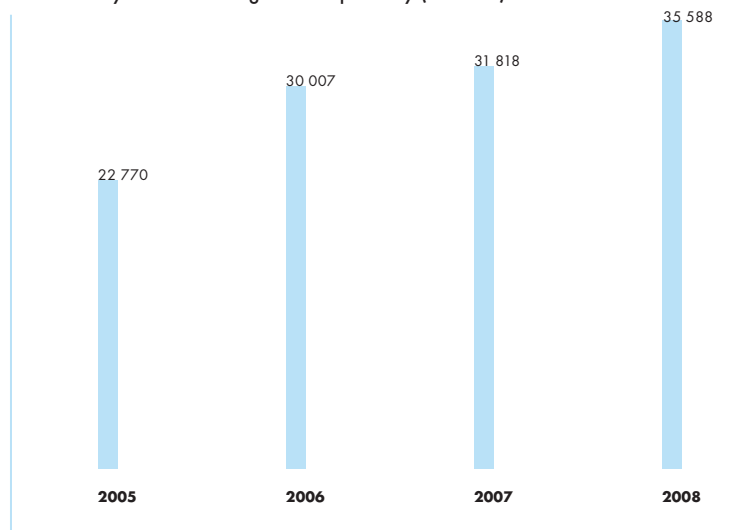


# FACTORING ČESKÉ SPOŘITELNY

**Výroční zpráva 2008**

## Klíčové údaje

Celkový obrat Factoringu České spořitelny (v mil. Kč)



- Celkový obrat společnosti Factoring České spořitelny se v roce 2008 zvýšil o téměř 12 % na necelých 35,6 mld. Kč.
- Factoring České spořitelny je jednou z největších factoringových společností v ČR s podílem na trhu 25,1 %.

# Obsah

<	<b>Klíčové údaje</b>
2	<b>Úvodní slovo předsedy představenstva</b>
4	<b>Profil společnosti</b>
4	<b>Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů</b>
5	<b>Složení vrcholových orgánů společnosti</b>
5	<b>Organizační schéma společnosti</b>
5	<b>Vedení společnosti</b>
6	<b>Zpráva vedení společnosti</b>
8	<b>Zpráva dozorčí rady</b>
9	<b>Finanční část</b>
9	Zpráva auditora za rok 2008
11	Rozvaha k 31. 12. 2008
13	Podrozvaha k 31. 12. 2008
14	Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2008
15	Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2008
16	Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2008
17	Příloha k účetní závěrce za rok 2008
35	Zpráva o vztazích

# Úvodní slovo předsedy představenstva



doc. Ing. Lubomír Cívín, CSc., MBA

**Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, vážení spolupracovníci,**

dovoluji si jménem představenstva naší společnosti předložit Vám výroční zprávu společnosti za rok 2008. Rok 2008 nebyl pro naši společnost rokem jednoduchým. Česká ekonomika, podobně jako ekonomiky jejích sousedů, pocítila zejména v jeho druhé polovině dopady světové finanční a hospodářské krize. Finanční, kapitálové i devizové trhy byly značně volatilní a i na českém trhu se objevily příznaky nedostatku likvidity. Factoring České spořitelny jako konsolidovaná součást finanční skupiny významné domácí banky zapojené do silné střeoevropské bankovní skupiny však dokázal uведенé krizové jevy vyřešit bez negativních zásahů do své obchodní činnosti a omezování financování potřeb svých klientů.

**Obrat společnosti i navzdory krizi dosáhl v roce 2008 historicky rekordní hodnoty ve výši 35,6 mld. Kč, což**

**nám opět zajistilo první místo na českém factoringovém trhu a tržní podíl ve výši 25,1 %.** Dařilo se nám intenzivněji rozvíjet spolupráci s mateřskou bankou a její obchodní sítí, vstupovat do nových klientských segmentů, zejména v oblasti velkých korporací, a samozřejmě financovat řadu domácích středních i menších společností a podporovat tím jejich rozvoj i v rámci zvýšených nároků vyplývajících z celosvětové ekonomické krize.

Rok 2008 byl pro nás rokem realizace řady kroků zaměřených na ofenzivnější strategii rozvoje společnosti. **Došlo k rozšíření nabídky produktů společnosti,** které umožňují klientům využívat řadu moderních a pružných finančních nástrojů a doplňkových služeb, které přispívají k jejich stabilnímu vývoji i v turbulentním ekonomickém prostředí.

Výsledky ofenzivní produktové a obchodní strategie se projevily v hospodářských výsledcích, zejména ve skutečnosti, že zisk dle českých účetních standardů dosáhl hodnoty 20,1 mil. Kč. Na tomto základě společnost dosáhla uspokojivých hodnot efektivity a rentability hospodaření.

I další oblasti naší činnosti zaznamenaly progresivní rozvoj. **Podařilo se stabilizovat personální obsazení klíčových útvarů společnosti, dotvořit ucelený metodický rámec jejich činnosti, zlepšovat kvalifikační i profesní úroveň našich spolupracovníků. Vylepšila se technická i technologická báze naší aktivity, standardizace metodiky a pracovních postupů,** což spolu s intenzivním využíváním informačních technologií umožnilo udržet a zvýšit kvalitu všech procesů, které jsou klíčové pro fungování factoringové firmy, ale i pro úspěchy našich klientů. Prostřednictvím našich produktů a služeb šetříme náklady klientů spojené s financováním a zároveň snižujeme kreditní riziko jejich úvěrové expozice, zlepšujeme řízení toků hotovosti a zajišťujeme stabilitu pracovního kapitálu většiny našich klientů. Naše služby tak přinášejí klientům zkvalitňování finančního řízení, a následně tak i možnost zlepšení dalších parametrů jejich podnikání.

V roce 2008 jsme nadále pokračovali v krocích, které mají vliv i na širší sociální prostředí a zapojili jsme se do projektů sociální odpovědnosti zaměřených na charitativní činnost. Participovali jsme na Dnech pro charitu organizovaných v rámci Finanční skupiny České spořitelny, konkrétně v sociální práci

pro obyvatele **Domova pro nevidomé a slabozraké PALATA v Praze** a pokračovali jsme tak úspěšně v naší předchozí spolupráci.

**Společnost Factoring České spořitelny svými výsledky dosaženými v nelehkém roce 2008 potvrdila svoji vedoucí roli na trhu factoringových služeb v České republice.**

Dosavadní výsledky společného úsilí pracovního týmu, členů manažerského týmu i akcionáře společnosti umožňují optimisticky hledět i do budoucnosti a to i v mnohem náročnějších podmínkách, které přinášejí důsledky světové hospodářské krize na ekonomiky zemí střední a východní Evropy.

Závěrem bych rád vyslovil poděkování našim obchodním partnerům, zástupcům našeho akcionáře, spolupracovníkům ve Finanční skupině České spořitelny i Erste Bank, jakož i všem našim zaměstnancům, kteří se zasloužili o vzájemnou kvalitní spolupráci a pozitivní výsledky společnosti a popřál jim hodně úspěchů v práci i osobním životě i v dalším roce.



doc. Ing. Lubomír Cívín, CSc., MBA  
předseda 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 Pobřežní 46, Praha 8.

**Základní kapitál dosahuje výše 84 miliony Kč.**

Činnost se soustřeďuje na tuzemský, exportní, importní factoring, financování vybraných druhů oběžných aktiv a správu pohledávek pro podnikovou klientelu v širokém spektru odvětví, v nichž dominuje zejména hutnictví, automobilový a spotřební průmysl, média, reklama, potravinářství, dodavatelé do obchodních řetězců, distributoři pohonných hmot apod.

Rok 2008 přinesl pro factoringové společnosti v České republice, a tedy i pro Factoring České spořitelny, oživení trhu,

kteří pomohlo společnosti upevnit vedoucí pozici na českém factoringovém trhu. S podílem 25,1 % dále posílila své první místo na trhu factoringových společností v ČR.

Společnost v roce 2008 pokračovala v realizaci několika zásadních projektů:

- prohlubování a zefektivňování systému spolupráce s mateřskou bankou hlavně v oblasti obchodu a risk managementu
- zavádění nových produktů zejména intenzivně využívajících informační technologie s cílem nabízet klientům co nejširší péči o pohledávky a odběratelské portfolio.

Jedním ze základních předpokladů budoucí úspěšnosti zůstává úzká spolupráce s Českou spořitelnou, kvalitní a vysoce profesionální řízení rizik, pružná reakce na potřeby trhu formou rozšiřující se nabídky produktů a v neposlední řadě vysoký standard služeb, poskytovaných klientům Factoringu České spořitelny.

## Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

	2008	2007	2006	2005
Základní kapitál (mil. Kč)	84	84	84	84
Vlastní kapitál (mil. Kč)	137	138	136	112
Bilanční suma (mil. Kč)	6 727	7 016	7 093	5 296
Výše kontraktace (mil. Kč)	35 588	31 818	30 007	22 770
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	20	29	21	6

# Složení vrcholových orgánů společnosti

## SLOŽENÍ VRCHOLOVÝCH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2008

### Představenstvo

- doc. Ing. Lubomír Cívín, CSc., MBA, předseda
- Radmila Jakubová, místopředseda
- Ing. Karel Machytka, člen

### Dozorčí rada

- Dr. Heinz Knotzer, předseda
- Ing. Karel Mourek, místopředseda
- Ing. David Marek, člen

## VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2008

- doc. Ing. Lubomír Cívín, CSc., MBA, generální ředitel
- Radmila Jakubová, náměstek generálního ředitele pro provoz, finance a IT
- Ing. Karel Machytka, náměstek generálního ředitele pro obchod
- Ing. Roman Studničný, náměstek generálního ředitele pro rozvoj a marketing
- Ing. Michael Jehlička, ředitel kompetenčního centra
- Ing. Petra Kožárová, ředitel provozu
- Ing. Luboš Kroulík, ředitel risk managementu
- Ing. Martin Štěpka, ředitel obchodu

## Organizační schéma společnosti

### Dozorčí rada

Představenstvo
Generální ředitel
Náměstek generálního ředitele pro provoz, finance a IT
Náměstek generálního ředitele pro obchod
Náměstek generálního ředitele pro rozvoj a marketing
Ředitel kompetenčního centra
Ředitel provozu
Ředitel risk managementu
Ředitel obchodu

# Zpráva vedení společnosti

**Rok 2008 přinesl změnu dlouhodobě pozitivních tendencí ve vývoji světové a české ekonomiky v posledních letech, čímž se výrazně změnily i podmínky, v nichž působí Factoring České spořitelny, a.s.** Světová hospodářská krize vyvolává pokles ekonomické aktivity v řadě podnikatelských subjektů, mezi něž se zčásti řadí i někteří klienti společnosti. Navzdory tomu se však společnosti podařilo v roce 2008 udržet si, ve srovnání s konkurencí, nadprůměrný růst obrátu a upevnit její vedoucí postavení na českém trhu.

Factoring České spořitelny představuje stabilní součást Finanční skupiny České spořitelny, což mu umožnilo řešit a pozitivně reagovat na řadu problémů, které se objevily na finančních trzích pod vlivem finanční krize, zejména v druhé polovině roku 2008. Členství v silné finanční skupině mu zajistilo schopnost udržet stabilní objemy financování klientů, a to i navzdory obecně zaznamenanému zhoršování přístupu k finančním zdrojům na českém i mezinárodním trhu. Tím bezesporu pomohl udržení výhodných finančních podmínek řadě svých klientů a umožnil jim zejména koncem roku odolávat zhoršeným ekonomickým podmínkám.

Společnost Factoring České spořitelny tak i v roce 2008 navzdory ztíženým podmínkám naplňovala svoji strategii z minulých let. Tato byla zaměřena, kromě jiných cílů, na udržení vedoucího místa na českém trhu factoringových služeb, které drží již od roku 2004. Dosažený obrat společnosti v roce 2008 ve výši 33,09 mld. Kč a podíl na trhu 25,1 % potvrdily udržení prvního místa na factoringovém trhu České republiky, což lze v aktuálním kontextu vývoje považovat za významný úspěch nejen strategického, ale i operativního řízení společnosti. To ji trvale řadí mezi popřední firmy na českém trhu, o čemž svědčí nejenom ukazatele dosaženého obrátu, dosahovaného tržního podílu a pozice, ale také kvalitativní výkové parametry.

Na základě řady opatření z minulých let přikročilo v roce 2008 vedení společnosti k realizaci ofenzivnější strategie rozvoje. Tato vycházela zejména z plného využívání uceleného konceptu řízení rizik, vytvořeného v minulých letech, jenž je zaměřen na maximálně možnou eliminaci kreditních i operačních rizik. To následně umožnilo intenzivnější orientaci na rozvoj obchodu a cílovou efektivnost hospodářských výsledků. Zachovaly a dále se zvýšily objemy financování v efektivních

produktových skupinách, zejména v mezinárodním factoringu, a financování dalších aktiv klientů i mimo klasické klientské pohledávky. Zvýšil se prodej doplňkových služeb, zaměřených na práci klientů s pohledávkami ve fázi před i po jejich financování, s cílem napomáhat klientům při operativním vyhodnocování kvality jejich odběratelského portfolia a eliminaci rizik. Služby Factoringu České spořitelny tak přinášejí klientům zkvalitňování finančního řízení a následně i možnost zlepšení řady výkových parametrů jejich podnikání.

Vedení společnosti věnovalo i v roce 2008 trvalou pozornost **rozvoji obchodní činnosti**, zejména formou zintenzivňování a prohlubování spolupráce s mateřskou bankou, personální přestavbě a stabilizaci vlastní obchodní sítě s cílem zlepšit obslužnost klientů, zejména její rychlost a kvalitu. Factoring České spořitelny pokračoval i nadále v rozvoji své externí prodejní sítě, zaměřené primárně na podniky ze segmentu malého a středního podnikání.

Nabídka produktů společnosti, která se i v minulém roce rozšířila, umožňuje klientům využívat řadu moderních a pružných finančních nástrojů a doplňkových služeb, které přispívají k jejich stabilnímu vývoji i v turbulentním ekonomickém prostředí.

Důsledky ofenzivní produktové a obchodní strategie se projeví v hospodářských výsledcích, zejména ve skutečnosti, že zisk dle českých účetních standardů dosáhl hodnoty 20,1 mil. Kč. Na základě tohoto faktu společnost dosáhla uspokojivých hodnot efektivity a rentability hospodaření.

**Oddělení řízení rizik** se i v uplynulém roce podílelo na rozvojových záměrech společnosti a její hlubší integraci v rámci celé Finanční skupiny. Standardizace metodiky a pracovních postupů spolu s intenzivním využíváním informačních technologií umožnily udržet kvalitu činnosti, které jsou klíčové pro fungování factoringové firmy. Dlouhodobý proces zkvalitňování řízení rizik se následně odráží ve zlepšené prevenci, stabilizaci kvality portfolia, ale i ve vyšší efektivnosti vymáhání a restrukturalizace.

**Provozní oddělení** zajišťovalo v roce 2008 již standardní plynulou realizaci běžících obchodů a poskytování kvalitního klientského servisu, doprovázejícího jednotlivé druhy facto-



ringových produktů. Aktivní práci s portfoliem postoupených pohledávek v rámci tohoto oddělení společnost podstatně snižuje vlastní kreditní rizika úvěrové expozice a současně zlepšuje řízení toků hotovosti a zajišťuje stabilitu financování pracovního kapitálu většiny klientů.

**Finanční oddělení** řešilo v roce 2008 zejména problémy spojené s řízením a zajišťování kurzových rizik vyvolané zvýšenou volatilitou devizových trhů zejména v druhé polovině roku. Ve společnosti se hledaly cesty dalšího zlepšování finančního řízení společnosti zaměřeného zejména na optimalizaci řízení finančních toků společnosti, snižování negativních dopadů volatility devizových trhů a zajištění její stabilní likvidity v krizových podmínkách omezování přístupu k finančním zdrojům. Většinu těchto problémů se podařilo úspěšně vyřešit.

Bezproblémový chod celého provozu **pracoviště informačních a telekomunikačních technologií** společnosti zajistil i nadále stabilní podmínky fungování firmy. Přispíval tím k dynamizaci rozvoje společnosti, k firemnímu inovační procesu jak v oblasti produktů tak i technologií a následně i k růstu produktivity práce. Zlepšila se technická infrastruktura v této oblasti, došlo i k dalšímu růstu její technické úrovně a bezpečnosti práce s daty.

Společnost Factoring České spořitelny chce svými výsledky dosaženými v roce 2008 i v dalších letech potvrdit svoji vedoucí roli v rozvoji trhu factoringových služeb v České republice. Dosavadní výsledky společného úsilí pracovního týmu, členů manažerského týmu i akcionáře společnosti umožňují optimisticky hledět i do budoucnosti a to i v mnohem náročnějších podmínkách, které přináší dřívejší důsledky světové hospodářské krize na ekonomiky zemí střední a východní Evropy.

# Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Factoring České spořitelny, a. s. v obchodním roce 2008 průběžně zajišťovala úkoly, které jí náleží ze zákona a podle stanov společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti a způsob hospodaření společnosti. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti společnosti, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2008 a dospěla k názoru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že účetní závěrka správně zobrazuje finanční situaci společnosti Factoring České spořitelny, a. s. k 31. 12. 2008.

Audit účetní závěrky provedla firma Deloitte s r. o., která potvrdila, že účetní závěrka Factoringu České spořitelny, a. s. zobrazuje věrně ve všech významných ohledech majetek,

závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Factoring České spořitelny, a. s. k 31. prosinci 2008 a výsledek hospodaření za rok 2008 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Dozorčí rada bere na vědomí tento výrok auditora.

Na základě všech těchto skutečností doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s. k 31.12.2008. Dále doporučuje valné hromadě způsob rozdělení zisku z roku 2008 tak, jak předkládá představenstvo společnosti.

Dozorčí rada projednala a schválila znění Zprávy o vztazích podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku společnosti Factoring České spořitelny, a. s. za rok 2008.

Dozorčí rada projednala a schválila vyplacení ročních bonusů za rok 2008 členům představenstva.

V Praze dne 2. dubna 2009



JUDr. Heinz Knotzer  
předseda dozorčí rady

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Factoring České spořitelny, a. s.

Se sídlem: Pobřežní 46, 180 00, Praha 8  
Identifikační číslo: 25629352  
Hlavní předmět podnikání: provádění factoringu, provádění forfaitingu

## Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 9. března 2009 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 10 až 34, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

## Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

## Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a 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 posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Výrok auditora**

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Factoring České spořitelny, a. s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy."

### **Zpráva o zprávě o vztazích**

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Factoring České spořitelny, a. s. k 31. prosinci 2008, která je součástí této výroční zprávy na stranách 35 až 40. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené ověření 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 2008.

### **Zpráva o výroční zprávě**

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok 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 ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

V Praze dne 25. 5. 2009

Auditorská společnost:  
Deloitte Audit s. r. o., Osvědčení č. 79



zastoupená:  
Petr Pruner, pověřený zaměstnanec



Odpovědný auditor:  
Petr Pruner, osvědčení č. 2138



# Rozvaha k 31. 12. 2008

tis. Kč	31. 12. 2008			31. 12. 2007
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>6 802 241</b>	<b>75 437</b>	<b>6 726 802</b>	<b>7 015 717</b>
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>30 349</b>	<b>19 749</b>	<b>10 599</b>	<b>9 759</b>
<b>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>9 823</b>	<b>6 641</b>	<b>3 182</b>	<b>4 857</b>
B.I.3. Software	8 753	6 393	2 360	3 864
B.I.4. Ocenitelná práva	682	248	434	605
B.I.7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	388		388	388
<b>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>20 069</b>	<b>13 109</b>	<b>6 960</b>	<b>4 448</b>
B.II.2. Stavby	439	356	83	142
B.II.3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	19 327	12 753	6 574	4 306
B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	303		303	
<b>B.III. Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>457</b>		<b>457</b>	<b>454</b>
B.III.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	457		457	454
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>6 769 925</b>	<b>55 688</b>	<b>6 714 236</b>	<b>7 002 256</b>
<b>C.I. Zásoby</b>	<b>165</b>		<b>165</b>	<b>211</b>
C.I.1. Materiál	165		165	211
<b>C.II. Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>10 067</b>		<b>10 067</b>	<b>12 759</b>
C.II.8. Odložená daňová pohledávka	10 067		10 067	12 759
<b>C.III. Krátkodobé pohledávky</b>	<b>6 697 089</b>	<b>55 688</b>	<b>6 641 401</b>	<b>6 879 842</b>
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	6 682 170	55 688	6 626 482	6 877 961
C.III.6. Stát - daňové pohledávky	497		497	507
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	653		653	571
C.III.8. Dohadné účty aktivní	13 125		13 125	
C.III.9. Jiné pohledávky	644		644	803
<b>C.IV. Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>62 603</b>		<b>62 603</b>	<b>109 444</b>
C.IV.1. Peníze	99		99	77
C.IV.2. Účty v bankách	62 504		62 504	109 367
<b>D. I. Časové rozlišení</b>	<b>1 967</b>		<b>1 967</b>	<b>3 702</b>
D.I.1. Náklady příštích období	1 967		1 967	3 702

tis. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>6 726 802</b>	<b>7 015 717</b>
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>137 377</b>	<b>138 111</b>
<b>A.I. Základní kapitál</b>	<b>84 000</b>	<b>84 000</b>
A.I.1. Základní kapitál	84 000	84 000
<b>A.II. Kapitálové fondy</b>	<b>-37</b>	<b>129</b>
A.II.3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-37	129
<b>A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>6 609</b>	<b>5 147</b>
A.III.1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	6 436	4 950
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	173	197
<b>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>26 738</b>	<b>19 121</b>
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	26 738	19 121
<b>A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>20 067</b>	<b>29 714</b>
<b>B. Cizí zdroje</b>	<b>6 584 000</b>	<b>6 876 574</b>
<b>B.III. Krátkodobé závazky</b>	<b>3 895 202</b>	<b>4 025 076</b>
B.III.1. Závazky z obchodních vztahů	3 875 041	4 003 185
B.III.5. Závazky k zaměstnancům	1 485	1 147
B.III.6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	531	684
B.III.7. Stát – daňové závazky a dotace	1 415	3 291
B.III.10. Dohadné účty pasivní	16 730	16 769
<b>B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>2 688 798</b>	<b>2 851 498</b>
B.IV.2. Krátkodobé bankovní úvěry	2 688 798	2 851 498
<b>C. I. Časové rozlišení</b>	<b>5 425</b>	<b>1 032</b>
C.I.2. Výnosy příštích období	5 425	1 032

# Podrozvaha k 31. 12. 2008

tis. Kč	Období do 31. 12. 2008	Období do 31. 12. 2007
1. Pohledávky z pevných termínových operací	0	23 699
2. Závazky z pevných termínových operací	0	23 501

# Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2008

	Období do 31. 12. 2008	Období do 31. 12. 2007
II. Výkony	88 715	83 930
II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	88 715	83 930
B. Výkonová spotřeba	27 246	26 420
B.1. Spotřeba materiálu a energie	1 127	1 384
B.2. Služby	26 119	25 036
<b>+ Přidaná hodnota</b>	<b>61 469</b>	<b>57 510</b>
C. Osobní náklady	42 344	43 294
C.1. Mzdové náklady	33 026	30 515
C.2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	175	70
C.3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 387	12 136
C.4. Sociální náklady	756	573
D. Daně a poplatky	715	787
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 818	3 227
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	468	164
III.1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	468	164
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	92	3
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	92	3
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-18 223	-26 232
IV. Ostatní provozní výnosy	22 322	4 359
H. Ostatní provozní náklady	43 487	39 843
<b>* Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>12 026</b>	<b>1 111</b>
L. Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		2 481
X. Výnosové úroky	155 232	132 683
N. Nákladové úroky	115 382	92 776
XI. Ostatní finanční výnosy	198 559	130 509
O. Ostatní finanční náklady	213 662	123 644
<b>* Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>24 747</b>	<b>44 291</b>
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	16 706	15 688
Q 1. - splatná	13 973	13 231
Q 2. - odložená	2 733	2 457
<b>** Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>20 067</b>	<b>29 714</b>
<b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>20 067</b>	<b>29 714</b>
<b>**** Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>36 773</b>	<b>45 402</b>



# Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2008

	Období do 31. 12. 2008	Období do 31. 12. 2007
<b>P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>109 444</b>	<b>68 372</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>		
Z. Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	36 773	45 402
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-23 023	-33 797
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	3 818	3 227
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-18 223	-23 619
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-376	-161
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	-39 850	-39 907
A.1.6. Zisk z prodeje majetkových účastí	-850	
A.1.7. Opravy o ostatní nepeněžní operace	<b>32 458</b>	<b>26 663</b>
<b>A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>13 750</b>	<b>11 605</b>
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	102 063	-68 194
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	225 941	97 597
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-123 924	-165 580
A.2.3. Změna stavu zásob	46	-211
<b>A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>115 813</b>	<b>-56 589</b>
A.3. Vyplacené úroky	-115 382	-92 776
A.4. Přijaté úroky	155 232	132 683
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-15 530	-11 771
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>140 133</b>	<b>-28 453</b>
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-4 750	-4 615
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	468	164
B.4. Čisté příjmy týkající se majetkových účastí	850	
<b>B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-3 432</b>	<b>-4 451</b>
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu závazků z financování	-163 376	93 976
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu	-20 166	-20 000
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů	-166	
C.2.6. Vyplacené dividendy	-20 000	-20 000
<b>C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-183 542</b>	<b>73 976</b>
<b>F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-46 841</b>	<b>41 072</b>
<b>R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>62 603</b>	<b>109 444</b>

# Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2008

	Základní kapitál	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
<b>Stav k 31. 12. 2006</b>	<b>84 000</b>	<b>7 310</b>	<b>4 063</b>	<b>19 461</b>		<b>21 281</b>	<b>136 115</b>
Rozdělení výsledku hospodaření			1 621	-340		-1 281	0
Výdaje z fondů			-537				-537
Vyplacené dividendy						-20 000	-20 000
Oceňovací rozdíl z finanční investice		-7 181					-7 181
Výsledek hospodaření za běžné období						29 714	29 714
<b>Stav k 31. 12. 2007</b>	<b>84 000</b>	<b>129</b>	<b>5 147</b>	<b>19 121</b>	<b>0</b>	<b>29 714</b>	<b>138 111</b>
Rozdělení výsledku hospodaření			2 097	7 617		-9 714	0
Výdaje z fondů			-635				-635
Vyplacené dividendy						-20 000	-20 000
Oceňovací rozdíl z finanční investice		-166					-166
Výsledek hospodaření za běžné období						20 067	20 067
<b>Stav k 31. 12. 2008</b>	<b>84 000</b>	<b>-37</b>	<b>6 609</b>	<b>26 738</b>	<b>0</b>	<b>20 067</b>	<b>137 377</b>

# Příloha k účetní závěrce za rok 2008

## 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 8, Pobřežní 46, PSČ 186 00.

Společnost má upsaný a splacený základní kapitál ve výši 84 000 tis. Kč.

Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2008.

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 2008 evidovala 39 zaměstnanců, z toho osm ve vedení společnosti. Organizačně se skládá ze sedmi celků – vedení včetně sekretariátu, oddělení prodejců resp. reprezentantů, oddělení provozní (zahraniční a tuzemské klientely), oddělení péče o zákazníky, oddělení risk managementu, oddělení IT a oddělení financí a controllingu.

V roce 2008 došlo k doplnění představenstva společnosti. K 1. 2. 2008 byl jmenován členem představenstva pan ing. Karel Machytka. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 21. 4. 2008.

Dne 21. 4. 2008 bylo do obchodního rejstříku zapsáno členství pana ing. Davida Marka v dozorčí radě.

Dne 18. 12. 2008 oznámil rezignaci na funkci člena dozorčí rady společnosti pan ing. David Marek. Dozorčí rada na svém

mimořádném zasedání dne 14. 1. 2009 jeho členství ukončila a dnem 23. 1. 2009 jej nahradila novým členem, panem Mag. Aloisem Bartlhuberem. Tyto změny nebyly k datu účetní závěrky zapsány do obchodního rejstříku.

K 31. 12. 2008 byly členy statutárních orgánů společnosti tyto osoby:

#### Představenstvo

- doc. Ing. Lubomír Cívín, CSc., MBA, předseda
- Radmila Jakubová, místopředseda
- Ing. Karel Machytka, člen

#### Dozorčí rada

- Dr. Heinz Knotzer, předseda
- Ing. Karel Mourek, člen
- Ing. David Marek, člen

V roce 2008 došlo ke změně počtu a jmenovité hodnoty akcií tvořící základní kapitál společnosti. Původně byl základní kapitál společnosti tvořen 280 kusy akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 300 tis. Kč, po změně je tvořen 56 kusy akcií na jméno v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě 1 500 tis. Kč. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 9.12.2008 a neměla dopad na celkovou výši základního kapitálu (viz bod 4.8.1. přílohy).

## 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 oceňování majetku historickými cenami, zásadu úctovnosti 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).

### 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 (2007: 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 (2007: 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 odepisovacího plánu.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Kategorie majetku	Doba odpisování v letech 2008	Doba odpisování v letech 2007
Software, licence a ostatní nehmotný majetek	4	4
Vybraný drobný hmotný majetek	2	2
Dopravní prostředky	5	4
Stroje a zařízení	4-6	4-6
Ostatní zařízení	4-12	4-12
Technické zhodnocení najaté budovy	8	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.

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.

### 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 nominální objem pohledávek společnosti za konečnými odběrateli.

Zálohy vyplacené v rámci poskytování regresního factoringu jsou vykazovány v rozvaze v řádku „krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů“.

### Způsob tvorby opravných položek

V oblasti účetních opravných položek, pokračovala společnost v metodice, přijaté v roce 2003. Jejich hodnota byla stanovena jako 25 % podíl z celkového objemu pohledávek po lhůtě splatnosti delší než 30 dní. Tento koeficient vychází ze vztahu k účetním opravným položkám z předchozích období a přihlíží ke kvalifikovanému odhadu a k požadavku hospodářské opatrnosti.

### 3.5 Úvěry

Úvěry jsou účtovány ve jmenovité hodnotě. Nákladové úroky k těmto úvěrům jsou účtovány v reálných hodnotách do výsledku hospodaření za účetní období.

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

### 3.6 Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. 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.

### 3.7 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné v průběhu účetního období jsou účtovány v české měně, přepočtené kurzem devizového trhu vyhlášeným Českou národní bankou, platným v den transakce. Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny na českou měnu platným kurzem devizového trhu vyhlášeným Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

V průběhu účetního období byly kurzové rozdíly ze spotových operací účtovány přímo do výnosů nebo nákladů, ze swapových operací (viz bod 3.8) byl kurzový rozdíl účtován do výsledku až po jejich ukončení.

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.

### 3.8 Deriváty

Společnost uzavírá zajišťovací měnové swapy k zajištění měnového rizika, vyplývajícího z kurzových změn souvisejících s financováním cizoměnových pohledávek. Na straně aktiv jsou nominální hodnoty postoupených pohledávek z factoringu v cizí měně a na straně pasiv společnost vykazuje bankovní úvěry a kontokorenty.

Všechny deriváty uzavřené v průběhu roku byly definovány jako deriváty k zajištění budoucích peněžních toků. Společnost zpracovává dokumentaci k zajišťovacím derivátům a provádí testování efektivity zajištění. Jako zajišťovací deriváty jsou společnostmi považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivity zajištění, zajišťovací vztah je formálně zdokumentován,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

#### Ocenění

K datu pořízení jsou deriváty oceněny pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny derivátů jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu účetní závěrky se deriváty oceňují v reálné hodnotě. Reálná hodnota je stanovena na základě kvalifikovaného ocenění reálné hodnoty všech očekávaných peněžních toků plynoucích ze zajišťovacích derivátů.

Zajištěním peněžních toků se rozumí zajištění změn peněžních toků, které jsou důsledkem konkrétního rizika souvisejícího s právně vynutitelnou smlouvou, očekávanou budoucí transakcí, se skupinami aktiv, skupinami závazků, právně vynutitelnými smlouvami či očekávanými budoucími transakcemi s obdobnými charakteristikami, u nichž je předmětem zajištění stejný druh a kategorie rizika.

Pohledávky a závazky ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů jsou v průběhu trvání zajištění ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovávány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovacími nástroji. Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají nezajištěným rizikům, jsou zúčtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů z derivátových operací.

## 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. O 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, peníze na bankovních účtech, případně termínované vklady.

## 3.11 Výnosy

Společnost vykazuje v Tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb faktoringové poplatky na základě vystavených faktur. V Ostatních finančních výnosech jsou rovněž na základě vystavených faktur účtovány úroky z profinancování přijatých pohledávek. Dále jsou zde vykazovány ostatní výnosy, které se týkají pojistného plnění od úvěrové pojišťovny a jsou účtovány na základě rozpisu pojistných událostí v okamžiku peněžního plnění ze strany pojišťovny.

Úrokové nároky jsou vykázány jako Výnosové úroky.

Výnosy jsou účtovány dle akruálního principu.

### 3.12 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady 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.

V důsledku globální finanční krize může být společnost vystavena vyššímu riziku, zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

### 3.13 Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období a srovnatelné období

V roce 2008 došlo k přeřazení osobních automobilů z odpisové skupiny 1 do odpisové skupiny 2. Doba účetního odepisování se prodloužila na 5 let (původně 4 roky). Změna odpisové skupiny byla provedena na základě změny zákona o daních z příjmů. Oprávky zůstaly beze změny.

Prodloužení doby odepisování technicky zhodnoceného dlouhodobého nehmotného majetku: Od 1. 1. 2008 v případě provedení technického zhodnocení u dlouhodobého nehmotného majetku dojde k prodloužení doby účetního odpisování tak, aby od počátku účetního období, ve kterém je technické zhodnocení zařazeno do užívání, byla doba účetního odpisování daného dlouhodobého nehmotného majetku 4 roky. Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku technicky zhodnoceného jsou počítány ze zůstatkové, resp. zvýšené zůstatkové ceny.

Kromě výše uvedených změn v oblasti účtování majetku, došlo v několika případech ke změně v použití syntetických účtů, které však neměly podstatný vliv na strukturu aktiv, pasiv a jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty.

Celkové dopady do účetní závěrky nejsou významné, a proto se srovnatelné údaje za minulé období neupravovaly.

### 3.14 Řízení rizik

Rizika spojená s financováním postoupených pohledávek jsou snižována prostřednictvím služeb pojišťovacích společností a spolupráce s partnery v rámci mezinárodních asociací factoringových společností (FCI a IFG, jichž je společnost členem). 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 zavedla řadu nových opatření a pracovních postupů, kterými se s postupem času 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 měsíčních sazeb na straně aktiv i pasiv.

## 4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

### 4.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

#### Pořizovací cena

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2006	Přirůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2007	Přirůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008
Zřizovací výdaje	863	0	-863	0	0	0	0
Software	11 586	3 580	-6 413	8 753	0	0	8 753
Licence, know how	0	682	0	682	0	0	682
Nedokončený DNHM	979	388	-979	388	0	0	388
<b>Celkem</b>	<b>13 428</b>	<b>4 650</b>	<b>-8 255</b>	<b>9 823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 823</b>

#### Oprávký a opravné položky

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2006	Přirůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2007	Přirůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008
Zřizovací výdaje	863	0	863	0	0	0	0
Software	10 023	1 279	-6 413	4 889	1 504	0	6 393
Licence, know how	0	77	0	77	171	0	248
Nedokončený DNHM	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>10 886</b>	<b>1 356</b>	<b>-7 276</b>	<b>4 966</b>	<b>1 675</b>	<b>0</b>	<b>6 641</b>

#### Zůstatková hodnota

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2006	Stav k 31. 12. 2007	Stav k 31. 12. 2008
Zřizovací výdaje	0	0	0
Software	1 563	3 864	2 360
Licence, know how	0	605	434
Nedokončený DNHM	979	388	388
<b>Celkem</b>	<b>2 542</b>	<b>4 857</b>	<b>3 182</b>

Společnost pořídila v roce 2008 nehmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 0 tis. Kč a v roce 2007 v částce 67 tis. Kč. Tento majetek představuje software do 60 tis. Kč.



## 4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

### Pořizovací cena

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008
<b>Stavby</b>	439	0	0	439	0	0	439
Samostatné movité věci	19 669	2 819	-4 756	17 732	4 455	-2 850	19 327
- Stroje a zařízení	12 738	2 819	-4 096	11 461	1 105	-14	12 552
- Dopravní prostředky	6 931	0	-660	6 271	3 340	-2 836	6 775
Nedokončený DHM	744	890	-1 634	0	303	0	303
<b>Celkem</b>	<b>20 852</b>	<b>3 709</b>	<b>-6 390</b>	<b>18 171</b>	<b>4 748</b>	<b>-2 850</b>	<b>20 069</b>

### Oprávkky

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008
<b>Stavby</b>	239	58	0	297	59	0	356
Samostatné movité věci	15 104	1 871	-3 549	13 426	2 085	-2 758	12 753
- Stroje a zařízení	10 553	1 104	-2 889	8 768	1 196	-13	9 951
- Dopravní prostředky	4 551	767	-660	4 658	889	-2 745	2 802
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>15 343</b>	<b>1 929</b>	<b>-3 549</b>	<b>13 723</b>	<b>2 143</b>	<b>-2 758</b>	<b>13 109</b>

### Zůstatková hodnota

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2006	Stav k 31. 12. 2007	Stav k 31. 12. 2008
Stavby	200	142	83
Samostatné movité věci	4 565	4 306	6 574
- Stroje a zařízení	2 185	2 693	2 601
- Dopravní prostředky	2 380	1 613	3 973
Nedokončený DHM	744	0	303
<b>Celkem</b>	<b>5 509</b>	<b>4 448</b>	<b>6 960</b>

V roce 2008 se investice do hmotného majetku týkaly klimatizačního zařízení a hardwaru. V roce 2007 se investice do hmotného majetku týkaly zejména hardwarového zařízení.

Společnost pořídila v roce 2008 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 220 tis. Kč a v roce 2007 v částce 479 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

#### Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.

Společnost od konce roku 2002 vlastnila 10% podíl na společnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., která je dceřinou společností Slovenské sporiteľne, a. s.

Tato investice byla klasifikovaná jako realizovatelné cenné papíry a podíly. Pořizovací cena investice byla 3 300 tis. Sk.

K 31. 12. 2007 došlo k přecenění tohoto podílu na nulovou hodnotu. Společnost majetkový podíl v roce 2008 prodala za 850 tis. Kč.

#### ERSTE FACTORING d. o. o.

Společnost se v roce 2005 a 2006 podílela na vzniku další faktoringové firmy ve skupině Erste Bank, a to v Chorvatsku. Byla založena factoringová firma ERSTE FACTORING d. o. o. v Záhřebu se základním kapitálem 5 000 tis. HRK, ve které společnost vlastní 2,5 % akcií. K 31. 12. 2008 společnost vykazuje neauditovaný vlastní kapitál 54 458 tis. HRK (2007: 11 437 tis. HRK).

Tato investice je klasifikovaná jako realizovatelné cenné papíry a podíly. Ke dni účetní závěrky je oceněna pořizovací cenou investice, která představuje 125 tis. HRK, tj. činí 457 tis. Kč (2007: 454 tis. Kč).

### 4.4 Zásoby

K 31. 12. 2008 společnost eviduje materiál v hodnotě 165 tis. Kč (2007: 211 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

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Pohledávky z obchodních vztahů	6 626 482	6 877 961
- odběratelé	4 774 539	4 700 950
- směnky k inkasu	0	0
- poskytnuté zálohy	1 907 631	2 250 922
- ostatní	0	0
- opravné položky	-55 688	-73 911
Stát - daňové pohledávky	497	507
Krátkodobé poskytnuté zálohy	653	571
Dohadné položky	13 125	0
Jiné pohledávky	644	803
<b>Celkem</b>	<b>6 641 401</b>	<b>6 879 842</b>

Výše uvedené pohledávky jsou tvořeny zejména pohledávkami z faktoringu, které jsou v rozvaze uvedeny v řádku Pohledávky z obchodních vztahů.

V položce odběratelské pohledávky jsou uvedeny nominální hodnoty pohledávek z faktoringu a v položce poskytnuté zálohy jsou vykázány vyplacené zálohy na pohledávky v režimu regresního faktoringu.

V řádku dohadné položky jde o příjem pojistného plnění po uplynutí karenční lhůty na pojištěné pohledávky.

Jiné pohledávky tvoří zejména kauce na nájemné (471 tis. Kč), v roce 2007 šlo o kauce (466 tis. Kč) a reálnou hodnotu zajišťovacího derivátu (210 tis. Kč).

#### 4.5.3 Věková struktura pohledávek z obchodního styku

Rok tis Kč	Kategorie	Do splatnosti	Do splatnosti					Celkem
			1-30 dní	31-60 dní	61-90 dní	91-365 dní	nad 1 rok	
2008	Krátkodobé pohl.	5 649 706	758 355	94 210	13 761	68 215	97 923	<b>6 682 170</b>
	Opr. Položky	0	0	-15 998	-3 020	-13 406	-23 264	<b>-55 688</b>
2007	Krátkodobé pohl.	5 533 619	1 001 025	232 829	46 439	26 421	111 539	<b>6 951 872</b>
	Opr. Položky	0	0	-37 272	-6 732	-2 172	-27 735	<b>-73 911</b>

Průměrná lhůta reálné splatnosti pohledávek od odběratelů factoringových klientů společnosti činí za rok 2008 v průměru 50,9 dní (2007: 52 dní).

Tvorba účetních opravných položek je stanovena procentem, které vychází z historické hodnoty ztrát a ze zkušeností vedení společnosti s výtěžností ohrožených pohledávek. Vzhledem ke krátké časové řadě údajů o procentech ztrát společnost volila opatrný přístup pro stanovení koeficientu rizikovitosti.

Z celkového objemu opravných položek činí daňové opravné položky 6 856 tis. Kč (2007: 10 476 tis. Kč). Daňové opravné položky jsou tvořeny na pohledávky v konkurzním řízení, postoupené na společnost před účinností legislativních změn. Výše daňových opravných položek se v roce 2008 snížila o odepsanou konkurzní pohledávku na základě schváleného rozvrhového usnesení.

V roce 2008 společnost z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů pohledávky ve výši 32 458 tis. Kč (2007: 26 663 tis. Kč).

#### 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 účtovány 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 84 000 tis. Kč a skládá se z 56 ks akcií s nominální hodnotou 1 500 tis. Kč na jednu akcii.

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

### 4.8.2 Rozdělení zisku 2007

V průběhu roku 2008 schválila valná hromada společnosti v působnosti jediného akcionáře použití zisku z roku 2007 ve výši 29 714 tis. Kč k příspěvku do zákonného rezervního fondu ve výši 1 486 tis. Kč, k přídělu 611 tis. Kč do sociálního fondu, 20 000 tis. Kč vyplatila na dividendách a o 7 617 tis. Kč navýšila hodnotu kumulovaného zisku minulých let, jehož výše je 26 738 tis. Kč k 31. 12. 2008.

### 4.8.3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

V roce 2008 vznikl oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků ve výši 37 tis Kč (2007: 129 tis. Kč) z kursových rozdílů, které se vztahují k realizovatelným cenným papírům (2007: navíc k zajišťovacím derivátům).

## 4.9 Závazky

### 4.9.1 Krátkodobé závazky

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Závazky z obchodních vztahů	3 875 041	4 003 185
Závazky k zaměstnancům	1 485	1 147
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	531	684
Stát - daňové závazky a dotace	1 415	3 291
Dohadné účty pasivní	16 730	16 769
Ostatní závazky	0	0
<b>Celkem</b>	<b>3 895 202</b>	<b>4 025 076</b>

Závazky dodavatelům představují očekávané doplátky postoupených pohledávek vůči klientům společnosti u bezregresního faktoringu a celkovou výši postoupených pohledávek u regresního faktoringu.

Dohadné účty pasivní obsahují především DP 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

2008

tis. Kč Banka/Věřitel	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2008	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent EUR	107 918	1 M Euribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	6 198	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	1 033	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SKK	0	1 M Bribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	29 406	1 M Wribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CHF	15 905	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent HUF	0	1 M Bubor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent JPY	1 883	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent RON	162	1 M Bubor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	1 000 000	1 M Pribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	323 160	1 M Euribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		1 485 665			
UniCredit	provozní – běžný CZK	1 000 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 12. 2009	bankovní záruka záruka ČS
UniCredit	provozní – běžný USD	203 133	1 M Pribor + riziková marže	31. 12. 2009	bankovní záruka záruka ČS
<b>Celkem k podnikům mimo skupinu</b>		<b>1 203 133</b>			
<b>Bankovní úvěry a výpomoci celkem</b>		<b>2 688 798</b>			

## 2007

tis. Kč Banka/Věřitel	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2007	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent EUR	109 885	1 M Euribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	63 155	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	1 811	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SKK	18 841	1 M Bribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	27 112	1 M Wribor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CHF	19 170	1 M Libor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent HUF	754	1 M Bubor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent RON	22 208	1 M Bubor + riziková marže	30. 1. 2010	bez zajištění
<b>Celkem k podnikům ve skupině</b>		<b>262 936</b>			
Oberbank	provozní – běžný USD	162 702	1 M Libor + riziková marže	31. 12. 2009	bankovní záruka ČS
Oberbank	provozní – běžný EUR	26 620	1 M Euribor + riziková marže	31. 12. 2009	bankovní záruka ČS
Oberbank	provozní – běžný USD	200 000	1 M Libor + riziková marže	31. 12. 2009	bankovní záruka ČS
UniCredit	provozní – běžný CZK	800 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 12. 2009	bankovní záruka ČS
Commerzbank	provozní – běžný CZK	1 346 000	1 M Pribor + riziková marže	neurčeno	bankovní záruka ČS
Commerzbank	provozní – běžný USD	0	1 M Libor + riziková marže	neurčeno	bankovní záruka ČS
Commerzbank	provozní – běžný EUR	53 240	1 M Euribor + riziková marže	neurčeno	bankovní záruka ČS
<b>Celkem k podnikům mimo skupinu</b>		<b>2 588 562</b>			
<b>Bankovní úvěry a výpomoci celkem</b>		<b>2 851 498</b>			

Průměrná hodnota přijatých úvěrů ve skupině v průběhu roku 2008 představovala 285 008 tis. Kč (v roce 2007: 280 469 tis. Kč). Z těchto úvěrů společenost uhradila na úrocích 12 543 tis. Kč (v roce 2007: 11 702 tis. Kč).

V roce 2007 a 2008 poskytla Česká spořitelna jako jediný akcionář zajištění bankovními zárukami na úvěry čerpané od bank mimo skupinu – Commerzbank ve výši 3 000 000 tis. Kč se splatností do 31. 1. 2010, pro Unicredit Bank ve výši 1 500 000 tis. Kč se splatností do 31. 1. 2010 a pro Oberbank ve výši 500 000 tis. Kč se splatností do 31. 1. 2010.

Vzhledem k situaci na finančních trzích v závěru roku 2008 zvýšily bankovní domy ceny úvěrů nad smluvní hodnoty z titulu likvidní přírážky, případně jejich likvidita se dostala do takové situace, že nemohly Factoringu ČS již dále poskytovat finanční zdroje. Česká spořitelna, jako jediný akcionář, nahradila v této situaci výpadek formou nových úvěrových linek v CZK a EUR. Úroky z těchto úvěrů splňují podmínky nízké kapitalizace podle zákona o dani z příjmů a jsou v rámci kalkulace daňové povinnosti společnosti považovány za nedaňové. U ostatních úvěrů od akcionáře a bankovních záruk vůči cizím bankám společnost využívá přechodné ustanovení pro nízkou kapitalizaci stanovené rovněž v zákoně o dani z příjmu.

### 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)

##### 2008

tis. Kč	CZK	USD	EUR	PLN	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0	457	457
Krátkodobé pohledávky	5 844 583	250 825	534 581	29 591	17 788	19 721	6 697 089
Krátkodobý finanční majetek	60 093	831	1 544	0	0	135	62 603
Časové rozlišení	1 818	0	149	0	0	0	1 967
<b>Celkem</b>	<b>5 906 494</b>	<b>251 656</b>	<b>536 274</b>	<b>29 591</b>	<b>17 788</b>	<b>20 313</b>	<b>6 762 116</b>
Krátkodobé závazky	3 733 442	49 986	106 295	187	4 958	336	3 895 204
Bankovní úvěry	2 000 000	209 331	431 078	29 406	0	18 983	2 688 798
Časové rozlišení	5 425	0	0	0	0	0	5 425
<b>Celkem</b>	<b>5 738 867</b>	<b>259 317</b>	<b>537 373</b>	<b>29 593</b>	<b>4 958</b>	<b>19 319</b>	<b>6 589 427</b>

##### 2007

tis. Kč	CZK	USD	EUR	PLN	SKK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0	454	454
Krátkodobé pohledávky	6 342 173	251 271	255 269	27 336	26 811	50 893	6 953 753
Krátkodobý finanční majetek	107 767	1 097	580	0	0	0	109 444
Časové rozlišení	3 693	0	0	0	0	9	3 702
<b>Celkem</b>	<b>6 453 633</b>	<b>252 368</b>	<b>255 849</b>	<b>27 336</b>	<b>26 811</b>	<b>51 356</b>	<b>7 067 353</b>
Krátkodobé závazky	3 928 970	23 308	58 482	240	7 095	6 981	4 025 076
Bankovní úvěry	2 346 000	225 857	189 745	27 112	18 841	43 943	2 851 498
Časové rozlišení	1 032	0	0	0	0	0	1 032
<b>Celkem</b>	<b>6 276 002</b>	<b>249 165</b>	<b>248 227</b>	<b>27 352</b>	<b>25 936</b>	<b>50 924</b>	<b>6 877 606</b>

#### 4.13 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008			Stav k 31. 12. 2007		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Výnosové poplatky	80 772	6 474	87 246	78 679	3 792	82 471
Poradenství	0	1 460	1 460	0	1 387	1 387
Ostatní výnosy	9	0	9	72	0	72
Výkony	80 781	7 934	88 715	78 751	5 179	83 930
Výnosové úroky	140 725	14 507	155 232	114 001	18 682	132 683
<b>Výnosy z běžné činnosti celkem</b>	<b>221 506</b>	<b>22 441</b>	<b>243 947</b>	<b>192 752</b>	<b>23 861</b>	<b>216 613</b>

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

Výnosové úroky obsahují úroky z poskytnutých záloh v rámci factoringu.

#### 4.14 Služby

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Poplatky za factoringové služby	5 514	7 058
Náklady na outsourcing	3 974	2 757
Nájemné	3 061	3 205
Právní a notářské služby	2 580	1 051
Opravy a udržování	2 437	2 082
Marketingové náklady	1 057	934
Náklady na externí audit	872	825
Daňové a ostatní poradenství	127	139
Náklady na ostatní služby	6 497	6 985
<b>Celkem náklady na služby</b>	<b>26 119</b>	<b>25 036</b>

#### 4.15 Ostatní provozní a finanční náklady a výnosy

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Ostatní provozní výnosy	22 322	4 359
z toho: výnos z prodeje pohledávky	1 008	1 893
pojistné plnění	17 055	1 106
ostatní	4 259	1 360
Ostatní provozní náklady	-43 487	-39 843
z toho: hodnota postoupené/odepsané pohledávky	-32 458	-26 663
úvěrové pojištění	-7 827	-8 796
ostatní	-3 202	-4 384
<b>Celkem ostatní provozní výsledek</b>	<b>-21 165</b>	<b>-35 484</b>



tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Ostatní finanční výnosy	198 559	130 509
z toho: kurzové zisky	190 855	105 837
výnosy z měnových swapů	6 768	24 659
ostatní	936	13
Ostatní finanční náklady	-213 662	-123 644
z toho: kurzové ztráty	-192 907	-103 159
bankovních záruky a patronáty	-10 233	-12 454
ostatní	-10 522	-8 031
<b>Celkem ostatní finanční výsledek</b>	<b>-15 103</b>	<b>6 865</b>

#### 4.16 Splatná a odložená daň z příjmů

##### Daň splatná

tis. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Daň splatná	14 279	13 372
Doměření daně za předchozí účetní období	-306	-141
<b>Celkem</b>	<b>13 973</b>	<b>13 231</b>

Výše daně za rok 2008 a 2007 může být porovnána se ziskem dle výkazu zisku a ztráty následovně:

tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Zisk před zdaněním	36 773	45 402
Daň při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 21 % (2007: 24%)	7 722	10 896
Daňový dopad daňově neuznatelných položek	6 799	2 811
Daňový dopad odpočitatelných položek	-242	-335
Doměrek/vratka daně za předchozí účetní období	-306	-141
Splatná daň	13 973	13 231
Běžné změny v odložené dani	2 733	5 009
Dopad změny daňové sazby na zůstatek odložené daně	0	-2 552
<b>Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti</b>	<b>16 706</b>	<b>15 688</b>

Efektivní daňová sazba představuje 45,4 % (2007: 34,6 %). V daňovém vyjádření neuznatelných položek je zahrnuta i daň z úvěrů od ČS (viz bod 4.10).

## Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávkou (závazek) lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Oprávký dlouhodobého majetku	-408	-401
Přecenění finanční investice	9	10
Zajištění peněžních toků	-1	-42
Opravné položky k pohledávkám	9 767	12 687
Dohadné položky na sociální a zdravotní pojištění	700	505
Rezervy	0	0
<b>Celkem</b>	<b>10 067</b>	<b>12 759</b>

Analýza změny zůstatku tis. Kč	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Počáteční zůstatek	12 759	12 940
Dopad změny sazby	0	2 552
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-2 733	-5 009
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	41	2 276
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	-2 733	-2 457
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	41	2 276
<b>Celkem</b>	<b>10 067</b>	<b>12 759</b>

V roce 2008 a 2007 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávkou ve výši 10 067 tis. Kč resp. 12 759 tis. Kč.

## 5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

### 5.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2008 a 2007 jsou následující:

#### 2008

tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	31	17 908	5 498	556	23 962
Vedení společnosti	8	15 293	2 889	200	18 382
<b>Celkem</b>	<b>39</b>	<b>33 201</b>	<b>8 387</b>	<b>756</b>	<b>42 344</b>

## 2007

tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	29	16 643	6 783	428	23 854
Vedení společnosti	7	13 942	5 353	145	19 440
<b>Celkem</b>	<b>36</b>	<b>30 585</b>	<b>12 136</b>	<b>573</b>	<b>43 294</b>

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. V osobních nákladech za vedení společnosti jsou uváděny náklady za výkonné ředitele společnosti, z toho 3 osoby (2007: 2 osoby) jsou zároveň členy představenstva společnosti.

### 5.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V letech 2008 a 2007 obdrželi členové vedení společnosti tato další plnění nad rámec mzdových a ostatních osobních prostředků:

## 2008

	Představenstvo	Vedení společnosti
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	56	64
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	251	386

## 2007

	Představenstvo	Vedení společnosti
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	23	59
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	331	407

### 5.3 Souhrn vzájemných vztahů se spřízněnými osobami

Vzhledem k tomu, že společnost je součástí finanční skupiny České spořitelny, a. s., pokračovala v roce 2008 a 2007 její spolupráce s mateřskou společností a to jak na poli akvizičním, tak v oblasti získávání cizích zdrojů mimo tuto skupinu pro financování dalších obchodů.

K 31. 12. 2008 dosahovala aktiva vztahující se k České spořitelně výše 39 697 tis. Kč (2007: 89 186 tis. Kč). Jedná se zejména o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

Závazky k mateřské společnosti k 31. 12. 2008 činily 1 485 666 tis. Kč (2007: 263 354 tis. Kč). Jedná se převážně o závazky z titulu zůstatků na kontokorentních účtech.

Za rok 2008 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně v souhrnné výši 47 619 tis. Kč (2007: 30 400 tis. Kč). Jde zejména o úroky z přijatých úvěrů, poplatky za poskytnuté bankovní záruky a náklady z měnových swapů. Výnosy v souhrnné výši 8 316 tis. Kč (2007: 1 937 tis. Kč) se týkají přijatých úroků a poplatků od ČS a výnosů z měnových swapů.

Česká spořitelna poskytla společnosti bankovní záruky za úvěry přijaté od společností mimo finanční skupinu České spořitelny v souhrnné výši 4 500 000 tis. Kč (2007: 5 000 000 tis. Kč).

Ve vztahu k spřízněným společnostem Factoring Slovenskej sporitelne, a. s. a ERSTE FACTORING d.o.o. společnost eviduje z titulu factoringové spolupráce pohledávky ve výši 12 074 tis. Kč (2007: 18 120 tis. Kč) a 162 tis. Kč.

Dalšími obchodními partnery z finanční skupiny jsou společnosti Informatika České spořitelny, a. s., jejímž prostřednictvím společnost nakupuje výpočetní techniku, dále Penzijní fond České spořitelny, a. s. (penzijní připojištění zaměstnanců), Consulting České spořitelny, a. s. (poradenství), Procurement Services GmbH a Procurement Services CZ, s. r. o. (služby skupinového nákupu), Erste Corporate Finance (poradenství).

Přehled plnění, které byly společností poskytnuty tis. Kč	Období do 31. 12. 2008	Období do 31. 12. 2007
Informatika České spořitelny, a. s.	104	85
Procurement Services GmbH	352	53
Procurement Services CZ, s. r. o.	106	57
Erste Corporate Finance, a. s.	0	750
Pojišťovna České spořitelny, a. s.	0	166
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	311	227
Consulting České spořitelny, a. s.	78	15
<b>Celkem</b>	<b>951</b>	<b>1 353</b>

Přehled plnění, která společnost poskytla tis. Kč	Období do 31. 12. 2008	Období do 31. 12. 2007
Erste Factoring, d. o. o.	1 348	660
Factoring Slovenskej sporitel'ne, a. s.	107	719
<b>Celkem</b>	<b>1 455</b>	<b>1 379</b>

## 6. 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. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

# Zpráva o vztazích

podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období 2008

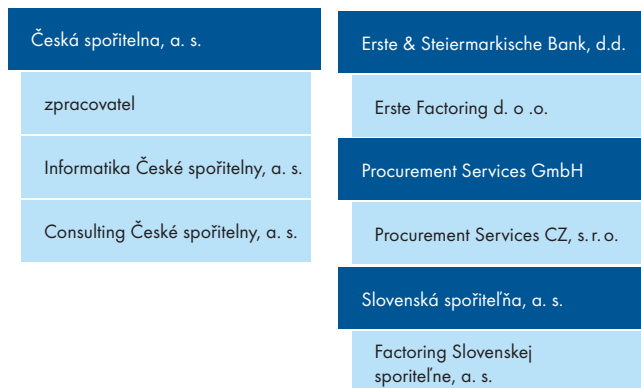
Společnost Factoring České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 46, PSČ 186 00, IČ: 25629352, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 5075, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládajícími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládajícími 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. 2008 do 31. 12. 2008 (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/SCHÉMA CELÉHO KONCERNU, RESP. OSOB, JEJICHŽ VZTAHY JSOU POPISOVÁNY

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG



## B. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

- **Česká spořitelna, a. s.**, se sídlem Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4, Česká republika, IČ: 45244782  
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba  
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**
- **Erste Group Bank AG**, se sídlem Am Graben 21, Vídeň, Rakousko, IČ: 90003195  
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba–osoba ovládající společnost Česká spořitelna, a. s.  
Popis vztahů – **žádné**

## C. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

### Společnosti přímo ovládané společností Česká spořitelna, a. s.:

- **Informatika České spořitelny, a. s.**, se sídlem v Praze 4, Antala Staška 32/1292, PSČ 140 00, IČ 25631519  
Vztah ke společnosti: sesterská společnost zpracovatele  
Popis vztahů – viz **Příloha č. 2**
- **Consulting České spořitelny, a. s.**, se sídlem v Praze 3, Vinohradská 1632/180, PSČ 130 00, IČ 63079798  
Vztah ke společnosti: sesterská společnost zpracovatele  
Popis vztahů – viz **Příloha č. 2**

### 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 Bank  
Popis vztahů – **žádné**
- **Procurement Services GmbH**, se sídlem Brehmstrasse 12, 1010 Vídeň, Rakousko  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Bank  
Popis vztahů – viz **Příloha č. 2**

- **Slovenská sporiteľňa, a. s.**, se sídlem Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO 00151653  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Bank  
Popis vztahů – **žádné**
- **Factoring Slovenskej sporitelne, a. s.**, se sídlem v Bratislavě, Tomášikova 48, PSČ 832 67, Slovensko, IČO 35849665  
Vztah ke společnosti: spřízněná společnost zpracovatele přímo ovládaná společností Slovenská sporiteľňa.  
Popis vztahů – **viz Příloha č. 2**
- **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. 2**
- **Procurement Services CZ, s. r. o.**, se sídlem Želetavská 1449/9, PSČ 14000, Praha 4 („Procurement Services CZ“)  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Procurement Services GmbH  
Popis vztahů – **viz Příloha č. 2**

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 2008 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem společnosti dne 29. 1. 2009.

V Praze dne 29. 1. 2009

Factoring České spořitelny, a. s.

doc. Ing. Lubomír Cívín, CSc., MBA  
předseda představenstva

Radmila Jakubová  
místopředseda představenstva

Ing. Karel Machytka  
člen představenstva

**PŘÍLOHA Č. 1 KE ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH  
POPIS VZTAHŮ K OSOBĚ: ČESKÁ SPOŘITELNA, A. S.**

**1. Smlouvy**

**1.1 Nákup služeb**

**Smlouvy o běžném účtu**

Zpracovatel uzavřel v minulých účetních obdobích smlouvy o vedení běžných účtů a využíval těchto účtů v běžném účetním období:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Příjmové úroky ze zůstatku na účtech	Případná újma
Smlouvy o běžných účtech	Česká spořitelna, a. s.	1997-2008	1997-2008	zřízení a vedení běžných účtů	348 tis. Kč	nevznikla

**Přijaté úvěry**

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých přijal tyto finanční prostředky:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Celková výše úvěru (půjčky)	Průměrná výše přijatých finančních prostředků	Uhrazené úroky a ostatní poplatky v úč. období 2007	Případná újma
Smlouvy o úvěru na kontokorentních účtech	Česká spořitelna, a. s.	2003-2008	2003-2008	550 mil. Kč	285 mil. Kč	13 664 tis. Kč	nevznikla
Smlouvy o úvěru	Česká spořitelna, a. s.	2008	10/2008 - 12/2008	3 500 mil. Kč	1 323 mil. Kč	10 477 tis. Kč	nevznikla

## Ostatní nákupy

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých mu byly poskytnuty služby:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Úplata	Případná újma
Smlouvy o užití loga	Česká spořitelna, a. s.	2001	2001–2008	právo na využití loga ČS, a. s. do loga zpracovatele	295 tis. Kč	nevznikla
Smlouvy o participaci	Česká spořitelna, a. s.	2003–2008	2003–2008	smlouva o participaci	965 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o outsourcingu služeb	Česká spořitelna, a. s.	2008	2008	Finanční účetnictví, kontroling, správa majetku, administrace nákupu, lidské zdroje, interní audit, marketing, firemní komunikace	3 515 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Česká spořitelna, a. s.	2002	(na dobu neurčitou)	Úrokové a měnové derivátové obchody	10 233 tis. Kč	nevznikla

## 1.2 Prodej služeb

### Ostatní prodeje

Zpracovatel uzavřel v účetním období smlouvy, na základě kterých poskytl služby:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Úplata	Případná újma
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	2005	2005–2008	monitoring zastavených pohledávek u ČS, TOP Export	1 200 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Česká spořitelna, a. s.	2002	(na dobu neurčitou)	Úrokové a měnové derivátové obchody	6 768 tis. Kč	nevznikla

## 2. Ostatní smluvní vztahy

Přijatá zajištění za vlastní závazky zpracovatele

Zpracovatel uzavřel tyto smlouvy, na jejichž základě mu byla v tomto účetním období poskytnuta zajištění vlastních závazků vůči třetím osobám:



Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata	Případná újma
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky a patronátního prohlášení	Česká spořitelna, a. s.	2003	2003–2008	bankovní záruka a patronátní prohlášení vůči Commerzbank AG, pobočka Praha	2 705 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	Česká spořitelna, a. s.	2004	2004–2008	bankovní záruka vůči UniCredit Bank, a. s. za poskytnutí úvěru	4 280 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	Česká spořitelna, a. s.	2005	2005–2008	bankovní záruky vůči Oberbank AG, pobočka Česká republika za poskytnutí úvěru	346 tis. Kč	nevznikla
Pojistná smlouva	Česká spořitelna, a. s.	2005	2005–2008	pojištění operačních rizik	1 062 tis. Kč	nevznikla

## PŘÍLOHA Č. 2 KE ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

### POPIS VZTAHŮ K OSOBÁM:

Consulting České spořitelny, a. s.

Informatika České spořitelny, a. s.

Factoring Slovenskej sporitel'ne, a. s.

ERSTE FACTORING d. o. o.

Procurement Services GmbH

Procurement Services CZ, s. r. o.

### 1. Smlouvy

#### 1.1 Nákup služeb

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých mu byly poskytnuty služby:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Úplata	Případná újma
Smlouva o spolupráci	Consulting České spořitelny, a. s.	2002–2008	2002–2008	poradenství	78 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o outsourcingu služeb	Procurement Services GmbH	2008	2008	služby skupinového nákupu	352 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o outsourcingu služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	2008	2008	služby skupinového nákupu	106 tis. Kč	nevznikla

#### 1.2 Nákup zboží

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých mu byly poskytnuty dodávky zboží:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Úplata	Případná újma
Smlouvy o dodávkách výpočetní techniky	Informatika České spořitelny, a. s.	2003-2008	2003-2008	dodávky hardwaru	104 tis. Kč	nevznikla

### 1.3 Prodej služeb

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých poskytl služby:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Úplata	Případná újma
Smlouva o užívání softwaru	Factoring Slovenskej sporitel'ne, a. s.	2003	2003-2008	licenční poplatky	107 tis. Kč	nevznikla
Smlouva o užívání softwaru	ERSTE FACTORING d. o. o.	2006	2006-2008	licenční poplatky	1 348 tis. Kč	nevznikla

### 2. Ostatní smluvní vztahy

Přijatá plnění za služby z titulu factoringové spolupráce

Zpracovatel uzavřel factoringové smlouvy a na jejich základě mu byla v tomto účetním období poskytnuta plnění:

Název	Smluvní strana	Rok uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata	Případná újma
Factoringové smlouvy	Factoring Slovenské spořitelny, a. s.	2004-2008	2008	postupování, správa a zajištění inkasa pohledávek	64 tis. Kč	nevznikla

**Factoring České spořitelny, a. s.**

Pobřežní 46

186 00 Praha 8

Česká republika

IČ: 25629352, DIČ: CZ25629352

Telefon: +420 246 003 311

Fax: +420 246 003 319

E-mail: [factoring@factoringcs.cz](mailto:factoring@factoringcs.cz)

Internet: [www.factoringcs.cz](http://www.factoringcs.cz)

Člen Factors Chain International



Výroční zpráva 2008

Produkce: Omega Design, s. r. o.

