohledávek | 221 768 | 1 064 054 |
| Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv | 288 | -9 482 |
| Změna stavu obchodních závazků | -52 005 | -769 152 |
| Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv | 3 856 | 41 427 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami | 244 085 | 425 534 |
| Placené úroky | -30 134 | -50 608 |
| Placené daně | -90 640 | -38 030 |
| Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami | 0 | |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 123 311 | 336 896 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | |
| Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv | -2 837 | -1 111 |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv | 396 | 306 916 |
| Poskytnuté půjčky a úvěry | 420 | -415 |
| Přijaté úroky | 125 605 | 157 307 |
| Přijaté dividendy | 0 | 6 055 |
| Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | 123 584 | 468 753 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | |
| Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů | 3 342 | -709 203 |
| Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky | 0 | |
| Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku | -250 003 | -97 297 |
| Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky | 326 | 0 |
| Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | -246 335 | -806 500 |
| Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků | 561 | -851 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 379 | 1 230 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období | 940 | 379 |

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 2010 došlo ke změně složení dozorčí rady: 1. 12. 2010 zaniklo členství pro Ladislava Macha a ve stejný den vzniklo členství v dozorčí radě panu Romanu Kracíkovi. Všechny změny byly k datu sestavení účetní závěrky společnosti zapsány 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, Havenlaan 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. 2010:

Představenstvo

Předseda: Ing. Tomáš Morávek

Člen: Ing. Jiří Hofta

Člen: Ing. Jindřich Horák

Dozorčí rada

Předseda: Ing. Petr Knapp

Člen: Ing. David Borges

Člen: Ing. Roman Kracík

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 (neconsolidovaná) byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2010 a 2009.

3. Obecné účetní zásady

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2010 a 2009 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 2010 a 2009 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 2010 a 2009 se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

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

Odpisování

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 | 2 – 5 |
| Inventář | 6 – 30 |

c) Finanční majetek

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

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

K 31. 12. se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem:

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

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 rozvahných 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 |
| Celkem 2010 | 3 997 | 0 | 0 | 0 | 3 997 |
| Celkem 2009 | 3 997 | 0 | 0 | 0 | 3 997 |

Oprávky

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|----------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Software | 3 887 | 67 | 0 | 0 | 0 | 3 954 | 0 | 43 |
| Celkem 2010 | 3 887 | 67 | 0 | 0 | 0 | 3 954 | 0 | 43 |
| Celkem 2009 | 3 820 | 67 | 0 | 0 | 0 | 3 887 | 0 | 110 |

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2010 a 31. 12. 2009 v pořizovacích cenách 1 356 tis. Kč. resp. 1 308 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------|------------------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 20 879 | 0 | 1 732 | 0 | 19 147 |
| Dopravní prostředky | 8 770 | 2 474 | 1 166 | 0 | 10 078 |
| Inventář | 540 | 0 | 0 | 0 | 540 |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem 2010 | 30 189 | 2 474 | 2 898 | 0 | 29 765 |
| Celkem 2009 | 30 561 | 1 112 | -1 484 | 0 | 30 189 |

Oprávky

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|----------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Stroje, přístroje a zařízení | 19 772 | 549 | -1 771 | 0 | 0 | 18 550 | 0 | 597 |
| Dopravní prostředky | 6 247 | 2 002 | -1 169 | 0 | 0 | 7 080 | 0 | 2 998 |
| Inventář | 476 | 16 | 0 | 0 | 0 | 492 | 0 | 48 |
| Celkem 2010 | 26 495 | 2 567 | -2 940 | 0 | 0 | 26 122 | 0 | 3 643 |
| Celkem 2009 | 25 600 | 2 379 | -1 484 | 0 | 0 | 26 495 | 0 | 3 694 |

K 31. 12. 2010 a 31. 12. 2009 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 5 017 tis. Kč a 5 385 tis. Kč.

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku

| | Zůstatek k 31. 12. 2008 | Přirůstky | Úbytky | Přecenění | Zůstatek k 31. 12. 2009 | Přirůstky | Úbytky | Přecenění | Zůstatek k 31. 12. 2010 |
|---|----------------------------|---------------|-----------------|--------------|----------------------------|-----------|----------|------------|----------------------------|
| Podíly v ovládaných a řízených společnostech | 2 730 | 0 | 0 | 1 374 | 4 104 | 0 | 0 | 326 | 4 430 |
| Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 267 323 | 26 142 | -293 465 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem 2010 | 270 053 | 26 142 | -293 465 | 1 374 | 4 104 | 0 | 0 | 326 | 4 430 |

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2010 (v tis. Kč):

| Název společnosti | Eurincasso, s.r.o. |
|---------------------------------|------------------------------|
| Sídlo společnosti | Benešovská 2538/40, Praha 10 |
| Podíl v % | 100 |
| Aktiva celkem | 5 362 |
| Vlastní kapitál | 4 431 |
| Základní kapitál a kapit. fondy | 1 000 |
| Fondy ze zisku | 107 |
| Nerozdělený zisk minulých let | 2 997 |
| Zisk/ztráta běžného roku | 326 |
| Cena pořízení akcií/podílu | 1 000 |
| Nominální hodnota akcie/podílu | 1 000 |
| Vnitřní hodnota akcií/podílu | 4 430 |
| Dividendy | 0 |

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 |

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.

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 za cenu stanovenou na základě znaleckého posudku ve výši 306 487 tis. Kč.

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 vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě předpokládané prodejní ceny zboží (viz bod 7). V roce 2010 došlo k prodeji zbytku skladových zásob a opravná položka k zásobám byla rozpuštěna.

6. Pohledávky

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2010 a 2009 vytvořeny opravné položky na základě analýzy platební schopnosti zákazníků a věkové struktury pohledávek (viz bod 7).

K 31. 12. 2010 a 31. 12. 2009 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní činily 554 407 tis. Kč a 600 035 tis. Kč.

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení atd. odepsala do nákladů v roce 2010 a 2009 pohledávky ve výši 2 391 tis. Kč a 2 876 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 17).

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. 2008 | Tvorba opravné položky | Zúčtování opravné položky | Zůstatek k 31. 12. 2009 | Tvorba opravné položky | Zúčtování opravné položky | Zůstatek k 31. 12. 2010 |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Zásobám | 1 977 | 0 | -563 | 1 414 | 0 | -1 414 | 0 |
| pohledávkám – zákonné | 23 205 | 28 652 | -2 425 | 49 432 | 28 900 | -1 633 | 76 699 |
| pohledávkám – ostatní | 130 828 | 135 590 | -34 018 | 232 400 | 76 370 | -8 775 | 299 995 |

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. 2010 a 2009 představují zůstatky na běžných účtech bez omezení dispozice.

Společnost má k 31. 12. 2010 a 2009 otevřený kon- tokorentní účet u Československé obchodní banky, a.s. a Oberbank AG pobočka Česká republika, který ji umožňuje čerpat úvěr do výše 510 000 tis. Kč. K 31. 12. 2010 a 31. 12. 2009 činil záporný zůstatek 245 674 tis. Kč a 171 455 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz bod 13).

9. Ostatní aktiva

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

10. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá z 100 akcií na jméno plně upsaných a splacených, s nominální hod- notou 354 tis. Kč a 10 akcií na jméno plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 3 540 tis.Kč.

V roce 2010 a 2009 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

| | Zůstatek k 31. 12. 2008 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek k 31. 12. 2009 | Zvýšení | Snížení | Zůstatek k 31. 12. 2010 |
|---|----------------------------|---------|----------|----------------------------|---------|---------|----------------------------|
| 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 | 163 328 | 1 374 | -161 598 | 3 104 | 326 | 0 | 3 430 |
| 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.

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 29. 6. 2010 a 26. 6. 2009 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2009 a 2008 a výplata dividend (v tis. Kč):

| Zisk roku 2008 | 96 318 | Zisk roku 2009 | 249 800 |
|--|---------|--|----------|
| Příděl do – | | Příděl do – | |
| rezervního fondu | 0 | rezervního fondu | 0 |
| ostatních fondů | 0 | Ostatních fondů | 0 |
| Výplaty dividend a podíly na zisku (zisk roku 2008 a nerozděleného zisku minulých let) | -97 297 | Výplaty dividend a podíly na zisku (zisk roku 2009 a nerozděleného zisku minulých let) | -250 003 |
| Ostatní | 0 | Ostatní | 0 |
| Nerozdělený zisk roku k 31. 12. 2009 | 2 978 | Nerozdělený zisk k 31. 12. 2010 | 2 775 |

Dne 30. 6. 2010 vyplatila společnost dividendy za rok 2009 v celkové výši 250 003 tis. Kč jedinému akcionáři.
Dne 30. 6. 2009 vyplatila společnost dividendy za rok 2008 v celkové výši 97 297 tis. Kč jedinému akcionáři.

11. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

| Rezervy | Zůstatek k 31. 12. 2008 | Tvorba rezerv | Zúčtování rezerv | Zůstatek k 31. 12. 2009 | Tvorba rezerv | Zúčtování rezerv | Zůstatek k 31. 12. 2010 |
|---------|----------------------------|---------------|---------------------|----------------------------|------------------|---------------------|----------------------------|
| Ostatní | 1 306 | 0 | -97 | 1 209 | 4 | 0 | 1 213 |

Ostatní rezervy jsou vytvořeny za účelem nevyčerpané dovolené zaměstnanci společnosti

12. Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2010 a 31. 12. 2009 měla společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů v částce 4 777 036 tis. Kč a 4 829 041 tis. Kč. Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2010 a 31. 12. 2009 953 tis. Kč resp. 842 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 | 2010 | | 2009 | |
|---|--------------|------|------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | | | | Částka v cizí měně | Částka v tis. Kč | Částka v cizí měně | Částka v tis. Kč |
| Bankovní úvěry | | EUR | | 32 000 | 801 920 | 33 500 | 886 578 |
| Československá obchodní banka, a.s. | 31. 1. 2011 | USD | | 1 000 | 18 751 | 2 500 | 45 920 |
| | | CZK | | 0 | 1 180 000 | 0 | 1 140 000 |
| Celkem bankovní úvěry | | | 2 800 000 | | 2 000 671 | | 2 072 498 |
| | 31. 10. 2011 | EUR | 500 000 | 2 298 | 57 593 | 2 398 | 63 456 |
| | | USD | | 853 | 16 005 | 2 083 | 38 255 |
| Kontokorentní účty | | CHF | | 341 | 6 836 | 339 | 6 048 |
| Československá obchodní banka, a.s. | | GBP | | 17 | 507 | 0 | 0 |
| | | PLN | | 1 460 | 9 207 | 1 746 | 11 258 |
| | | CZK | | 0 | 147 710 | 0 | 48 096 |
| | | JPY | | 21 944 | 5 060 | 7 989 | 1 588 |
| ČSOB SK | | EUR | | 0 | 0 | 33 | 874 |
| Oberbank AG pobočka ČR | 30. 9. 2011 | CZK | 10 000 | 0 | 2 756 | 0 | 1 880 |
| Celkem kontokorentní účty (bod 8) | | | 510 000 | | 245 674 | | 171 455 |
| Finanční výpomoci Směnky (limit u ČSOB a.s.) | | CZK | 300 000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | | | 3 610 000 | | 2 246 345 | | 2 243 953 |
| Splátka v následujícím roce | | | | | 2 246 345 | | 2 243 953 |

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2010 a 2009 činily 30 134 tis. Kč a 50 608 tis. Kč.

14. Daň z příjmů

| | 2010 v tis. Kč | 2009 v tis. Kč |
|--|-------------------|-------------------|
| Zisk před zdaněním | 66 154 | 327 379 |
| Nezdanitelné výnosy | -122 | -1 734 |
| Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy | -4 | -99 |
| Neodečitatelné náklady: | | |
| Tvorba opravných položek | 66 181 | 101 572 |
| Tvorba rezerv | 4 | -97 |
| Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody) | 7 085 | 30 168 |
| Zdanitelný příjem | 139 298 | 457 189 |
| Sazba daně z příjmu | 19 % | 20 % |
| Daň | 26 466 | 91 437 |
| Sleva na dani | -38 | -38 |
| Splatná daň | 26 428 | 91 399 |

Společnost nemá k 31. 12. 2010 žádné evidované daňové nedoplatky.

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

| Položky odložené daně | 2010 | | 2009 | |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku | 0 | 142 | 0 | 139 |
| Ostatní přechodné rozdíly: | | | | |
| OP k pohledávkám | 32 280 | 0 | 24 565 | 0 |
| OP k zásobám | 0 | 0 | 269 | 0 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezervy | 230 | 0 | 230 | 0 |
| Dohadná položka - bonusy | 1 700 | 0 | 803 | 0 |
| Celkem | 34 210 | 142 | 25 867 | 139 |
| Netto | 34 068 | | 25 728 | |

V roce 2010 společnost zaúčtovala čistou odloženou daňovou pohledávku ve výši 34 068 tis. Kč a v roce 2009 daňovou pohledávku ve výši 25 728 tis. Kč.

15. Výnosy

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

| | 2010 | | 2009 | |
|----------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | Domácí | Zahraniční | Domácí | Zahraniční |
| Factoringové poplatky | 133 711 | 14 | 124 662 | 92 |
| Úroky přijaté z factoringu | 125 579 | 26 | 157 260 | 47 |
| Výnosy celkem | 259 316 | 40 | 281 922 | 139 |

16. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

| | 2010 | | 2009 | |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | Celkový počet zaměstnanců | Členové řídicích orgánů | Celkový počet zaměstnanců | Členové řídicích orgánů |
| Průměrný počet zaměstnanců | 47 | 13 | 47 | 13 |
| Mzdy | 34 018 | 19 642 | 28 550 | 15 598 |
| Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 11 054 | 6 158 | 8 483 | 3 962 |
| Sociální náklady | 1 661 | 462 | 1 637 | 457 |
| Osobní náklady celkem | 46 733 | 26 262 | 38 670 | 20 017 |

V roce 2010 a 2009 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 1 242 tis. Kč a 2 344 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 | 2010 | 2009 |
|-------------------|--------------------------|------|------|
| Eurincasso s.r.o. | 31. 1. 2011 | 62 | 482 |

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2010 a 2009 činily nákupy 36 283 tis. Kč a 56 645 tis. Kč.

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

| Spřízněná osoba | Termíny/Lhůty splatnosti | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------|-------|
| Eurincasso, s.r.o. | doba neurčitá | 4 600 | 4 500 |
| Československá obchodní banka, a.s. | 8. 3. 2011 | 867 | 125 |
| ČSOB Leasing, a.s. | 10. 2. 2011 | 56 | 121 |
| KBC GS Czech Branch | 13. 2. 2011 | 447 | 274 |

Společnost čerpala celkové úvěry od své mateřské společnosti k 31. 12. 2010 a 2009 ve výši 2 243 589 tis. Kč a 2 241 199 tis. Kč a od své sesterské společnosti ČSOB SK k 31. 12. 2010 a 2009 úvěry ve výši 0 tis. Kč a 874 tis. Kč (viz bod 13). Celkové nákladové úroky z těchto úvěrů v roce 2010 a 2009 činily 28 833 tis. Kč a 48 962 tis. Kč (od mateřské společnosti) 3 tis. Kč a 18 tis. Kč (od sesterské společnosti).

Společnost má k 31. 12. 2010 a 2009 uložené u své mateřské společnosti peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 667 tis. Kč a 205 tis. Kč.

V roce 2009 společnost obdržela dividendu od ČSOB SK ve výši 6 055 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 přečtením 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 -4 451 tis. Kč. Zisky/ ztráty, netto, vykázané ve výsledku hospodaření z titulu nástrojů zajišťujících reálnou hodnotu činily v roce 2009 4 283 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. (v tis. Kč):

| Služby | 2010 | 2009 |
|------------------------|------------|------------|
| Povinný audit | 688 | 669 |
| Jiné ověřovací služby | 0 | 0 |
| Daňové poradenství | 0 | 0 |
| Jiné neauditové služby | 0 | 0 |
| Celkem | 688 | 669 |

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): |
|----------------|---|--|--|

| | | | |
|-------------|--------------------|--------------|--------------|
| 24. 3. 2011 | 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 2010 do 31. prosince 2010 (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 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 | 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 – ukončení smlouvy | služba | nevznikla |

Smlouvy uzavřené v Účetním období:

| Název smlouvy | Protiplnění | Újma |
|--|-------------|-----------|
| Rámcová smlouva o vnitroskupinových službách | služba | nevznikla |
| Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby | služba | nevznikla |
| Prováděcí smlouva č.2 o poskytování služeb klientské akceptace | služba | nevznikla |

Jiné právní úkony

| Název právních úkonů | Protiplnění |
|---|-------------|
| Rozhodnutí jediného akcionáře o schválení a rozdělení hospodářském výsledku roku 2009, výplatě dividendy, určuje společnost E&Y Audit s.r.o. k ověření účetní závěrky | |

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 |
| 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 sedadel | 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 | 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 smluv uzavřených před Účetním obdobím:

| 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.

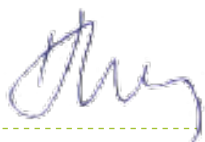
Představenstvo ČSOB Factoring se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě, byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody a ovládaným osobám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

V Praze dne 31. března 2011

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

Akcionáři společnosti ČSOB Factoring, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Factoring, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 7 - 23, ke které jsme 24. března 2011 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Factoring, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a napláňovat 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 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“



- II. 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 2010. 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 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 24 - 28. Za sestavení a věcnou správnost 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 souvisejícím auditorským standardem č. 56 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 2010.

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

Roman Hauptfleisch
Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

2. června 2011
Praha, Česká republika