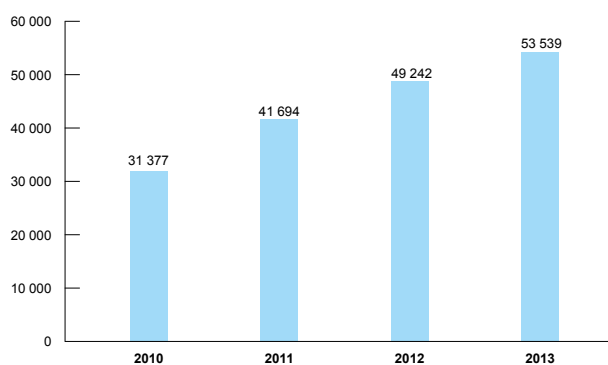


# Výroční zpráva 2013

## Klíčové údaje

### Celkový obrat Factoringu České spořitelny (v mil. Kč)



Celkový obchodní obrat společnosti Factoring České spořitelny v roce 2013 činil 53,5 mld. Kč.

Factoring České spořitelny je lídrem na českém factoringovém trhu s tržním podílem 36,7 %.

# Obsah

< Klíčové údaje

Úvodní slovo předsedkyně představenstva	2
Profil společnosti	3
Složení vrcholových orgánů společnosti	4
Zpráva vedení společnosti	5
Zpráva dozorčí rady	7
Zpráva nezávislého auditora	9
Rozvaha v plném rozsahu	11
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	29

# 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 za rok 2013.

Zatímco rok 2013 byl pro českou ekonomiku druhým rokem mírné recese v řadě, Factoring České spořitelny po velmi úspěšných letech 2011–12 dosáhl dalšího významného nárůstu obchodního obrátu a výborných finančních výsledků i v roce 2013 a nadále si upevňoval svou vedoucí pozici na českém factoringovém trhu.

**Společnost dosáhla v roce 2013 obrátu postoupených a spravovaných pohledávek ve výši 53,5 mld. Kč, z toho objem postoupených pohledávek představoval téměř 53,2 mld. Kč.** Tato hodnota představuje ve srovnání s předchozím rokem zvýšení o 11 %. Tržní podíl společnosti Factoring České spořitelny v roce 2013 vzrostl na 36,7 %.

**Výsledky správně zvolené obchodní strategie se projevily v hospodářských výsledcích společnosti, která dosáhla zisku 62,1 mil. Kč.** Nejlepší hospodářský výsledek v historii společnosti byl ovlivněn jednak dalším výrazným nárůstem obchodního obrátu jak v bezregresním factoringu s pojištěním pohledávek, tak i dalším zvýšením hodnoty umístěných finančních prostředků na trhu o 10 % oproti roku 2012. Vliv na výši zisku měla i nižší potřeba tvorby opravných položek, na rozdíl od minulých let.

**Společnosti se nadále dařilo intenzivně rozvíjet spolupráci s mateřskou bankou a její obchodní sítí,** získat další nové klienty a udržet stávající klienty, zejména v oblasti velkých korporátních klientů.

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

Ráda bych na tomto místě vyslovila poděkování všem našim klientům a dalším obchodním partnerům, zástupcům našeho jediného akcionáře, spolupracovníkům ve Finanční skupině České spořitelny i Erste Bank a zaměstnancům naší společnosti. Velmi si cením přístupu všech, kteří se zasloužili o skvělou dlouhodobou spolupráci a přínosy k našim výborným výsledkům. Dovolte mi popřát všem hodně úspěchů v pracovním i 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, komplexní správu a monitoring pohledávek pro malé, střední a velké firmy z různých odvětví průmyslu, obchodu a služeb.**

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.

**Factoring České spořitelny zvýšil svůj tržní podíl z 34,5 % v roce 2012 na 36,7 % na konci roku 2013 a posílil tak svou vedoucí pozici na factoringovém trhu v České republice.**

**Společnost v roce 2013 i nadále pokračovala v realizaci několika zásadních strategických činností:**

- 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 zlepšování procesů vymáhání.

**Factoring České spořitelny nově vystupuje od 1. září 2013 pod značkou Erste Factoring.** Tímto krokem se stává pevnou součástí značky korporátního bankovníctví Finanční skupiny České spořitelny – Erste Corporate Banking.

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

	2010	2011	2012	2013
Aktiva z profinancování pohledávek klientů	6 235 806	6 885 724	8 082 296	9 228 524
Základní kapitál	114 000	114 000	114 000	114 000
Emisní ážio	80 000	80 000	80 000	80 000
Vlastní kapitál	155 242	189 451	247 551	288 870
Přidaná hodnota	76 346	113 952	138 566	150 788
Hospodářský výsledek před zúčtováním a tvorbou rezerv a opravných položek	36 966	91 230	104 706	51 969
Hospodářský výsledek za účetní období	-1 556	34 144	58 676	62 059

# Složení vrcholových orgánů společnosti

## Dozorčí rada

- Ing. Petr Witowski, předseda
- Mag. Alois M. Bartlhuber, místopředseda
- Ing. Radka Turková, členka

## Představenstvo

- Radmila Jakobová, předsedkyně
- Ing. Karel Machytka, místopředseda
- Ing. Michael Jehlička, MBA, člen
- Ing. Jaromír Kohout, MBA, člen
- Ing. Václav Plášil, člen

## Vedení společnosti

- Radmila Jakobová, generální ředitelka
- Ing. Karel Machytka, náměstek generální ředitelky pro obchod
- Ing. Michael Jehlička, MBA, náměstek generální ředitelky pro provoz a rozvoj obchodu
- Ing. Jaromír Kohout, MBA, náměstek generální ředitelky pro strategický rozvoj a personalistiku
- Ing. Luboš Kroulík, ředitel řízení rizik
- Ing. Petra Nováková, ředitelka provozu
- Ing. Martin Štěpka, ředitel obchodu

## Organizační schéma společnosti

Dozorčí rada
Představenstvo
Generální ředitelka
Náměstek generální ředitelky pro obchod
Náměstek generální ředitelky pro provoz a rozvoj obchodu
Náměstek generální ředitelky pro strategický rozvoj a personalistiku
Ředitel řízení rizik
Ředitelka provozu
Ředitel obchodu

# Zpráva vedení společnosti

**Rok 2013 byl pro českou ekonomiku druhým rokem mírné recese po sobě. I přes tuto skutečnost Factoring České spořitelny zaznamenal v tomto období další růst objemu obchodního obrátu a zlepšení hospodářských výsledků, které byly nejlepší v historii společnosti.** Trvajícím zájem stávajících i nových klientů o factoringové služby i v tomto roce avizoval další potenciál růstu factoringového trhu v České republice do dalších let.

Na výborné finanční výsledky společnosti měl vliv jak další růst postoupených a profinancovaných pohledávek, udržení stávajících klientů a získání klientů nových, tak snížená tvorba rezerv na opravné položky. Dalším výrazným faktorem byla vyšší hodnota umístěných finančních prostředků na trhu.

Společnost Factoring České spořitelny je už 12 let součástí Finanční skupiny České spořitelny. Členství v silné finanční skupině zajišťuje společnosti zachování stability i v nelehkých dobách české ekonomiky, a tím udržení kontinuálního financování klientů, kterým umožňuje růst i ve zhoršených ekonomických podmínkách. V návaznosti na strategii mateřské společnosti Factoring České spořitelny od září 2013 vystupuje pod novou obchodní značkou Erste Factoring. Tímto krokem se stává pevnou součástí značky korporátního bankovníctví Finanční skupiny České spořitelny – Erste Corporate Banking.

Společnost Factoring České spořitelny v roce 2013 i nadále naplňovala jednu ze svých základních strategií z minulých let, a to udržet si pozici lídra na českém trhu factoringových služeb získanou v roce 2004. Dosažený obrát společnosti v roce 2013 ve výši 53,5 mld. Kč a podíl na trhu 36,7 % tak potvrdily splnění tohoto dlouhodobého cíle.

I rok 2013 byl charakterizován přetrvávajícím množstvím kreditních i operačních rizik, zejména stále četnými insolvenčními, konkurzy a zhoršenou platební morálkou řady podnikatelských subjektů. Tyto aspekty měly vliv na tvorbu nových opravných položek, jejichž výše nicméně nedosahuje hodnot uplynulých let. Kladný hospodářský výsledek pak ovlivňoval výrazný růst výnosů spojených s růstem obchodního obrátu a umístěných peněz na trhu.

V roce 2013 společnost pokračovala v důsledném využívání uceleného konceptu řízení rizik vytvořeného v minulých letech, jenž byl budován s ohledem na maximálně možnou eliminaci vznikajících kreditních i operačních rizik. Dalším výrazným aspektem zapadajícím do strategického řízení společnosti je pokračování aktivní spolupráce se všemi úvěrovými pojišťovny 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.

Společnost se v druhé polovině roku důkladně připravovala na jednu z nejvýznamnějších změn posledních let v českém soukromém a obchodním právu, na novelizaci občanského zákoníku, který od 1. 1. 2014 plně nahradil obchodní zákoník.

Vedení společnosti nadále věnovalo v roce 2013 významnou pozornost **rozvoji obchodní činnosti**. Obchodní tým společnosti i nadále prohluboval spolupráci s prodejními týmy mateřské banky. Byl kladen důraz na další zlepšení obslužnosti klientů, její rychlost a kvalitu. Flexibilní a kvalitní obchodní síť, která pokrývá celé území státu, umožnila systematicky mapovat a pokrývat požadavky klientů společnosti.

Stabilizovaná nabídka produktů s důrazem na základní typy factoringu nadále umožňuje klientům využívat spektrum finančních i nefinančních produktů společnosti. Tyto moderní a pružné finanční instrumenty přispívaly ke stabilizaci a růstu jejich podnikání i ve zhoršeném období recese české ekonomiky, a to především v prvních třech čtvrtletích roku 2013.

**Oddělení řízení rizik** se také v minulém 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 umožnila 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, doprovázejícího 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 2013 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 posledních měsících roku 2013 oddělení započalo proces obměny výpočetní techniky i software na všech pracovištích tak, aby nové vybavení plně vyhovovalo nárokům na bezproblémový chod pracovních činností.

**Společnost Factoring České spořitelny si v roce 2013 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 jsou základem pro další významné působení společnosti na českém trhu.



# 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 2013 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 2013 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 2013 a přezkoumala účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., za rok 2013, 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 po-

ctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Factoring České spořitelny, a. s. k 31. prosinci 2013, a prohlašuje, že výsledky hospodaření společnosti za rok 2013 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 2013 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	9
Rozvaha v plném rozsahu	11
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	29

# Zpráva nezávislého auditora

Akcionáři společnosti Factoring České spořitelny, a. s.:

I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2013 uvedenou na stranách 8–28, ke které jsme 14. března 2014 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Factoring České spořitelny, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. rozvahu, 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 přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti 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 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 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 2013. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Factoring České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2013 uvedené ve výroční zprávě na stranách 29–31. Jak je blíže uvedeno v zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. 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 souvisejícími 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 2013.

*Ernst & Young*

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

zastoupený partnerem

*Roman Hauptfleisch*

Roman Hauptfleisch auditor,  
oprávnění č. 2009

6. června 2014 Praha, Česká republika

# Rozvaha v plném rozsahu

k datu 31. 12. 2013


tis. Kč	31. 12. 2013			31. 12. 2012
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>Aktiva celkem</b>	<b>9 695 805</b>	<b>312 864</b>	<b>9 382 941</b>	<b>8 230 002</b>
<b>A. Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>				
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>22 671</b>	<b>17 298</b>	<b>5 373</b>	<b>4 483</b>
<b>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>10 135</b>	<b>9 112</b>	<b>1 023</b>	<b>640</b>
B.I.1. Zřizovací výdaje				
B.I.2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
B.I.3. Software	9 359	8 381	978	571
B.I.4. Ocenitelná práva	776	731	45	69
B.I.5. Goodwill				
B.I.6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
<b>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>12 536</b>	<b>8 186</b>	<b>4 350</b>	<b>3 843</b>
B.II.1. Pozemky				
B.II.2. Stavby				
B.II.3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	12 536	8 186	4 350	3 809
B.II.4. Pěstitelské celky trvalých porostů				
B.II.5. Základní stádo a tažná zvířata				
B.II.6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek				34
B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B.III. Dlouhodobý finanční majetek				
B.III.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách				
B.III.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
B.III.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
B.III.4. Půjčky a úvěry – ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
B.III.5. Jiný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>9 671 761</b>	<b>295 566</b>	<b>9 376 195</b>	<b>8 223 810</b>
C.I. Zásoby				
C.I.1. Materiál				
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary				
C.I.3. Výrobky				
C.I.4. Zvířata				
C.I.5. Zboží				
C.I.6. Poskytnuté zálohy na zásoby				
<b>C.II. Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>37 784</b>		<b>37 784</b>	<b>41 862</b>
C.II.1. Pohledávky z obchodních vztahů				
C.II.2. Pohledávky – ovládající a řídicí osoba				
C.II.3. Pohledávky – podstatný vliv				
C.II.4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
C.II.5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	220		220	320
C.II.6. Dohadné účty aktivní				
C.II.7. Jiné pohledávky				
C.II.8. Odložená daňová pohledávka	37 564		37 564	41 542
<b>C.III. Krátkodobé pohledávky</b>	<b>9 526 049</b>	<b>295 566</b>	<b>9 230 483</b>	<b>8 087 077</b>

tis. Kč	31. 12. 2013		31. 12. 2012
	Brutto	Korekce	Netto
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	9 524 090	295 566	9 228 524
C.III.2. Pohledávky – ovládající a řídicí osoba			8 082 296
C.III.3. Pohledávky – podstatný vliv			
C.III.4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			
C.III.5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			
C.III.6. Stát – daňové pohledávky	497		497
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 462		1 462
C.III.8. Dohadné účty aktivní			
C.III.9. Jiné pohledávky			9
<b>C.IV. Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>107 928</b>		<b>107 928</b>
C.IV.1. Peníze	216		216
C.IV.2. Účty v bankách	107 712		107 712
C.IV.3. Krátkodobé cenné papíry a podíly			
C.IV.4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek			
<b>D. I. Časové rozlišení</b>	<b>1 373</b>		<b>1 373</b>
D.I.1. Náklady příštích období	1 373		1 373

tis. Kč	31. 12. 2013	31. 12. 2012
<b>Pasiva celkem</b>	<b>9 382 941</b>	<b>8 230 002</b>
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>288 870</b>	<b>247 551</b>
<b>A.I. Základní kapitál</b>	<b>114 000</b>	<b>114 000</b>
A.I.1. Základní kapitál	114 000	114 000
A.I.2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
A.I.3. Změny základního kapitálu		
<b>A.II. Kapitálové fondy</b>	<b>80 000</b>	<b>80 000</b>
A.II.1. Emisní ážio	80 000	80 000
A.II.2. Ostatní kapitálové fondy		
A.II.3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
A.II.4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
<b>A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>4 869</b>	<b>1 906</b>
A.III.1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	4 641	1 707
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	228	199
<b>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>27 941</b>	<b>-7 031</b>
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	27 941	4 620
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let		-11 651
<b>A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</b>	<b>62 059</b>	<b>58 676</b>
<b>B. Cizí zdroje</b>	<b>9 090 898</b>	<b>7 978 958</b>
<b>B.I. Rezervy</b>		
B.I.1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
B.I.2. Rezerva na důchody a podobné závazky		
B.I.3. Rezerva na daň z příjmů		
B.I.4. Ostatní rezervy		
<b>B.II. Dlouhodobé závazky</b>		
B.II.1. Závazky z obchodních vztahů		
B.II.2. Závazky – ovládající a řídicí osoba		
B.II.3. Závazky – podstatný vliv		
B.II.4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
B.II.5. Dlouhodobé přijaté zálohy		
B.II.6. Vydané dluhopisy		
B.II.7. Dlouhodobé směnky k úhradě		
B.II.8. Dohadné účty pasivní		
B.II.9. Jiné závazky		
B.II.10. Odložený daňový závazek		
<b>B.III. Krátkodobé závazky</b>	<b>4 942 304</b>	<b>4 208 463</b>
B.III.1. Závazky z obchodních vztahů	4 891 254	4 170 416
B.III.2. Závazky – ovládající a řídicí osoba		
B.III.3. Závazky – podstatný vliv		
B.III.4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
B.III.5. Závazky k zaměstnancům	1 701	6 258
B.III.6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	760	1 353
B.III.7. Stát – daňové závazky a dotace	9 685	2 947
B.III.8. Krátkodobé přijaté zálohy	4 178	3 478
B.III.9. Vydané dluhopisy		
B.III.10. Dohadné účty pasivní	34 726	24 005
B.III.11. Jiné závazky		6
<b>B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>4 148 594</b>	<b>3 770 495</b>
B.IV.1. Bankovní úvěry dlouhodobé		
B.IV.2. Krátkodobé bankovní úvěry	4 148 594	3 770 495
B.IV.3. Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C. I. Časové rozlišení</b>	<b>3 174</b>	<b>3 493</b>
C.I.1. Výdaje příštích období		
C.I.2. Výnosy příštích období	3 174	3 493

Sestaveno dne: 14. 3. 2014

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

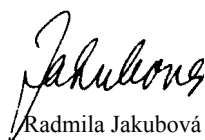
# Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění

## za období končící k 31. 12. 2013

	Období do 31. 12. 2013	Období do 31. 12. 2012
II. Výkony	183 362	169 582
II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	183 362	169 582
B. Výkonová spotřeba	32 574	31 016
B.1. Spotřeba materiálu a energie	1 797	1 383
B.2. Služby	30 777	29 633
<b>+ Přidaná hodnota</b>	<b>150 788</b>	<b>138 566</b>
C. Osobní náklady	55 943	39 864
C.1. Mzdové náklady	40 637	30 802
C.2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	840	490
C.3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	13 278	7 476
C.4. Sociální náklady	1 188	1 096
D. Daně a poplatky	271	458
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 112	2 033
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	647	446
III.1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	647	446
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	65	256
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	65	256
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-10 090	46 030
IV. Ostatní provozní výnosy	24 591	17 404
H. Ostatní provozní náklady	94 514	40 876
<b>* Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>33 211</b>	<b>26 899</b>
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J. Prodané cenné papíry a podíly		
<b>VII. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku</b>		
VII.1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
X. Výnosové úroky	93 517	93 016
N. Nákladové úroky	37 433	43 662
XI. Ostatní finanční výnosy	258 655	278 974
O. Ostatní finanční náklady	259 484	279 684
<b>* Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>55 255</b>	<b>48 644</b>
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	26 412	16 867
Q 1. – splatná	22 434	12 436
Q 2. – odložená	3 978	4 431
<b>** Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>62 054</b>	<b>58 676</b>
XIII. Mimořádné výnosy	5	
<b>* Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>5</b>	
T. Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
<b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>62 059</b>	<b>58 676</b>
<b>**** Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>88 471</b>	<b>75 543</b>

Sestaveno dne: 14. 3. 2014

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka



# Přehled o peněžních tocích

## za období končící k 31. 12. 2013

	Období do 31. 12. 2013	Období do 31. 12. 2012
<b>P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>94 871</b>	<b>59 265</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>		
Z. Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	88 466	75 543
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	3 542	11 324
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	2 112	2 033
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-10 090	46 030
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-582	-190
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	-56 084	-49 354
A.1.6. Zisk z prodeje majetkových účastí		
A.1.7. Opravy o ostatní nepeněžní operace	68 186	12 805
<b>A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu, zdaněním, úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>92 008</b>	<b>86 867</b>
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	-477 514	-1 008 443
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-1 122 364	-1 183 400
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	644 850	174 918
A.2.3. Změna stavu zásob		39
<b>A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním, úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-385 506</b>	<b>-921 576</b>
A.3. Vyplacené úroky	-37 433	-43 662
A.4. Přijaté úroky	93 522	93 016
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-12 463	-24 617
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-341 880</b>	<b>-896 839</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 067	-1 527
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	647	446
B.4. Čisté příjmy týkající se majetkových účastí		
<b>B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-2 420</b>	<b>-1 081</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C.1. Změna stavu závazků z financování	377 357	933 526
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu	-20 000	
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů		
C.2.6. Vyplacené dividendy	-20 000	
<b>C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>357 357</b>	<b>933 527</b>
<b>F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>13 057</b>	<b>35 606</b>
<b>R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>107 928</b>	<b>94 871</b>

Sestaveno dne: 14. 3. 2014

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

k datu 31. 12. 2013

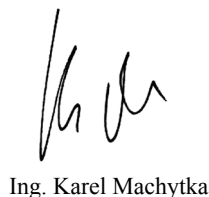
	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. 12. 2011</b>	<b>114 000</b>	<b>80 000</b>		<b>33</b>	<b>4 620</b>	<b>-43 346</b>	<b>34 144</b>	<b>189 451</b>
Rozdělení výsledku hospodaření				2 449		31 695	-34 144	
Výdaje z fondů				-576				-576
Vyplacené dividendy								
Výsledek hospodaření za běžné období							58 676	58 676
<b>Stav k 31. 12. 2012</b>	<b>114 000</b>	<b>80 000</b>		<b>1 906</b>	<b>4 620</b>	<b>-11 651</b>	<b>58 676</b>	<b>247 551</b>
Rozdělení výsledku hospodaření				3 704	23 321	11 651	-38 676	
Výdaje z fondů				-741				-741
Vyplacené dividendy							-20 000	-20 000
Výsledek hospodaření za běžné období							62 059	62 059
<b>Stav k 31. 12. 2013</b>	<b>114 000</b>	<b>80 000</b>		<b>4 869</b>	<b>27 941</b>		<b>62 059</b>	<b>288 869</b>

Sestaveno dne: 14. 3. 2014

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

# Příloha k účetní závěrce

za rok 2013

## 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 faktoringových 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 akci.

Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2013.

Jediným akcionářem společnosti je Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO 45 24 47 82. Konečnou mateřskou společností celé skupiny je Erste Group Bank AG. Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

### 1.2 Organizační struktura společnosti

Společnost ke konci roku 2013 evidovala 43 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 verifikace pohledávek ČS), oddělení péče o zákazníky, oddělení risk managementu, právní oddělení + work-out, oddělení IT, oddělení financí a controllingu.

V průběhu roku 2013 došlo k rozšíření statutárního orgánu představenstva o další 3 členy.

K 31. 12. 2013 byly členy statutárních orgánů společnosti tyto osoby:

	Funkce	Jméno
Představenstvo do 30. 6. 2013:	Předseda	Radmila Jakubová
	Místopředseda	Ing. Karel Machytka
	Člen	Ing. Jaromír Kohout
Představenstvo od 1. 7. 2013:	Předseda	Radmila Jakubová
	Místopředseda	Ing. Karel Machytka
	Člen	Ing. Jaromír Kohout
	Člen	Ing. Michael Jehlička
	Člen	Ing. Václav Plášil
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Petr Witowski
	Místopředseda	Mag. Alois Bartlhuber
	Člen	Ing. Radka Turková

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

## 2. Účetní metody a obecné účetní zásady

Příložená účetní závěrka (nekonsolidovaná) byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2013 a 2012.

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).

## 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 40 tis. Kč (v roce 2011 13 tis. Kč) v jednotlivém případě a 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 40 tis. Kč, 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 60 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	Doba odpisování v letech
Software, licence a ostatní nehmotný majetek	4
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 Pohledávky

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

Společnost účtuje o pohledávkách z faktoringu tzv. brutto metodou. Pohledávky z faktoringu 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 faktoringu jsou vykázány v položce Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů.

### Způsob tvorby opravných položek

Společnost používá metodiku 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.

### 3.3 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.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

### 3.4 Úvěry

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

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

### 3.5 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.

### 3.6 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.

### 3.7 Daně

#### 3.7.1 Daňové odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

#### 3.7.2 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.

#### 3.7.3 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.

### 3.8 Krátkodobý finanční majetek

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

### 3.9 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 aktuálního principu, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

### 3.10 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.

### 3.11 Řízení rizik

Rizika spojená s financováním postoupených pohledávek jsou snižována prostřednictvím služeb pojišťovacích společností a spolupráce s partnery v rámci mezinárodní asociace faktoringových 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 jednodeměsíčních sazeb na straně aktiv i pasiv.

## 4. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

### 4.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2013
Software	9 017	408	0	9 425	590	-656	9 359
Licence, ostatní	776	0	0	776	0	0	776
<b>Celkem</b>	<b>9 793</b>	<b>408</b>	<b>0</b>	<b>10 201</b>	<b>590</b>	<b>-656</b>	<b>10 135</b>

## Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2013
Software	8 764	90	0	8 854	182	-655	8 381
Licence, ostatní	684	23	0	707	24	0	731
<b>Celkem</b>	<b>9 448</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>9 561</b>	<b>206</b>	<b>-655</b>	<b>9 112</b>

## Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Software	978	571
Licence, ostatní	45	69
<b>Celkem</b>	<b>1 023</b>	<b>640</b>

Společnost v roce 2013 pořídila nehmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 11 tis. Kč (2012: v částce 282 tis. Kč).

## 4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

## Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2013
Stroje a zařízení	9 018	53	-1 719	7 352	209	-34	7 527
Dopravní prostředky	5 475	1 156	-1 910	4 721	2 303	-2 015	5 009
<b>Celkem</b>	<b>14 493</b>	<b>1 209</b>	<b>-3 629</b>	<b>12 073</b>	<b>2 512</b>	<b>-2 049</b>	<b>12 536</b>

## Oprávký

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2013
Stroje a zařízení	6 534	936	-1 629	5 841	787	0	6 628
Dopravní prostředky	3 060	983	-1 654	2 389	1 119	-1 950	1 558
<b>Celkem</b>	<b>9 594</b>	<b>1 919</b>	<b>-3 283</b>	<b>8 230</b>	<b>1 906</b>	<b>-1 950</b>	<b>8 186</b>

## Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Stroje a zařízení	899	1 511
Dopravní prostředky	3 451	2 332
<b>Celkem</b>	<b>4 350</b>	<b>3 843</b>

V roce 2013 i 2012 se investice do hmotného majetku týkaly hardwaru a automobilů.

Společnost pořídila v roce 2013 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 864 tis. Kč (2012: 120 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 Pohledávky

### 4.3.1 Dlouhodobé pohledávky – odložená daňová pohledávka

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

### 4.3.2 Krátkodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Pohledávky z obchodních vztahů	9 228 524	8 082 296
– odběratelé (faktoring)	7 418 026	6 517 247
– poskytnuté zálohy	2 106 064	1 870 705
– opravné položky	-295 566	-305 656
Stát – daňové pohledávky	497	3 211
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 462	1 561
Jiné pohledávky	0	9
<b>Celkem</b>	<b>9 230 483</b>	<b>8 087 077</b>

Uvedené pohledávky jsou tvořeny zejména pohledávkami z faktoringu, 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 faktoringu a v položce poskytnuté zálohy jsou vykázány vyplacené zálohy na pohledávky v režimu regresního faktoringu.

### 4.3.3 Věková struktura pohledávek z obchodního styku

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			0 – 30 dní	31 – 60 dní	61 – 90 dní	91 – 365 dní	nad 1 rok	
2013	Krátkodobé pohledávky	8 037 567	722 864	199 378	39 194	89 261	435 826	<b>9 524 090</b>
	Opravné položky				-14 114	-25 657	-255 795	<b>-295 566</b>
2012	Krátkodobé pohledávky.	6 901 774	785 047	152 065	45 125	39 632	464 309	<b>8 387 952</b>
	Opravné položky				-7 542	-983	-297 131	<b>-305 656</b>

Průměrná lhůta reálné splatnosti pohledávek od odběratelů faktoringových klientů společnosti činí za rok 2013 v průměru 49,08 dní (2012: 47,92 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 14 114 tis. Kč (2012: 7 542 tis. Kč); ostatní účetní opravné položky jsou tvořeny cíleně na work-outové případy, a to v celkové výši 167 788 tis. Kč (2012: 207 839 tis. Kč), daňové opravné položky v roce 2013 jsou vytvořeny ve výši 25 567 tis. Kč. (2012: 63 461 tis. Kč).

Z celkového objemu opravných položek činí daňové opravné položky 113 665 tis. Kč (2012: 90 275 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 2013 společnost z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů pohledávky ve výši 67 113 tis. Kč (2012: 11 255 tis. Kč).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2011	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2013
pohledávkám – zákonné	26 813	63 462	0	90 275	25 657	-2 267	113 665
pohledávkám – ostatní	232 813	25 643	-43 075	215 381	27 394	-60 874	181 901
<b>Celkem</b>	<b>259 626</b>	<b>89 105</b>	<b>-43 075</b>	<b>305 656</b>	<b>53 051</b>	<b>-63 141</b>	<b>295 566</b>

#### 4.4 Krátkodobý finanční majetek

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

#### 4.5 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.

#### 4.6 Vlastní kapitál

##### 4.6.1 Základní kapitál

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

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.

##### 4.6.2 Rozdělení zisku 2012

Dne 12. 6. 2013 schválila valná hromada společnosti v působnosti jediného akcionáře způsob použití zisku z roku 2012 ve výši 58 676 tis. Kč k příspěvku do zákonného rezervního fondu ve výši 2 934 tis. Kč, k přidělu 769 tis. Kč do sociálního fondu, 20 000 tis. Kč vyplatila na dividendách a uhradila celkovou ztrátu minulých let ve výši 11 651 tis. Kč a převedla 23 321 tis. Kč do kumulovaného zisku minulých let, jehož výše je k 31. 12. 2013 27 941 tis. Kč.

#### 4.7 Závazky

##### 4.7.1 Krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Závazky z obchodních vztahů (faktoring)	4 891 254	4 170 416
Závazky k zaměstnancům	1 701	6 258
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	760	1 353
Stát – daňové závazky a dotace	9 685	2 947
Krátkodobé přijaté zálohy	4 178	3 478
Dohadné účty pasivní	34 726	24 005
Jiné závazky	0	6
<b>Celkem</b>	<b>4 942 304</b>	<b>4 208 463</b>

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

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



#### 4.8 Bankovní úvěry a výpomoci

2013

Banka (údaje v tis. Kč)	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2013	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	49 892	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SEK	0	1 M Bribor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	1 028	1 M Wribor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CZK	310 183	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent HUF	19 945	1 M Bubor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent EUR	241 946	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	2 000 000	1 M Pribor+riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	130 181	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	1 014 725	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný GBP	82 277	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	298 410	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2014	bez zajištění
<b>Celkem k podnikům ve skupině</b>		<b>4 148 587</b>			
Komerční banka	běžný účet – CZK	7			
<b>Celkem k podnikům mimo skupinu</b>		<b>7</b>			
<b>Bankovní úvěry a výpomoci celkem</b>		<b>4 148 594</b>			

2012

Banka (údaje v tis. Kč)	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2012	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	42 367	1 M Libor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SEK	5 023	1 M Bribor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	612	1 M Wribor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CZK	578 963	1 M Pribor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent HUF	35 958	1 M Bubor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent EUR	143 836	1 M Euribor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	1 500 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	1 005 600	1 M Euribor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný GBP	77 030	1 M Libor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	381 100	1 M Libor + riziková marže	31. 7. 2013	bez zajištění
<b>Celkem k podnikům ve skupině</b>		<b>3 770 489</b>			
Komerční banka	běžný účet – CZK	6			
<b>Celkem k podnikům mimo skupinu</b>		<b>6</b>			
<b>Bankovní úvěry a výpomoci celkem</b>		<b>3 770 495</b>			

Průměrná hodnota přijatých úvěrů ve skupině v průběhu roku 2013 představovala 3 520 707 tis. Kč (v roce 2012: 2 989 481 tis. Kč). Z těchto úvěrů společnost uhradila na úrocích 37 433 tis. Kč (v roce 2012: 43 662 tis. Kč).

#### 4.9 Časové rozlišení

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

**4.10 Aktiva a pasiva v cizích měnách (brutto hodnota)**

2013

(údaje v tis. Kč)	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	7 231 751	595 398	1 543 218	1 003	131 638	23 041	9 526 049
Krátkodobý finanční majetek	107 161	351	389	0	0	27	107 928
Časové rozlišení	1 373	0	0	0	0	0	1 373
<b>Celkem</b>	<b>7 340 285</b>	<b>595 749</b>	<b>1 543 607</b>	<b>1 003</b>	<b>131 638</b>	<b>23 068</b>	<b>9 635 350</b>
Krátkodobé závazky	4 482 247	163 452	293 733	-181	48	3 005	4 942 304
Bankovní úvěry	2 310 190	428 591	1 256 671	1 028	132 169	19 945	4 148 594
Časové rozlišení	3 174	0	0	0	0	0	3 174
<b>Celkem</b>	<b>6 795 611</b>	<b>592 043</b>	<b>1 550 404</b>	<b>847</b>	<b>132 217</b>	<b>22 950</b>	<b>9 094 072</b>

2012

(údaje v tis. Kč)	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	6 195 431	602 884	1 425 310	790	124 907	43 412	8 392 734
Krátkodobý finanční majetek	85 585	9 118	168	0	0	0	94 871
Časové rozlišení	1 513	0	196	0	0	0	1 709
<b>Celkem</b>	<b>6 282 529</b>	<b>612 002</b>	<b>1 425 674</b>	<b>790</b>	<b>124 907</b>	<b>43 412</b>	<b>8 489 314</b>
Krátkodobé závazky	3 700 363	227 445	273 209	155	5 136	2 155	4 208 463
Bankovní úvěry	2 078 969	381 100	1 149 435	612	119 398	40 981	3 770 495
Časové rozlišení	3 282	0	211	0	0	0	3 493
<b>Celkem</b>	<b>5 782 614</b>	<b>608 545</b>	<b>1 422 855</b>	<b>767</b>	<b>124 534</b>	<b>43 136</b>	<b>7 982 451</b>

**4.11 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností**

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013			Stav k 31. 12. 2012		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Výnosové poplatky	174 421	6 535	180 956	158 927	7 177	166 104
Poradenství	0	2 165	2 165	0	2 931	2 931
Ostatní výnosy	241	0	241	547	0	547
<b>Výkony</b>	<b>174 662</b>	<b>8 700</b>	<b>183 362</b>	<b>159 474</b>	<b>10 108</b>	<b>169 582</b>
Výnosové úroky	84 471	9 046	93 517	83 907	9 109	93 016
<b>Výnosy z běžné činnosti celkem</b>	<b>259 133</b>	<b>17 746</b>	<b>276 879</b>	<b>243 381</b>	<b>19 217</b>	<b>262 598</b>

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 faktoringu.

**4.12 Služby**

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Poplatky za factoringové služby	3 137	4 438
Nájemné	6 748	7 615
Právní a notářské služby	1 252	577
Opravy a udržování	5 219	4 879
Marketingové náklady	2 919	2 592
Náklady na externí audit	452	614
Daňové a ostatní poradenství	3 379	2 918
Náklady na školení	530	529
Cestovné	454	459
Náklady na ostatní služby	6 687	5 012
<b>Celkem náklady na služby</b>	<b>30 777</b>	<b>29 633</b>

**4.13 Ostatní provozní a finanční náklady a výnosy**

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>24 591</b>	<b>17 404</b>
v tom: výnos z postoupení/prodeje pohledávky	1 313	1 550
pojistné plnění	21 476	11 265
ostatní	1 802	4 589
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-94 514</b>	<b>-40 875</b>
v tom: hodnota postoupené/odepsané/prodané pohledávky	-68 186	-12 805
úvěrové pojištění	-23 567	-24 707
ostatní	-2 761	-3 363
<b>Celkem ostatní provozní výsledek</b>	<b>-69 923</b>	<b>-23 471</b>

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
<b>Finanční výnosy</b>	<b>258 655</b>	<b>278 974</b>
z toho: kurzové zisky	258 324	278 649
ostatní	331	325
<b>Finanční náklady</b>	<b>-259 484</b>	<b>-279 684</b>
z toho: kurzové ztráty	-258 283	-278 434
ostatní	-1 201	-1 250
<b>Celkem ostatní finanční výsledek</b>	<b>-829</b>	<b>-710</b>

**4.14 Splatná a odložená daň z příjmů**

Daň splatná

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Daň splatná	22 434	12 234
Doměření daně za předchozí účetní období	0	202
<b>Celkem</b>	<b>22 434</b>	<b>12 436</b>

Výše daně za rok 2013 a 2012 může být porovnána se ziskem dle výkazu zisku a ztráty následovně:

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2012
Zisk před zdaněním	88 471	75 543
Daň při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19 % (2012: 19 %)	16 809	14 354
Daňový dopad daňově neuznatelných položek	13 047	2 752
Daňový dopad odpočitatelných položek	-7 422	-4 783
Doměrek/vratka daně za předchozí účetní období	0	202
Daň placená v zahraničí	0	-89
Splatná daň	22 434	12 436
Změny v odložené dani	3 978	4 431
<b>Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti</b>	<b>26 412</b>	<b>16 867</b>

**Odložená daň**

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

<b>Odložená daň z titulu (údaje v tis. Kč)</b>	<b>Stav k 31. 12. 2013</b>	<b>Stav k 31. 12. 2012</b>
Oprávký dlouhodobého majetku	-337	-396
Opravné položky k pohledávkám	34 561	40 923
Dohadné položky na sociální a zdravotní pojištění	3 340	1 015
<b>Celkem</b>	<b>37 564</b>	<b>41 542</b>

<b>Analýza změny zůstatku (údaje v tis. Kč)</b>	<b>Stav k 31. 12. 2013</b>	<b>Stav k 31. 12. 2012</b>
Počáteční zůstatek	41 542	45 973
Změny účtované proti výkazu zisku	-3 978	-4 431
<b>Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty</b>	<b>-3 978</b>	<b>-4 431</b>
<b>Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>37 564</b>	<b>41 542</b>

V roce 2013 a 2012 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 37 564 tis. Kč, resp. 41 542 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 2013 a 2012 jsou následující:

2013

<b>(údaje v tis. Kč)</b>	<b>Počet</b>	<b>Mzdové náklady</b>	<b>Soc. a zdrav. zabezpečení</b>	<b>Ostatní náklady</b>	<b>Osobní náklady celkem</b>
Zaměstnanci	35	28 751	9 928	957	39 636
Vedení společnosti	8	12 726	3 350	231	16 307
<b>Celkem</b>	<b>43</b>	<b>41 477</b>	<b>13 278</b>	<b>1 188</b>	<b>55 943</b>

2012

<b>(údaje v tis. Kč)</b>	<b>Počet</b>	<b>Mzdové náklady</b>	<b>Soc. a zdrav. zabezpečení</b>	<b>Ostatní náklady</b>	<b>Osobní náklady celkem</b>
Zaměstnanci	34	13 516	4 631	913	19 060
Vedení společnosti	6	17 776	2 845	183	20 804
<b>Celkem</b>	<b>40</b>	<b>31 292</b>	<b>7 476</b>	<b>1 096</b>	<b>39 864</b>

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu. V osobních nákladech za vedení společnosti jsou uváděny náklady za výkonné ředitele společnosti, z toho 3 osoby (2012: 2 osoby) jsou zároveň členy představenstva společnosti.

## 5.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V letech 2013 a 2012 obdrželi členové vedení společnosti tato další plnění nad rámec mzdových a ostatních osobních prostředků:

2013

(údaje v tis. Kč)	Představenstvo	Vedení společnosti
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	68	79
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	258	227

2012

(údaje v tis. Kč)	Představenstvo	Vedení společnosti
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	50	69
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)	182	232

## 6. Souhrn vzájemných vztahů se spřízněnými osobami

Vzhledem k tomu, že společnost je součástí finanční skupiny České spořitelny, a. s., pokračovala v roce 2013 a 2012 její spolupráce s mateřskou společností, a to jak na poli akvizičním, tak v oblasti získávání cizích zdrojů pro financování dalších obchodů.

K 31. 12. 2013 dosahovala aktiva vztahující se k České spořitelně výše 37 794 tis. Kč (2012: 12 412 tis. Kč). Jedná se zejména o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

Závazky k mateřské společnosti k 31. 12. 2013 činily 4 148 587 tis. Kč (2012: 3 770 489 tis. Kč). Jedná se o závazky z titulu čerpání běžných úvěrů a zůstatků na kontokorentních účtech.

Za rok 2013 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně v souhrnné výši 44 785 tis. Kč (2012: 51 036 tis. Kč). Jde zejména o úroky z přijatých úvěrů, outsourcing a nájemné. Výnosy v souhrnné výši 2 440 tis. Kč (2012: 1 112 tis. Kč) se týkají přijatých úroků a poplatků od ČS.

Ve vztahu ke spřízněné společnosti společnost eviduje tržby vůči Slovenská sporiteľňa, a.s ve výši 1 095 Kč (2012: 0 Kč).

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

## 7. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost nemá žádné závazky neuvedené v účetnictví.

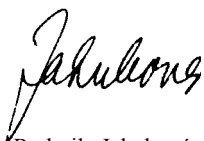
Společnost se neúčastní žádného soudního sporu, který by mohl mít významný dopad na účetní závěrku společnosti.

## 8. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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

Sestaveno dne 14. 3. 2014.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Radmila Jakubová



Ing. Karel Machytka

# Zpráva o vztazích

mezi propojenými osobami podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013

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 1.1.2013 do 31.12.2013 (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 Cesp 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 – žádné
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.**, se sídlem Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO 00151653  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank  
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**
- **Factoring Slovenskej sporiteľne, 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 – žádné

- **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 Budějovická 1912/64b, PSČ 14000, Praha 4 („Procurement Services CZ“)

Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Procurement Services GmbH

Popis vztahů – žádné

## 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 37,8 mil. Kč uloženy v České spořitelně 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. Za rok 2013 žádné takové pohledávky nejsou vykazovány.

### Obchody s propojenými osobami na pasivní straně rozvahy Factoringu ČS

#### Závazky za bankami

Factoring 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 4 148,6 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 nepřijal v účetním období žádné dividendy ze zahraničí.

#### 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 37,4 mil. tis. 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 smlouvy o spolupráci s Českou spořitelnou, a.s., v celkovém objemu 2,4 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 7,4 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 kladného salda ostatních provozních výnosů a nákladů v celkovém objemu 1,9 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. nerealizoval v účetním období žádné obchody s cennými papíry s propojenými osobami.

## Smluvní vztahy

V předchozích letech Factoring České spořitelny, a.s. uzavřel smlouvy s propojenými osobami, uvedenými v oddílech B a C. Ve fiskálním roce uzavřel nové smlouvy s propojenými osobami, uvedenými v oddílech B a C. Částky za fiskální rok jsou uvedeny 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
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, správy majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu, marketingu, firemní komunikace a IS/IT bezpečnosti	Česká spořitelna, a. s.	outsourcing	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	nájem	Nevznikla

## D. Jiné právní úkony

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

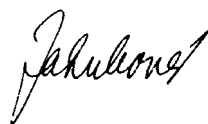
Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem společnosti dne 3.4.2014

V Praze dne 3.4.2014

## 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.

Factoring České spořitelny, a. s.



Radmila Jakobová  
předseda představenstva

## 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 2013 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.



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](mailto:factoring@factoringcs.cz)

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

**Člen Factors Chain International**



**Výroční zpráva 2013**

**Produkce:** Omega Design, s. r. o.

