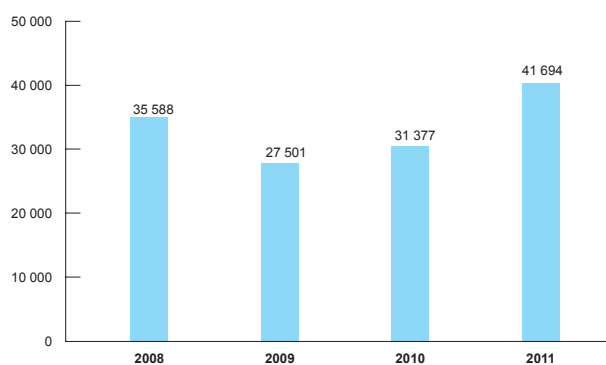


Výroční zpráva 2011

Klíčové údaje

Celkový obrat Factoringu České spořitelny (v mil. Kč)



Celkový obrat společnosti Factoring České spořitelny, a.s., v roce 2011 činil téměř 41,7 mld. Kč.

Factoring České spořitelny, a.s. je lídrem na českém factoringovém trhu s tržním podílem 31,8 %.

Obsah

< Klíčové ukazatele

Úvodní slovo předsedkyně představenstva	2
Profil společnosti	4
Složení vrcholových orgánů společnosti	5
Zpráva vedení společnosti	6
Zpráva dozorčí rady	8
Zpráva nezávislého auditora	10
Rozvaha v plném rozsahu	12
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění	14
Přehled o peněžních tocích	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu	16
Příloha k účetní závěrce	17
Zpráva o vztazích	30

Úvodní slovo předsedkyně představenstva



Radmila Jakubová
předsedkyně představenstva

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, vážení spolupracovníci,

dovoluji si Vám jménem představenstva předložit výroční zprávu společnosti Factoring České spořitelny, a. s., za rok 2011.

Zatímco rok 2011 byl pro českou ekonomiku ve znamení mírného růstu, Factoring České spořitelny, a. s., upevňoval na českém factoringovém trhu vedoucí pozici, dosáhl významného nárůstu obchodního obrátu a nejlepších finančních výsledků v historii společnosti.

Společnost dosáhla v roce 2011 obrátu postoupených, spravovaných a monitorovaných pohledávek ve výši 41,7 mld. Kč, z toho objem postoupených pohledávek představoval 40,3 mld. Kč. Tato hodnota představuje ve srovnání s předchozím rokem razantní zvýšení o téměř 38 %. Tržní podíl společnosti Factoring České spořitelny, a. s., v roce 2011 vzrostl na 31,8 %.

Výsledky zvolené obchodní strategie se projevily v hospodářských výsledcích společnosti, která dosáhla zisku

34,1 mil. Kč. Kladný hospodářský výsledek byl ovlivněn výrazným nárůstem obchodního obrátu, vyšší hodnotou umístěných finančních prostředků na trhu a z toho plynoucích rostoucích obchodních marží. Další vliv na hodnotu zisku měla nižší potřeba tvorby opravných položek oproti minulým rokům a prodej vlastnického podílu dceřiné společnosti v Chorvatsku.

Společnosti se nadále dařilo intenzivně rozvíjet spolupráci s mateřskou bankou a její obchodní sítí, vstupovat do nových klientských segmentů zejména v oblasti velkých korporátních klientů, financovat řadu tuzemských středních a malých společností a podporovat tím jejich další rozvoj.

Factoring České spořitelny pokračoval v rozvoji a standardizaci metodiky pracovních postupů, což spolu s intenzivním využíváním informačních technologií umožňuje zvyšovat kvalitu procesů, které jsou důležité pro fungování factoringové firmy a které se projevují i ve zvyšování standardů kvality služeb pro naše klienty.

Ráda bych na tomto místě vyslovila svůj dík všem našim obchodním partnerům, zástupcům našeho jediného akcionáře, spolupracovníkům ve Finanční skupině České spořitelny i Erste Bank a spolupracovníkům v naší společnosti. Velmi si cením přístupu všech, kteří se zasloužili o dobrou spolupráci a přínosy k pozitivním stránkám našich výsledků. Dovolte mi popřát všem hodně úspěchů v práci i v osobním životě.

Radmila Jakubová
předsedkyně představenstva

Profil společnosti

Factoring České spořitelny, a.s. vznikl v listopadu 1995 původně jako CS Factoring s.r.o. V roce 1997 se společnost přeměnila na akciovou společnost, přičemž Česká spořitelna získala 10% akciový podíl. 20. června 2001 pak odkoupila zbytek akcií od původních majitelů a stala se 100% vlastníkem společnosti.

Sídlem společnosti je od poloviny roku 2009 Budějovická ulice č. 1518/13B, Praha 4.

Základní kapitál dosahuje výše 114 miliónů Kč.

Činnost společnosti se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní factoring pro malé, střední i velké korporátní firmy, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu a obchodu.

Mezi odvětvími, která dominují v klientském portfoliu lze najít zejména podniky z hutnictví, automobilového a spotřebního průmyslu, chemie, potravinářství, dodavatele různého sortimentu do obchodních řetězců, reklamního a mediálního průmyslu, distributory pohonných hmot apod.

Rok 2011 přinesl po oživení trhu v roce 2010 další výraznější růst factoringového trhu, nicméně stále nedosahuje hodnot předkrizového období v roce 2008. **Factoring České spořitelny, a.s. roste daleko razantněji než průměrný růst trhu, zvýšil svůj tržní podíl z 27,3 % v roce 2010 na 31,8 % na konci roku 2011 a posílil tak vedoucí pozici na factoringovém trhu v České republice.**

Společnost v roce 2011 i nadále pokračovala v realizaci několika zásadních strategických projektů:

- prohlubování a zefektivňování systému spolupráce s mateřskou bankou, hlavně v oblasti obchodu a řízení rizik,
- zvyšování péče o spravované portfolio pohledávek klientů,
- zavádění nových procesů zaměřených na kvalitu služeb,
- systemizaci a prohlubování práce s inkasem pohledávek a systémové propracování a zlepšování procesů vymáhání.

Jedním ze základních předpokladů budoucí úspěšnosti zůstává úzká spolupráce s mateřskou bankou – Českou spořitelnou, kvalitní a profesionální řízení rizik, pružná reakce na potřeby trhu a zachování vysokého standardu služeb poskytovaných klientům společnosti.

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

	2008	2009	2010	2011
Aktiva z profinancování pohledávek klientů	6 626 482	5 576 339	6 235 806	6 885 724
Základní kapitál	84 000	84 000	114 000	114 000
Emisní ážio			80 000	80 000
Vlastní kapitál	137 377	46 969	155 242	189 451
Přidaná hodnota	61 469	58 322	76 346	113 952
Hospodářský výsledek před zúčtováním a tvorbou rezerv a opravných položek	38 290	18 744	36 966	91 230
Hospodářský výsledek za účetní období	20 067	-89 586	-1 556	34 144

Složení vrcholových orgánů společnosti

Představenstvo

- **Radmila Jakubová**, předsedkyně
- **Ing. Karel Machytka**, místopředseda

Dozorčí rada

- **Dr. Heinz Knotzer**, předseda
- **Ing. Karel Mourek**, místopředseda
- **Mag. Alois M. Bartlhuber**, člen

Vedení společnosti

- **Radmila Jakubová**, generální ředitelka
- **Ing. Karel Machytka**,
náměstek generální ředitelky pro obchod
- **Ing. Michael Jehlička, MBA**,
ředitel financí a business development
- **Ing. Petra Kožárová**, ředitelka provozu
- **Ing. Luboš Kroulík**, ředitel risk managementu
- **Ing. Martin Štěpka**, ředitel obchodu

Organizační schéma společnosti

Dozorčí rada

Představenstvo

Generální ředitelka

Náměstek generálního ředitele pro obchod

Ředitel financí a business development

Ředitelka provozu

Ředitel risk managementu

Ředitel obchodu

Zpráva vedení společnosti

Rok 2011 byl pro světovou a českou ekonomiku rokem mírného růstu stále poznamenaného dopady hospodářské krize předchozího období. Oživení ekonomiky se projevilo i v růstu postoupených a profinancovaných pohledávek a v celkovém zlepšení hospodaření společnosti Factoring České spořitelny, a.s., která i přes stále přetrvávající nepříznivé klima v české ekonomice zaznamenala nejlepší výsledky ve své historii. Růst ekonomické aktivity řady podnikatelských subjektů, mezi něž se řadila i větší část klientů společnosti, avizuje další potenciál růstu factoringového trhu v České republice i do dalších let.

Na pozitivní finanční výsledky společnosti měl vliv především výrazný růst ročního obchodního obrátu, udržení většiny zdravě fungujících klientů a další aktivizace obchodní aktivity podporující nárůst nových obchodů, a oproti předchozím rokům i snížená tvorba rezerv na opravné položky. Společnosti se dále dařilo umístit na trhu více finančních prostředků tolik potřebných pro růst firem ze segmentu malých, středních i korporátních společností.

Společnost Factoring České spořitelny, a.s., už celé desetiletí představuje stabilní součást Finanční skupiny České spořitelny, což jí umožnilo a nadále umožňuje řešit řadu problémů, které se v české ekonomice díky dopadům finanční a ekonomické krize objevily, a aktivně na ně reagovat. Členství v silné finanční skupině společnosti zajistilo schopnost udržet stabilní financování klientů, a to i navzdory obecně zaznamenanému zhoršování přístupu podnikatelských subjektů k úvěrovým zdrojům na českém trhu. Factoring České spořitelny, a.s., bezesporu napomohl k udržení výhodných podmínek pro podnikání řadě svých starších i nových klientů a umožnil jim růst v nelehkých ekonomických podmínkách.

Společnost Factoring České spořitelny, a.s., tak i v roce 2011 naplnila v podstatě svoji základní strategii z minulých let, která byla zaměřena na udržení vedoucího místa na českém trhu factoringových služeb získaného již v roce 2004. Dosažený obrát společnosti v roce 2011 ve výši 41,7 mld. Kč a podíl na trhu 31,8 % potvrdily dosažení tohoto cíle a udržení prvního místa na factoringovém trhu v České republice, což lze v kontextu vývoje považovat za významný úspěch strategického řízení společnosti.

I rok 2011 byl charakterizován přetrvávajícím růstem kreditních i operačních rizik, zejména stále četnými počty insolvencí, konkurzů a restrukturalizací v ekonomice. Tyto aspekty měly vliv na tvorbu nových opravných položek, jejichž výše nicméně nedosahuje hodnot uplynulých let. Kladný hospodářský výsledek pak ovlivňoval výrazný růst marží a úspor částí provozních nákladů a v neposlední řadě i prodej vlastnického podílu ve společnosti Erste Factoring Croatia d.o.o.

V roce 2011 společnost pokračovala v důslednějším využívání uceleného konceptu řízení rizik vytvořeného v minulých letech, jenž byl budován s ohledem na maximálně možnou eliminaci vznikajících kreditních i operačních rizik. Ve vazbě na možné zajištění se pak měnila struktura a objemy financování v jednotlivých produktových skupinách, rostl prodej hlavních i doplňkových služeb zaměřených na práci klientů s pohledávkami ve fázi před i po jejich financování. Dalším výrazným aspektem zapadajícím do strategického řízení společnosti je i rozvoj aktivní spolupráce se třemi, resp. od začátku roku 2012 se všemi čtyřmi úvěrovými pojišťovnami na českém trhu. Cílem těchto procesů je eliminace a diversifikace vlastních rizik i snaha napomáhat klientům při průběžném vyhodnocování kvality jejich odběratelského portfolia, prevence negativních dopadů nestandardních situací a minimalizace finančních ztrát.

Vedení společnosti nadále věnovalo v roce 2011 významnou pozornost **rozvoji obchodní činnosti**. Tato činnost byla zaměřena zejména na prohlubování spolupráce s mateřskou bankou, jakož i rozvoj vlastní obchodní sítě s cílem i nadále zlepšovat obslužnost klientů, její rychlost a kvalitu. Flexibilní a kvalitní obchodní síť, která pokrývá celé území státu, umožnila systematicky mapovat a pokrývat požadavky klientely společnosti a udržet klientské portfolio na úrovni srovnatelné s předchozími roky. O stabilitě klientské základny a ekonomickém oživení factoringového portfolia klientů svědčí i fakt, že došlo k mírnému růstu počtu zpracovaných a financovaných pohledávek.

Stabilizovaná nabídka produktů společnosti, s důrazem na základní typy factoringu, nadále umožňuje klientům využívat spektrum finančních i nefinančních produktů, na které byli zvyklí i v minulosti. Tyto moderní a pružné finanční instrumenty přispívaly k stabilizaci a růstu jejich podnikání v pokrízovém ekonomickém prostředí uplynulého roku.

Oddělení řízení rizik se i v minulém, dopady krize poznamenaném roce, podílelo na realizaci záměrů společnosti a její hlubší integraci v rámci celé Finanční skupiny. Proces standardizace metodiky a pracovních postupů spolu s intenzivním využíváním informačních technologií umožnily udržet kvalitu těchto činností, které jsou klíčové pro fungování factoringové firmy. Dobrá prevence a včasná reakce na vzniklé nestandardní situace umožnily minimalizovat vzniklé ztráty. Dlouhodobý proces zkvalitňování řízení rizik započatý v minulosti se tak projevil ve stabilizaci kvality portfolia i ve vyšší efektivnosti inkasa, vymáhání, restrukturalizace a uzavírání rizikovějších expozic.

Provozní oddělení zajišťovalo plynulou realizaci běžících obchodů a poskytování kvalitního klientského servisu, doprová-

zejícího jednotlivé druhy factoringových produktů. Kvalitní práce tohoto oddělení s portfoliem postupovaných pohledávek podstatně snižuje jak vlastní kreditní rizika společnosti, tak i klientské úvěrové expozice, vzniklé z poskytnutých dodavatelských úvěrů jejich odběratelům. Současně zlepšuje řízení likvidity a stabilitu financování pracovního kapitálu většiny klientů, což jsou významné a přínosné funkce finančního řízení společnosti.

Finanční oddělení se v roce 2011 zaměřilo na další zlepšování finančního řízení společnosti, zaměřeného zejména na snižování provozních nákladů, optimalizaci řízení finančních toků společnosti, snižování negativních dopadů volatility devizových trhů a zajištění její stabilní likvidity. Většinu těchto procesů se dařilo úspěšně řešit na základě vynikající spolupráce s Českou spořitelnou.

Pracoviště informačních a telekomunikačních technologií umožňuje stabilní technické a technologické fungování firmy a přispívá tím nejen ke kvalitnímu a bezpečnému chodu společnosti, ale i k firemnímu inovačnímu procesu jak v oblasti produktů, tak i technologií. V roce 2011 došlo ke zřízení záložního pracoviště umožňujícího bezproblémový chod společnosti v případě nenadálé situace, nadále se zlepšila technická infrastruktura, jakož i kvalita a bezpečnost práce se zpracovávanými daty.

Společnost Factoring České spořitelny, a.s., si v roce 2011 významně upevnila vedoucí postavení na českém trhu a dosáhla nejlepších finančních výsledků ve své historii. Dosažené výsledky uplynulého roku, společné úsilí členů celého pracovního týmu, všech členů vedení společnosti i podpora jediného akcionáře společnosti umožňují optimisticky hledět i do dalších let.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Factoring České spořitelny, a. s., obdobně jako v předchozích letech, v souladu s působností, která je jí vymezena obchodním zákoníkem a stanovami společnosti, vykonávala v účetním období leden až prosinec 2011 funkci dozorčího a kontrolního orgánu společnosti. Dozorčí rada dohlížela na činnost představenstva a na hospodaření společnosti a výkon její podnikatelské činnosti.

V souladu s požadavky stanovenými stanovami společnosti dozorčí rada uskutečnila v roce 2011 čtyři zasedání. Dozorčí rada se zabývala hlavními otázkami obchodní a hospodářské strategie a politiky společnosti.

V souladu se svými pravomocemi podle právních předpisů a stanov dozorčí rada projednala zprávu o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku za rok 2011 a přezkoumala účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., za rok 2011, předložené představenstvem společnosti. V souladu s výrokem auditora Ernst & Young Audit, s. r. o. dozorčí rada vyjadřuje názor, že účetní závěrka podává

ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2011, a prohlašuje, že výsledky hospodaření společnosti za rok 2011 jsou vykazovány v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky. Dozorčí rada proto doporučuje schválit roční účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s. za rok 2011 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku předložený představenstvem společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a konstatuje, že údaje v ní uvedené jsou správné a úplné.



Ing. Petr Witowski
Předseda dozorčí rady

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	10
Rozvaha v plném rozsahu	12
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění	14
Přehled o peněžních tocích	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu	16
Příloha k účetní závěrce	17
Zpráva o vztazích	30

Zpráva nezávislého auditora

Akcionáři společnosti Factoring České spořitelny, a. s.:

I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2011 uvedenou na stranách 12–29, ke které jsme 25. února 2012 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. rozvahy, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Factoring České spořitelny, 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 Factoring České spořitelny, a. s. Jeho odpovědností 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 doložkami 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 přihlídně 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 Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 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.

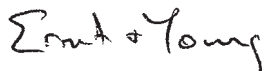
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 na stranách 2–7 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2011. 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 děle věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2011 uvedené ve výroční zprávě na stranách 30–32. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Factoring České spořitelny, 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 Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2011.



Ernst & Young Audit, s. r. o.
Oprávnění č. 401

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Souček
Auditor, oprávnění č. 1291

4. června 2012
Praha, Česká republika

Rozvaha v plném rozsahu

k datu 31. 12. 2011

tis. Kč	31. 12. 2011			31. 12. 2010
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
Aktiva celkem	7 278 609	278 668	6 999 941	6 357 963
B. Dlouhodobý majetek	24 286	19 042	5 244	6 342
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	9 793	9 448	345	661
B.I.3. Software	9 017	8 764	253	568
B.I.4. Ocenitelná práva	776	684	92	93
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	14 493	9 594	4 899	5 257
B.II.3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	14 459	9 594	4 865	5 223
B.II.6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	34	0	34	34
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	424
B.III.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	424
C. Oběžná aktiva	7 252 728	259 626	6 993 102	6 350 711
C.I. Zásoby	39	0	39	77
C.I.1. Materiál	39	0	39	77
C.II. Dlouhodobé pohledávky	46 151	0	46 151	38 794
C.II.5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	178	0	178	183
C.II.8. Odložená daňová pohledávka	45 973	0	45 973	38 611
C.III. Krátkodobé pohledávky	7 147 273	259 626	6 887 647	6 237 902
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	7 145 350	259 626	6 885 724	6 235 806
C.III.6. Stát – daňové pohledávky	497	0	497	498
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 424	0	1 424	1 598
C.III.9. Jiné pohledávky	2	0	2	0
C.IV. Krátkodobý finanční majetek	59 265	0	59 265	73 938
C.IV.1. Peníze	108	0	108	30
C.IV.2. Účty v bankách	59 157	0	59 157	73 908
D. I. Časové rozlišení	1 595	0	1 595	910
D.I.1. Náklady příštích období	1 595	0	1 595	910

tis. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Pasiva celkem	6 999 941	6 357 963
A. Vlastní kapitál	189 451	155 243
A.I. Základní kapitál	114 000	114 000
A.I.1. Základní kapitál	114 000	114 000
A.II. Kapitálové fondy	80 000	79 936
A.II.1. Emisní ážio	80 000	80 000
A.II.3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	-64
A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	33	33
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	33	33
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	-38 726	-37 170
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	4 620	4 620
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let	-43 346	-41 790
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	34 144	-1 556
B. Cizí zdroje	6 804 286	6 191 608
B.III. Krátkodobé závazky	3 967 893	3 686 322
B.III.1. Závazky z obchodních vztahů	3 918 852	3 657 874
B.III.5. Závazky k zaměstnancům	1 288	1 207
B.III.6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	626	663
B.III.7. Stát – daňové závazky a dotace	10 977	4 160
B.III.8. Krátkodobé přijaté zálohy	3 560	3 468
B.III.10. Dohadné účty pasivní	32 216	18 950
B.III.11. Jiné závazky	374	0
B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci	2 836 393	2 505 286
B.IV.2. Krátkodobé bankovní úvěry	2 836 393	2 505 286
C. I. Časové rozlišení	6 204	11 112
C.I.2. Výnosy příštích období	6 204	11 112

Sestaveno dne: 25. 2. 2012

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

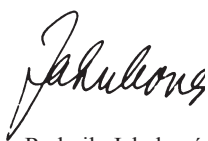
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění

za období končící k 31. 12. 2011

tis. Kč	Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010
II. Výkony	145 056	104 362
II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	145 056	104 362
B. Výkonová spotřeba	31 104	28 016
B.1. Spotřeba materiálu a energie	1 394	731
B.2. Služby	29 710	27 285
+ Přidaná hodnota	113 952	76 346
C. Osobní náklady	40 645	38 353
C.1. Mzdové náklady	29 680	27 607
C.2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	270	255
C.3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	9 671	9 529
C.4. Sociální náklady	1 024	962
D. Daně a poplatky	934	347
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 713	3 115
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	488	265
III.1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	488	265
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	149	69
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	149	69
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	57 086	38 522
IV. Ostatní provozní výnosy	19 099	10 235
H. Ostatní provozní náklady	39 045	39 328
* Provozní výsledek hospodaření	-7 033	-32 888
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	9 650	0
J. Prodané cenné papíry a podíly	503	0
VII. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	1 470	0
VII.1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	1 470	0
X. Výnosové úroky	97 255	76 935
N. Nákladové úroky	53 608	41 938
XI. Ostatní finanční výnosy	261 622	129 622
O. Ostatní finanční náklady	263 901	130 610
* Finanční výsledek hospodaření	51 985	34 009
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	10 808	2 677
Q 1. – splatná	18 185	10 765
Q 2. – odložená	-7 377	-8 088
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost	34 144	-1 556
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	34 144	-1 556
**** Výsledek hospodaření před zdaněním	44 952	1 121

Sestaveno dne: 25. 2. 2012

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

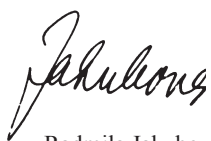
Přehled o peněžních tocích

za období končící k 31. 12. 2011

tis. Kč	Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010	
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	73 938	63 439
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	44 952	1 121
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	15 602	24 640
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	2 713	3 115
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	57 086	38 522
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-338	-196
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-1 470	0
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-43 647	-34 998
A.1.6.	Zisk z prodeje majetkových účastí	-9 650	0
A.1.7.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	10 908	18 197
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu, zdaněním, úroky a mimořádnými položkami	60 554	25 761
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-448 326	-224 129
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-646 115	-717 469
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	197 751	493 275
A.2.3.	Změna stavu zásob	38	65
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním, úroky a mimořádnými položkami	-387 772	-198 368
A.3.	Vyplacené úroky	-53 608	-41 937
A.4.	Přijaté úroky	97 255	76 935
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-11 577	-285
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	1 470	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-354 232	-163 655
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 765	-2 047
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	488	265
B.4.	Čisté příjmy týkající se majetkových účastí	9 650	0
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	8 373	-1 782
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	331 122	65 958
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	64	109 978
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu	0	30 000
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků	0	80 000
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	64	-22
C.2.6.	Vyplacené dividendy	0	0
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	331 186	175 936
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-14 673	10 499
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	59 265	73 938

Sestaveno dne: 25. 2. 2012

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

Přehled o změnách vlastního kapitálu

k datu 31. 12. 2011

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2009	84 000	0	-42	7 621	44 976	0	-89 586	46 969
Rozdělení výsledku hospodaření				-7 439	-40 357	-41 790	89 586	
Výdaje z fondů				-149				-149
Oceňovací rozdíl z finanční investice			-22					-22
Výsledek hospodaření za běžné období							-1 556	-1 556
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	30 000	80 000						110 000
Stav k 31.12.2010	114 000	80 000	-64	33	4 620	-41 790	-1 556	155 243
Rozdělení výsledku hospodaření						-1 556	1 556	
Oceňovací rozdíl z finanční investice			64					64
Výsledek hospodaření za běžné období							34 144	34 144
Stav k 31.12.2011	114 000	80 000	0	33	4 620	-43 346	34 144	189 451

Příloha k účetní závěrce

za rok 2011

1. Obecné údaje

1.1 Založení a charakteristika společnosti

Společnost Factoring České spořitelny, a. s. (dále jen „společnost“) byla založena zakladatelskou listinou dne 30. 5. 1997 a byla zapsána do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne 4. 12. 1997 v oddílu B, vložka 5075. Hlavním předmětem činnosti společnosti je poskytování factoringových a forfaitingových služeb, které reprezentují většinu výnosů společnosti.

Sídlo společnosti je v Praze 4, Budějovická 1518/13B, PSČ: 140 00.

Společnost má upsaný a splacený základní kapitál ve výši 114 000 tis. Kč. K poslední emisi 20 ks akcií z roku 2010 náleží emisní kurs v hodnotě 5 500 tis. Kč na každou vydanou akcií.

Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2011.

Jediným akcionářem společnosti je Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, IČO 45 24 47 82.

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
Česká spořitelna, a. s.	100 %

1.2 Organizační struktura společnosti

Společnost ke konci roku 2011 evidovala 39 zaměstnanců, z toho šest ve vedení společnosti. Organizačně se skládá z osmi celků – vedení včetně sekretariátu, oddělení prodejců resp. reprezentantů, oddělení provozní (zahraniční a tuzemské klientely), oddělení péče o zákazníky, oddělení risk managementu, právní oddělení + workout, oddělení IT, oddělení financí a controllingu.

K 31. 12. 2011 byly členy statutárních orgánů společnosti tyto osoby:

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Radmila Jakubová
	Místopředseda	Ing. Karel Machytka
	Člen	neobsazeno
Dozorčí rada	Předseda	Dr. Heinz Knotzer
	Člen	Ing. Karel Mourek
	Člen	Mag. Alois Bartlhuber

2. Účetní metody a obecné účetní zásady

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví,

v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

Údaje účetní závěrky společnosti se zahrnují do účetní závěrky mateřské společnosti Česká spořitelna, a. s., sestavené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. Česká spořitelna, a. s., je zapsaná do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 a zde je uložena i její účetní závěrka.

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

3.1 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Ocenění

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 13 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Za dlouhodobý hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 tis. Kč, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady (montáž, dopravu, apod.).

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 tis. Kč, který není mezi vybraným drobným dlouhodobým majetkem, technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, a u jednotlivého nehmotného majetku převýšilo částku 40 tis. Kč a je dokončeno, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Účetní odpisy

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání. Majetek je odepisován lineární metodou po dobu jeho předpokládané životnosti a dle odpisového plánu.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Kategorie majetku 2011	Doba odpisování v letech
Software, licence a ostatní nehmotný majetek	4
Vybraný drobný hmotný majetek	2
Dopravní prostředky	4
Stroje a zařízení	4–6
Ostatní zařízení	4–12
Technické zhodnocení najaté budovy	8

Doba odpisování v letech je stanovena podle očekávané doby upotřebitelnosti dlouhodobého majetku.

3.2 Dlouhodobý finanční majetek

Ocenění

Cenné papíry a majetkové účasti se oceňují cenou pořízení. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

K datu účetní závěrky jsou:

- majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceněny pořizovací cenou
- dlužné cenné papíry držené do splatnosti oceněny v pořizovací ceně zvýšené o úrokové výnosy (včetně amortizace případné prémie nebo diskontu);
- realizovatelné cenné papíry a podíly v reálné hodnotě, pokud je tuto hodnotu možné stanovit. Není-li možné stanovit reálnou hodnotu, použije se ocenění pořizovací cenou. Změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Způsob oceňování

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako jeho opravná položka.

Realizovatelné cenné papíry a finanční podíly znějící na cizí měnu se ke dni účetní závěrky oceňují směnným kurzem České národní banky platným v den účetní závěrky a zjištěný kurzový rozdíl je považován za součást ocenění reálnou hodnotou. Reálná hodnota představuje tržní hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské či

zahraniční burze, případně ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici.

3.3 Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky, provize, pojistné a skonto.

3.4 Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. Pochybné a nedobytné pohledávky jsou následně sníženy o příslušné opravné položky.

Společnost účtuje o pohledávkách z factoringu tzv. brutto metodou. Pohledávky z factoringu jsou vykazovány v nominální hodnotě v aktivech jako krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů. S nimi související závazky za dodavatele, resp. klienty společnosti jsou vykazovány v pasivech na účet krátkodobé závazky z obchodních vztahů. Krátkodobé pohledávky vyjadřují především objem pohledávek společnosti za konečnými odběrateli.

Zálohy vyplacené v rámci poskytování regresního factoringu jsou vykázány v položce Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů.

Způsob tvorby opravných položek

Od roku 2010 společnost používá metodu tvorby účetních opravných položek, spočívající ve vyčíslení očekávaných ztrát (expected loss – EL) z hodnoty umístěných finančních prostředků u klientů na základě testování možných defaultů a s přihlédnutím k ratingu klienta i jeho zákazníků.

Opravné položky jsou tvořeny na měsíční bázi dle následujícího vzorce:

$$EL = \text{Maximální riziko nepokryté z vyrovnání} * \text{Pravděpodobnost defaultu zákazníka} + (\text{Aktuální výše závazků klienta} - \text{Suma hodnot zajištění smluvně podepsaných s klientem}) * \text{Pravděpodobnost defaultu klienta, kde hodnota (Maximální riziko nepokryté z vyrovnání} * \text{Pravděpodobnost defaultu zákazníka)} \text{ odpovídá maximu tohoto součinu v portfoliu zákazníků příslušného klienta.}$$

Pokud se jedná o speciální work-outové případy, společnost vytváří k jednotlivým případům opravné položky specifické.

3.5 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. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními či nepeněžními vklady nad hodnotu základního kapitálu a příspěvky z čistého zisku.

3.6 Úvěry

Úvěry jsou účtovány ve jmenovité hodnotě. Nákladové úroky k těmto úvěrům jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období, s nimiž věcně i časově souvisejí.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

3.7 Rezervy

Rezerva se tvoří v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy zrušeny nebo převedeny do následujícího roku.

3.8 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány pevným kurzem stanoveným podle kurzu České národní banky k poslednímu dni předcházejícího kalendářního měsíce, ve kterém došlo k uskutečnění účetního případu.

K závěrkovému dni jsou veškerá cizoměnová aktiva a pasiva přeceněna platným kurzem ČNB k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

Dlouhodobé finanční podíly denominované v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou součástí oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků.

3.9 Daně

3.9.1 Daňové odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

3.9.2 Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

3.9.3 Odložená daň

Odložená daň je vypočtena ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými a účetními hodnotami za použití sazby daně z příjmů platné pro daňové období, v němž se předpokládá realizace odložené

daňové pohledávky nebo úhrada odloženého daňového závazku. Odložené daňové pohledávce je účtováno pouze v případě, že je pravděpodobné její uplatnění proti zdanitelným příjmům.

3.10 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobým finančním majetkem je hotovost v pokladně, ceniny, peníze na bankovních účtech, případně termínované vklady.

3.11 Výnosy

Společnost vykazuje v Tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb faktoringové poplatky. Dále jsou zde vykazovány výnosy za poskytnutí know-how a ostatní výnosy, které se týkají přefakturace služeb.

Úrokové nároky společnosti jsou vykázány jako Výnosové úroky.

Výnosy jsou účtovány dle akruálního principu, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

3.12 Použití dohadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo dohady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité dohady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

3.13 Řízení rizik

Rizika spojená s financováním postoupených pohledávek jsou snižována prostřednictvím služeb pojišťovacích společností a spolupráce s partnery v rámci mezinárodní asociace factoringových společností (FCI). Společnost zejména klade důraz na diverzifikaci portfolia pohledávek tak, aby hodnoty inkas těchto pohledávek dostatečně pokrývaly vyplacené částečné plnění vůči klientům a umožňovaly společnosti využití zádržného práva.

Společnost dbá na dodržování opatření a pracovních postupů, kterými se stále více daří zlepšovat řízení operačního rizika a eliminovat podvodná jednání klientů.

Společnost pravidelně vyhodnocuje vliv kurzového rizika a přijímá průběžně opatření k vyvážení cizoměnových aktiv a pasiv. Způsob úvěrování částečně formou kontokorentních cizoměnových účtů umožňuje společnosti kontrolu nad vyvážeností cizoměnových aktiv a pasiv a značně snižuje kurzová rizika.

Pokud se týká úrokových rizik, společnost pracuje na bázi jednoměsíčních sazeb na straně aktiv i pasiv, z tohoto důvodu neprovádí zajištění úrokových rizik.

4. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

4.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Software	8 753	0	0	8 753	264	0	9 017
Licence, know-how	682	0	0	682	94	0	776
Celkem	9 435	0	0	9 435	358	0	9 793

Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Software	7 252	933	0	8 185	579	0	8 764
Licence, know-how	418	170	0	588	96	0	684
Celkem	7 670	1 103	0	8 773	675	0	9 448

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Stav k 31. 12. 2011
Software	568	253
Licence, know-how	93	92
Celkem	661	345

Společnost v roce 2011 nepořídila žádný nehmotný majetek účtovaný přímo do nákladů (2010: v částce 5 tis. Kč).

4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Samostatné movité věci	12 871	2 075	-1 401	13 545	1 830	-882	14 493
– stroje a zařízení	6 897	1 783	-121	8 559	572	-113	9 018
– dopravní prostředky	5 974	292	-1 280	4 986	1 258	-769	5 475
Celkem	12 871	2 075	-1 401	13 545	1 830	-882	14 493

Oprávký

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2009	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Samostatné movité věci	7 609	2 011	-1 332	8 288	2 039	-733	9 594
– stroje a zařízení	4 692	898	-86	5 504	1 144	-114	6 534
– dopravní prostředky	2 917	1 113	-1 246	2 784	895	-619	3 060
Celkem	7 609	2 011	-1 332	8 288	2 039	-733	9 594

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Stav k 31. 12. 2011
Samostatné movité věci	5 257	4 899
– stroje a zařízení	3 055	2 484
– dopravní prostředky	2 202	2 415
Celkem	5 257	4 899

V roce 2011 i 2010 se investice do hmotného majetku týkaly hardwaru a automobilů.

Společnost pořídila v roce 2011 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 83 tis. Kč (2010: 80 tis. Kč). Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtují se přímo jednorázově do nákladů.

4.3 Dlouhodobý finanční majetek

ERSTE FACTORING d.o.o.

Společnost byla 2,5% akcionářem factoringové firmy ERSTE FACTORING d.o.o. v Záhřebu v Chorvatsku se základním kapitálem 5 000 tis. HRK. V průběhu roku 2011 tento svůj podíl prodala společnosti ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANK d.d. Chorvatsko s čistým výnosem 9 147 tis. Kč.

4.4 Zásoby

K 31. 12. 2011 společnost eviduje materiál v hodnotě 39 tis. Kč (2010: 77 tis. Kč). Jedná se o čipové karty, které jsou využívány na nahrání kvalifikovaných podpisových certifikátů.

4.5 Pohledávky

4.5.1 Dlouhodobé pohledávky – odložená daňová pohledávka

Odložená daňová pohledávka je blíže popsána v bodě 4.16. přílohy.

4.5.2 Krátkodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Pohledávky z obchodních vztahů	6 885 724	6 235 806
– odběratelé	5 524 974	4 698 201
– poskytnuté zálohy	1 620 376	1 740 145
– opravné položky	-259 626	-202 540
Stát – daňové pohledávky	497	498
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 424	1 598
Jiné pohledávky	2	0
Celkem	6 887 647	6 237 902

Uvedené pohledávky jsou tvořeny zejména pohledávkami z factoringu, které jsou v rozvaze uvedeny v řádku Pohledávky z obchodních vztahů.

Ve výše uvedeném přehledu jsou v položce odběratelské pohledávky uvedeny nominální hodnoty pohledávek z factoringu a v položce poskytnuté zálohy jsou vykázány vyplacené zálohy na pohledávky v režimu regresního factoringu.

4.5.3 Věková struktura pohledávek z obchodního styku

Rok (údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem	
			0–30 dní	31–60 dní	61–90 dní	91–365 dní		
2011	Krátkodobé pohl.	5 898 547	639 088	99 096	5 244	35 327	468 047	7 1453 50
	Opravné položky				9 805	39 154	210 667	-259 626
2010	Krátkodobé pohl.	5 365 237	516 138	84 709	21 204	73 985	377 073	6 438 346
	Opravné položky				19 490	20 000	163 050	-202 540

Průměrná lhůta reálné splatnosti pohledávek od odběratelů factoringových klientů společnosti činí za rok 2011 v průměru 49,30 dní (2010: 51,83 dní).

V souladu s metodikou tvorby účetních opravných položek, spočívající ve vyčíslení expected loss (EL) z hodnoty umístěných finančních prostředků u klientů – viz bod 3.4. – vytvořila společnost portfoliové opravné položky ve výši 9 805 tis. Kč; ostatní účetní opravné položky jsou tvořeny cíleně na work-outové případy, a to v celkové výši 223 008 tis. Kč, daňové opravné položky v roce 2011 jsou natvořeny ve výši 26 813 tis. Kč.

Z celkového objemu opravných položek činí daňové opravné položky 26 813 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč). Daňové opravné položky jsou tvořeny na postoupené pohledávky za zákazníky klientů společnosti a na vlastní pohledávky společnosti za klienty, a to v případech konkurzního řízení těchto subjektů.

V roce 2011 společnost z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů pohledávky ve výši 9 908 tis. Kč (2010: 13 797 tis. Kč).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2009	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2010	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2011
pohledávkám – zákonné	3 433	0	-3 433	0	26 813	0	26 813
pohledávkám – ostatní	160 585	73 067	-31 112	202 540	40 135	-9 862	232 813

4.6 Krátkodobý finanční majetek

V kategorii účty v bankách společnost eviduje zůstatky na běžných účtech se splatností na požádání.

4.7 Časové rozlišení

Časová rozlišení aktiv jsou tvořena náklady příštích období zejména z titulu poplatků za bankovní záruky a jsou účtována do období, do kterého věcně a časově přísluší.

4.8 Vlastní kapitál

4.8.1 Základní kapitál

Základní kapitál upsaný, splacený a zapsaný do Obchodního rejstříku činí 114 000 tis. Kč a skládá se z 76 ks akcií s nominální hodnotou 1 500 tis. Kč na jednu akci.

Nad rámec základního kapitálu poskytl akcionář společnosti emisní ážio ve výši 80 mil. Kč.

Akcie nejsou veřejně obchodovatelné, jsou na jméno a jsou spojeny s hlasovacím právem.

4.8.2 Úhrada ztráty 2010

V průběhu roku 2011 schválila valná hromada společnosti v působnosti jediného akcionáře způsob úhrady ztráty z roku 2010 ve výši 1 556 tis. Kč. Tato ztráta byla převedena na účet neuhrazených ztrát z minulých let, který momentálně dosahuje výše 43 346 tis. Kč.

4.8.3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

V roce 2011 byl vyrovnán oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků (2010: 64 tis. Kč) z kurzových rozdílů, který se vztahoval k realizovatelným cenným papírům.

4.9 Závazky

4.9.1 Krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Závazky z obchodních vztahů	3 918 852	3 657 874
Závazky k zaměstnancům	1 288	1 207
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	626	663
Stát – daňové závazky a dotace	10 977	4 160
Krátkodobé přijaté zálohy	3 560	3 468
Dohadné účty pasivní	32 216	18 950
Jiné závazky	374	0
Celkem	3 967 893	3 686 322

Závazky z obchodních vztahů představují očekávané doplatky postoupených pohledávek vůči klientům společnosti u bezregresního factoringu a celkovou výši postoupených pohledávek u regresního factoringu.

Dohadné účty pasivní obsahují především dohadné položky na mzdy, sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a dohady na přijaté ale dosud nevyfakturované provozní služby.

Z povahy factoringových služeb vyplývá, že závazky jsou hrazeny po vzniku právního nároku ze strany klienta. Společnost nemá závazky po splatnosti.

4.10 Bankovní úvěry a výpomoci

2011

Banka/Věřitel (údaje v tis. Kč)	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2011	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	59 342	1 M Libor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SEK	13 144	1 M Libor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	13 756	1 M Wiber + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CZK	80 325	1 M Pribor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	16 935	1 M Libor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	1 450 000	1 M Pribor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	954 600	1 M Euribor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný PLN	28 945	1 M Wribor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	219 340	1 M Libor + riziková marže	30. 8. 2012	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		2 836 387			
Komerční banka	běžný účet – CZK	6			
Celkem k podnikům mimo skupinu		6			
Bankovní úvěry a výpomoci celkem		2 836 393			

2010

Banka/Věřitel (údaje v tis. Kč)	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2010	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	38 956	1 M Libor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SEK	12 347	1 M Libor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	27 477	1 M Wibor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	1 650 000	1 M Pribor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	476 140	1 M Euribor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný PLN	37 848	1 M Wribor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	262 514	1 M Libor + riziková marže	31.7.2011	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		2 505 282			
Komerční banka	běžný účet – CZK	4			
Celkem k podnikům mimo skupinu		4			
Bankovní úvěry a výpomoci celkem		2 505 286			

Průměrná hodnota přijatých úvěrů ve skupině v průběhu roku 2011 představovala 2 900 957 tis. Kč (v roce 2010: 2 382 979 tis. Kč). Z těchto úvěrů společnost uhradila na úrocích 53 608 tis. Kč (v roce 2010: 38 010 tis. Kč).

4.11 Časové rozlišení

Časové rozlišení pasiv představují zejména naběhlé úroky z úvěrů a provozní závazky.

4.12 Aktiva a pasiva v cizích měnách (brutto hodnota)

2011

(údaje v tis. Kč)	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	5 454 393	367 705	1 202 375	42 938	64 513	15 349	7 147 273
Krátkodobý finanční majetek	40 723	366	18 176	0	0	0	59 265
Časové rozlišení	1 444	0	151	0	0	0	1 595
Celkem	5 496 560	368 071	1 220 702	42 938	64 513	15 349	7 208 133
Krátkodobé závazky	3 670 531	18 857	267 240	3	3 767	7 495	3 967 893
Bankovní úvěry	1 530 330	236 276	954 600	42 701	59 342	13 144	2 836 393
Časové rozlišení	5 993	0	211	0	0	0	6 204
Celkem	5 206 854	255 133	1 222 051	42 704	63 109	20 639	6 810 490

2010

(údaje v tis. Kč)	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0	424	424
Krátkodobé pohledávky	5 387 508	313 401	618 323	66 851	37 998	16 361	6 440 442
Krátkodobý finanční majetek	1 362	11 758	60 460	0	0	358	73 938
Časové rozlišení	343	0	567	0	0	0	910
Celkem	5 389 213	325 159	679 350	66 851	37 998	17 143	6 515 714
Krátkodobé závazky	3 467 744	53 709	161 187	57	1	3 624	3 686 322
Bankovní úvěry	1 650 004	262 514	476 140	65 325	38 956	12 347	2 505 286
Časové rozlišení	10 901	211	0	0	0	0	11 112
Celkem	5 128 649	316 434	637 327	65 382	38 957	15 971	6 202 720

4.13 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011			Stav k 31. 12. 2010		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Výnosové poplatky	136 388	5 946	142 334	96 677	4 444	101 121
Poradenství	0	2 666	2 666	0	2 984	2 984
Ostatní výnosy	56	0	56	257	0	257
Výkony	136 444	8 612	145 056	96 934	7 428	104 362
Výnosové úroky	88 714	8 541	97 255	68 202	8 733	76 935
Výnosy z běžné činnosti celkem	225 158	17 153	242 311	165 136	16 161	181 297

Výnosové poplatky obsahují odměny faktora. Kategorie poradenství zahrnuje výnosy z pronájmu informačního systému podnikům ve skupině.

Výnosové úroky obsahují úroky z poskytnutých záloh v rámci factoringu.

4.14 Služby

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Poplatky za factoringové služby	4 086	5 769
Náklady na outsourcing	43	3 657
Nájemné	5 159	4 605
Právní a notářské služby	1 175	3 646
Opravy a udržování	4 825	3 925
Marketingové náklady	2 841	466
Náklady na externí audit	557	393
Daňové a ostatní poradenství	3 392	132
Náklady na ostatní služby	7 632	4 692
Celkem náklady na služby	29 710	27 285

4.15 Ostatní provozní a finanční náklady a výnosy

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Ostatní provozní výnosy	19 099	10 234
v tom: výnos z postoupení/prodeje pohledávky	1 240	4 372
pojistné plnění	15 734	4 702
ostatní	2 125	1 160
Ostatní provozní náklady	-39 045	-39 329
v tom: hodnota postoupené/odepsané/prodané pohledávky	-10 908	-18 197
úvěrové pojištění	-25 832	-16 873
ostatní	-2 305	-4 259
Celkem ostatní provozní výsledek	-19 946	-29 095

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Finanční výnosy	271 272	129 622
z toho: kurzové zisky	261 275	129 323
tržby z prodeje CP a podílů	9 650	0
ostatní	347	299
Finanční náklady	-264 404	- 130 610
z toho: kurzové ztráty	-262 605	-129 305
prodané cenné papíry a podíly	-503	0
ostatní	-1296	-1 305
Celkem ostatní finanční výsledek	6 868	- 988

4.16 Splatná a odložená daň z příjmů

Daň splatná

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Daň splatná	17 799	11 661
Doměření daně za předchozí účetní období	386	-896
Celkem	18 185	10 765

Výše daně za rok 2011 a 2010 může být porovnána se ziskem dle výkazu zisku a ztráty následovně:

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Zisk před zdaněním	44 952	1 121
Daň při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19 % (2010: 19%)	8 540	213
Daňový dopad daňově neuznatelných položek	10 148	11 896
Daňový dopad odpočitatelných položek	-889	-382
Doměrek/vratka daně za předchozí účetní období	386	-896
Daň placená v zahraničí	0	-66
Splatná daň	18 185	10 765
Změny v odložené dani	-7 377	-8 088
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	10 808	2 677

Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu (údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Oprávký dlouhodobého majetku	-448	-522
Přecenění finanční investice	0	15
Opravné položky k pohledávkám	44 234	38 483
Dohadné položky na sociální a zdravotní pojištění	2 186	635
Celkem	45 973	38 611

Analýza změny zůstatku (údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Počáteční zůstatek	38 611	30 518
Změny účtované proti výkazu zisku	7 377	8 093
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	7 377	8 088
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	-15	5
Celkem	45 973	38 611

V roce 2011 a 2010 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 45 973 tis. Kč, resp. 38 611 tis. Kč.

5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

5.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2011 a 2010 jsou následující:

2011

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	33	18 988	6 461	848	26 297
Vedení společnosti	6	10 961	3 211	176	14 348
Celkem	39	29 949	9 672	1 024	40 645

2010

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	33	18 129	6 177	794	25 100
Vedení společnosti	6	9 733	3 352	168	13 253
Celkem	39	27 862	9 529	962	38 353

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu. V osobních nákladech za vedení společnosti jsou uváděny náklady za výkoné ředitele společnosti, z toho 2 osoby (2010: 2 osoby) jsou zároveň členy představenstva společnosti.

5.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V letech 2011 a 2010 obdrželi členové vedení společnosti tato další plnění nad rámec mzdových a ostatních osobních prostředků:

2011

	Předsta- venstvo	Vedení společnosti
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	55	62
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	156	234

2010

	Předsta- venstvo	Vedení společnosti
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	54	55
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	232	234

6. Souhrn vzájemných vztahů se spřízněnými osobami

Vzhledem k tomu, že společnost je součástí finanční skupiny České spořitelny, a. s., pokračovala v roce 2011 a 2010 její spolupráce s mateřskou společností, a to jak na poli akvizičním, tak v oblasti získávání cizích zdrojů pro financování dalších obchodů.

K 31. 12. 2011 dosahovala aktiva vztahující se k České spořitelně výše 23 449 tis. Kč (2010: 55 692 tis. Kč). Jedná se zejména o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

Závazky k mateřské společnosti k 31. 12. 2011 činily 2 836 387 tis. Kč (2010: 2 505 282 tis. Kč). Jedná se o závazky z titulu čerpání běžných úvěrů a zůstatků na kontokorentních účtech.

Za rok 2011 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně v souhrnné výši 61 522 tis. Kč (2010: 50 840 tis. Kč). Jde zejména o úroky z přijatých úvěrů, outsourcing a nájemné. Výnosy v souhrnné výši 1 200 tis. Kč (2010: 1 218 tis. Kč) se týkají přijatých úroků a poplatků od ČS.

Ve vztahu ke spřízněné společnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., a ERSTE FACTORING d. o. o. společnost eviduje z titulu factorin-
gové spolupráce pohledávky ve výši 738 tis. Kč (2010: 5 366 tis. Kč) a 1667 tis. Kč (2010: 1 731 tis. Kč). K 31. 12. 2011 společnost rovněž eviduje pohledávku vůči Slovenská sporiteľňa, a. s., ve výši 67 tis. Kč (2010: 0 Kč).

Společnost prodala svůj 2,5% podíl factoringové společnosti ERSTE FACTORING d.o.o., Chorvatsko spřízněné osobě ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANK d.d. Chorvatsko s čistým výnosem 9 147 tis. Kč. Před prodejem spoluvlastnického podílu ERSTE FACTORING d. o. o. přijala společnost jako odpovídající podíl na výsledku hospodaření roku 2010 dividendu ve výši 1 470 tis. Kč (rok 2010: 0 tis. Kč)

Dalšími obchodními partnery z finanční skupiny jsou Procurement Services GmbH a Procurement Services CZ, s.r.o. (služby skupinového nákupu).

Přehled plnění, které byly společnosti poskytnuty

(údaje v tis. Kč)	Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010
Procurement Services GmbH	40	81
Procurement Services CZ, s.r.o.	81	67
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	0	39
Celkem	121	187

Přehled plnění, která společnost poskytla

(údaje v tis. Kč)	Období do 31. 12. 2011	Období do 31. 12. 2010
Erste Factoring, d.o.o.	562	1 627
Slovenská sporiteľňa, a. s.	1 299	0
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	366	1 262
Celkem	2 227	2 889

7. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost nemá žádné závazky neuvedené v účetnictví.


Společnost se neúčastní žádného soudního sporu, který by mohl mít významný dopad na účetní závěrku společnosti.

7.1. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po datu, k němuž je účetní závěrka sestavována, nenastaly žádné jiné významné události.

Sestaveno dne 25. 2. 2012.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

Zpráva o vztazích

podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011

Společnost **Factoring České spořitelny, a.s.**, se sídlem Praha 4, Budějovická 1518/13 B, PSČ: 140 00, IČ: 25629352, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 5075, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládacími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období od 1.1.2011 do 31.12.2011 (dále jen „účetní období“).

Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány



B. Ovládací osoby

- **Česká spořitelna, a.s.**,
se sídlem Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, Praha 4,
Česká republika, IČ: 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládací osoba
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Am Graben 21, Vídeň, Rakousko, IČ: 90003195
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba - osoba ovládací společnost EGB Ceps Beteiligungen GmbH.
Popis vztahů – **žádné**
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti Erste Group Bank AG.
Popis vztahů – **žádné**
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH.
Popis vztahů – **žádné**

C. Ostatní propojené osoby

Společnosti ovládané ostatními členy skupiny ERSTE

- **Erste & Steiermarkische Bank, d.d.**,
se sídlem Rijeka, Jadranski trg 3a, PSČ: 51 000,
Chorvatsko, VAT: 03337367
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank
Popis vztahů – **žádné**
- **Procurement Services GmbH**,
se sídlem Brehmstrasse 12, 1010 Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.**,
se sídlem Tomášikova 48, PSČ: 832 37 Bratislava,
Slovenská republika, IČ: 00151653
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank
Popis vztahů **Příloha č. 1**
- **Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.**,
se sídlem v Bratislavě, Tomášikova 48,
PSČ: 832 67, Slovensko, IČ: 35849665
Vztah ke společnosti: spřízněná společnost zpracovatele přímo ovládaná společností Slovenská sporiteľňa.
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**

- **ERSTE FACTORING d.o.o.**,
se sídlem Zagreb, Ivana Lučica 2, PSČ: 10 000
Chorvatsko, VAT 080558484
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná
společností Erste & Steiermarkische Bank
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**

- **Procurement Services CZ, s.r.o.**,
se sídlem Želetavská 1449/9, PSČ: 140 00, Praha 4
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná
společností Procurement Services GmbH
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**

Příloha č. 1 obchody s propojenými osobami

Factoring České spořitelny, a. s. identifikoval vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregoval do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně rozvahy Factoringu ČS

Pohledávky za bankami

Factoring České spořitelny, a. s., má prostředky na běžných a termínovaných účtech v celkové výši 23,4 mil. Kč uloženy v České spořitelně, a. s., na základě smluv o běžném účtu a smluv o poskytnutí úvěru. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů Factoringu České spořitelny, a. s., vůči propojeným osobám na aktivní straně rozvahy v celkovém objemu 2,5 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období Factoringu České spořitelny, a. s., žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně rozvahy Factoringu ČS

Závazky za bankami

Factoringu České spořitelny, a. s., bylo poskytnuto plnění od České spořitelny, a. s., na základě smluv o úvěru a smluv o kontokorentních účtech v celkové výši 2 836 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztrát Factoringu ČS

Úrokové a podobné výnosy

Factoring České spořitelny, a. s. v rámci obchodů s propojenými osobami přijal za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období dividendy ze zahraničí v celkovém objemu 1,5

mil Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Úrokové a podobné náklady

Factoring České spořitelny, a. s. v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložil za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období úrokové náklady v celkovém objemu 53,6 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Factoring České spořitelny, a. s. v rámci obchodů s propojenými osobami přijal za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména tržby vyplývající ze smluv o subparticipaci, v celkovém objemu 1,2 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Factoring České spořitelny, a. s. vynaložil v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nájemném a na nákupu poradenských, odborných, konzultačních či servisních služeb, za běžných tržních nebo obchodních podmínek 4,7 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Ostatní provozní výnosy/náklady

Factoring České spořitelny, a. s. v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami dosáhl za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období záporného salda ostatních provozních výnosů a nákladů v celkovém objemu -1,1 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. v daném účetním období žádná újma.

Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Factoring České spořitelny, a. s. v rámci obchodů s cennými papíry s propojenými osobami dosáhl za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období čistého zisku v celkovém objemu 9,1 mil Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s., v daném účetním období žádná újma.

Smluvní vztahy

Factoring České spořitelny, a. s., uzavřel v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v Příloze č. 1. V účetním období uzavřel Factoring České spořitelny, a. s. nové smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v Příloze č. 1. Níže uvedený seznam obsahuje významnější smlouvy s propojenými osobami platné v účetním období. Nevýznamné smluvní vztahy, ze kterých Factoring České spořitelny, a. s. přijal nebo poskytl plnění v rámci vztahů s propojenými osobami, jejichž finanční vyjádření za účetní období je rovněž zahrnuto v Příloze č. 1, a zároveň z nich nevznikla žádná újma, se v této zprávě neuvádí.

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Licenční smlouva o implementaci informačního systému HoC II pro podporu poskytování komplexních factoringových služeb	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Implementace softwaru	Nevznikla
Licenční smlouva o implementaci informačního systému HoC II	ERSTE FACTORING d.o.o	Implementace softwaru	Nevznikla
Licenční smlouva o implementaci informačního systému Monitoringu pohledávek	Slovenská sporiteľňa, a.s	Monitoring pohledávek	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (nahrazuje smlouvu o poskytování služeb ze dne 30.12.2011, stávající Plná moc v čl 3 smlouvy ze dne 10.3.2010 zůstává v platnosti)	Procurement Services CZ	Poskytování služeb	Nevznikla

D. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

E. Ostatní faktická opatření

Factoring České spořitelny, a. s. spolupracuje v rámci skupiny Erste Group Bank na skupinových projektech. Spoluprací na těchto skupinových projektech nevznikla Factoringu České spořitelny, a. s. žádná újma.

F. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých zpracovatelem v účetním období 2011 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem společnosti dne 10. dubna 2012.

V Praze dne 10. 4. 2012

Factoring České spořitelny, a. s.



Radmila Jakubová
předsedkyně představenstva



Ing. Karel Machytka
místopředseda představenstva

Factoring České spořitelny, a. s.

Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4, Česká republika

IČ: 25629352, **DIČ:** CZ25629352

Telefon: +420 956 770 711

Fax: +420 224 641 614

E-mail: factoring@factoringcs.cz

Internet: www.factoringcs.cz

Člen Factors Chain International



Výroční zpráva 2011

Produkce: Omega Design, s. r. o.

