

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ANNUAL REPORT

2009



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2009 – OBSAH

1. Profil společnosti – základní údaje o společnosti, historický vývoj	3
2. Úvodní slovo generálního ředitele	4
3. Orgány společnosti	5
4. Identifikace skupiny Santander	6
5. Obchodní činnost	7
6. Strategie společnosti	10
7. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky	11
8. Účetní závěrka	13
a. Rozvaha v plném rozsahu	13
b. Výkaz zisků a ztrát	15
c. Přehled o změnách vlastního kapitálu	16
d. Přehled o peněžních tocích	17
9. Příloha k účetní závěrce za rok 2009	18
10. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	57

ANNUAL REPORT 2009 – CONTENTS

1. Profile of the Company	67
2. Introductory Word of the Managing Director	68
3. Company's bodies	69
4. Identification of the Santander Group	70
5. Business activity	71
6. Company strategy	74
7. Independent Auditor's report	75
8. Financial Statements	77
a. Balance sheet	77
b. Profit and Loss account	79
c. Statement of Changes in Equity	80
d. Cash Flow Statement	81
9. Notes to the Financial Statements	82
10. Report on Relationships among Related Entities	121





1. PROFIL SPOLEČNOSTI

Společnost Santander Consumer Finance a.s. je součástí španělské finanční skupiny Santander, jedné z největších a v současnosti také nejúspěšnějších finančních institucí na světě. Společnost působí na českém trhu již 13-tý rok a v oblasti financování dopravní techniky patřila mezi významné hráče na trhu. Zaměřila se zejména na oblast poskytování úvěrů a finančního leasingu na osobní automobily, užitkové vozy do 3,5t a také motocykly.

Santander Consumer Finance a.s. je členem České leasingové a finanční asociace. Je zakládajícím členem sdružení právnických osob SOLUS a má majetkový podíl ve Společnosti pro informační databáze, a.s. (známé pod zkratkou SID), která pro sdružení SOLUS zpracovává databázi spotřebitelů, podnikatelů a právnických osob neplnících své závazky. Společnost Santander Consumer Finance a.s. je také jedním ze zakládajících členů LLCB, zájmového sdružení právnických osob, které zajišťuje prostřednictvím databáze Nebankovního registru klientských informací (NRKI) vzájemné informování věřitelských subjektů o údajích vypovídajících o bonitě, důvěryhodnosti a platební morálce jejích klientů, fyzických i právnických osob.

- Dne 3. února 1997 vznikla společnost CCB - Leasing, s.r.o.
- Dne 17. února 1999 vznikla společnost CCB Credit, k.s.
- Dne 3. listopadu 2003 vzniká sloučením společností CCB Credit, k.s. a CCB - Leasing, s.r.o. společnost CCB Finance, s.r.o.
- Dne 1. července 2004 společnost CCB Finance, s.r.o. změnila právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost. Novým logem se CCB Finance, a.s. hlásí ke španělské bankovní skupině Santander.
- Dne 1. srpna 2006 došlo ke změně loga a názvu obchodní firmy společnosti: z CCB Finance, a.s. na Santander Consumer Finance a.s.
- Dne 15. září 2007 byla založena organizační složka na Slovensku.
- Dne 31. března 2008 byla ukončena akvizice společnosti SUMMIT LEASING CZ, s.r.o. (následně přejmenované na Santander Consumer Leasing s.r.o.) vstupem společnosti Santander Consumer Finance a.s. ve výši 100% podílu na jmění této společnosti.
- V březnu roku 2009 bylo přijato strategické rozhodnutí o postupném snižování expozice skupiny Santander v regionu Střední a Východní Evropy, které vedlo k omezení obchodních aktivit v České a Slovenské republice a k postupné restrukturalizaci.



2. ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Rok 2009 byl pro naši společnost rokem zásadních rozhodnutí a zásadních změn.

V březnu roku 2009 bylo přijato strategické rozhodnutí o snížení expozice skupiny Santander v regionu Střední a Východní Evropy (s výjimkou Polska). Pro nás toto rozhodnutí znamenalo utlumení nových obchodů a zásadní restrukturalizaci aktivit naší společnosti. Současně jsme museli zabezpečit veškeré činnosti, které vyplývaly ze závazků k našim obchodním partnerům, především k importérům značek Mazda a Nissan, jakož i ke všem spolupracujícím dealerům. Spolupráci s dealery nových i ojetých vozů jsme začali postupně ukončovat a soustředili jsme se na bezpečný návrat zdrojů, které jsme dealerům poskytli na předfinancování jejich zásob vozů na skladě. S importérem značky Mazda došlo k dohodě o změně poskytovatele značkových finančních služeb k 1. prosinci roku 2009, pro značku Nissan byla obdobná změna naplánována na březen roku 2010.

Z poměrně dravé obchodní firmy jsme se postupně změnili na firmu, jejíž hlavní pracovní náplní je správa portfolia ve zhoršujícím se makroekonomickém prostředí. Soustředili jsme se na úspěšnost vymáhání a samozřejmě jsme nechtěli slevit z vysokého standardu poskytovaných zákaznických služeb vč. pojištění. Utlumení obchodních aktivit s sebou přineslo redukci počtu zaměstnanců v obchodní divizi a v odděleních schvalování a proplácení, celkově firma výrazně zeštíhlela a další úspora nákladů zůstává prioritou.

Celosvětově se Banco Santander stále velice daří, v roce 2009 se stala 3. nejziskovější bankou na světě, když dosáhla čistého zisku 8,943 mld. EUR, což bylo o 1,6% více než v roce 2008. Takový konzistentní úspěch je opravdu fenomenální, vezmeme-li v úvahu makroekonomické podmínky Španělska a celé eurozóny.

Na závěr bych chtěl upřímně poděkovat našim zaměstnancům, kteří v panujících nelehkých podmínkách odváděli perfektní práci. Poděkování za spolupráci patří i našim obchodním partnerům a našim zákazníkům za projevenou důvěru.

Ing. Michal Němec

*generální ředitel
Santander Consumer Finance a.s.*



3. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Statutární orgány společnosti Santander Consumer Finance a.s. ke dni sestavení účetní závěrky 31. 3. 2010:

Představenstvo společnosti:

- Ing. Michal Němec, předseda představenstva
- Ing. Jan Váňa, člen představenstva
- Mgr. Helena Riegerová, člen představenstva
- Ing. Marianna Avalova, člen představenstva

Dozorčí rada společnosti:

- Francisco Javier San Felix Garcia, předseda dozorčí rady
- Borja Anduiza, člen dozorčí rady
- Ing. Lucie Šindlerová, člen dozorčí rady

Jménem společnosti jedná ve všech záležitostech týkajících se společnosti představenstvo. Jednat za představenstvo jménem společnosti navenek jsou oprávněni dva členové představenstva společně.

V průběhu roku 2009 nedošlo ke změnám ve složení představenstva ani dozorčí rady společnosti.



4. IDENTIFIKACE SKUPINY SANTANDER

Společnost Santander Consumer Finance a.s. je součástí dílčího konsolidačního celku společnosti Santander Consumer Finance, S.A., který je součástí konsolidačního celku Banco Santander, S.A.

Santander Consumer Finance, S.A.

Skupina Santander se podílela na evropském trhu financování domácností nejprve od roku 1987 prostřednictvím banky CC-Bank Aktiengesellschaft jako 50% akcionář (50% Royal Bank of Scotland). Později oba akcionáři založili v roce 1992 CC-Holding GmbH, základní kámen skupiny CC-Group. V roce 1996 Santander odkoupil zpět 50% podíl Royal Bank of Scotland a stal se tak 100% vlastníkem CC-Holdingu GmbH. V roce 2006 došlo k přejmenování CC-Holding GmbH na Santander Consumer Holding GmbH a CC-Bank Aktiengesellschaft na Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft. Společnosti Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft a Santander Consumer Leasing GmbH, patřící do Santander Consumer Holding, dosáhly během téměř 50 let jejich působení významných úspěchů v oblasti úvěrů spotřebního zboží a financování dopravní techniky.

Skupina Santander

Společnost Santander Consumer Finance a.s. je součástí španělské finanční skupiny Santander. Santander Consumer Finance je evropským lídrem v oblasti spotřebitelského financování. Silná a stabilní finanční skupina Santander, která se řadí mezi první desítku největších finančních institucí na světě, má 169 tisíc zaměstnanců a celosvětovou síť více než 13 600 poboček. Svou působnost v oblasti bankovních privátních i korporátních produktů soustřeďuje na nejvýznamnější světové a evropské trhy. V roce 2009 dosáhla skupina Santander 8,943 mld. EUR čistého zisku.

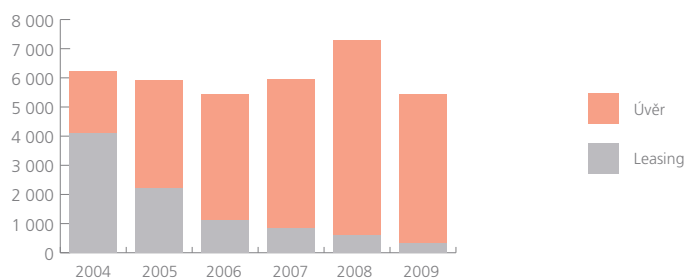


5. OBCHODNÍ ČINNOST

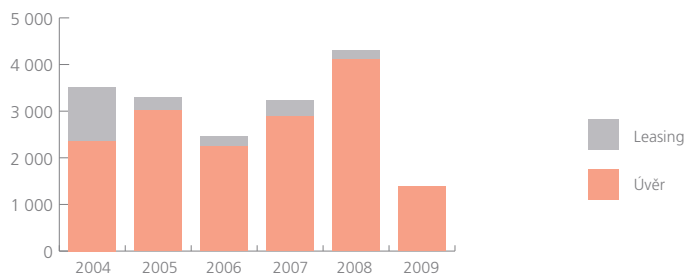
Obchodní činnost v roce 2009 se přizpůsobila strategickému rozhodnutí snížit expozici společnosti v České a Slovenské republice a od dubna 2009 došlo k postupnému omezování obchodních aktivit. Prakticky okamžitě došlo k zastavení poskytování nových zdrojů na předfinancování dealerských skladů vozidel (stock financing), výjimkou byla autorizovaná dealerství značek Mazda a Nissan. Výrazně byly omezeny retailové produkty pro prodejce ojetých vozů a úplně zastaveno poskytování hotovostních úvěrů. Vzhledem k dlouhotrvajícím smluvním vztahům pokračovalo poskytování značkového financování Mazda i Nissan. U značky Mazda došlo k převodu značkového financování na nového poskytovatele již v prosinci 2009, pro Nissan byl tento převod naplánován na březen roku 2010. V souladu s omezením nových obchodů byly také omezeny veškeré související marketingové aktivity.

**Stav portfolia aktivních smluv (mil. Kč)**

rok	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Leasing - zůstatková cena leas. majetku (pořizovací cena - odpisy)	4 105	2 196	1 126	853	607	314
Úvěr (zbývající část financované částky)	2 130	3 724	4 306	5 108	6 674	5 114
	6 235	5 920	5 432	5 961	7 281	5 428

**Nově uzavřené smlouvy (ve financovaných částkách v mil. Kč)**

rok	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Úvěr celkem	2 358,5	3 017,4	2 246,2	2 884,8	4 114,1	1 384,4
spotřebitelský a hotovostní úvěr	718,7	491,3	355,9	377,8	293,5	53,7
úvěr - nová auta	61	590,1	473,8	571,5	1 041,1	541,7
úvěr - ojetá auta	1 578,8	1 936	1 416,6	1 935,4	2 779,5	789
Leasing celkem	1 149,3	273,1	211,5	347,9	186,1	11,2
leasing - spotřebitelský a hotovostní	0	0	0	0	0	0
leasing - nová auta	45,5	57,1	65,4	199,4	112,9	8,3
leasing - ojetá auta	1 103,8	216	146,2	148,5	73,2	2,9
	3 507,8	3 290,5	2 457,8	3 232,6	4 300,2	1 359,5



Zdroj: Santander Consumer Finance a.s.



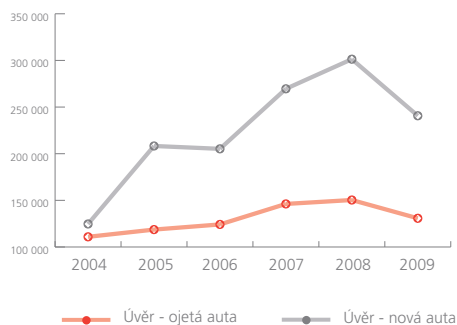
Objem velkoobchodního financování skladu vozů

rok	2004	2005	2006	2007	2008	2009
financovaná částka v mil. Kč	661,6	805,8	1 447,0	2 442,4	4 863,7	2 923,6
počty smluv	4 438	5 073	7 702	11 387	19 543	12 234

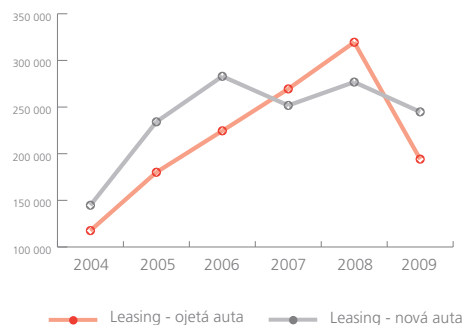
Průměrné financované částky u nově uzavřených smluv v Kč

rok	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Hotovostní půjčky	53 068	74 839	89 346	96 979	124 316	115 236
Úvěr - nová auta	124 669	208 284	205 209	269 575	301 332	240 670
Úvěr - ojetá auta	110 895	118 657	124 183	146 158	150 357	135 770
Leasing - nová auta	144 756	234 153	282 985	251 740	276 788	244 851
Leasing - ojetá auta	117 583	180 116	224 518	269 470	319 491	194 184

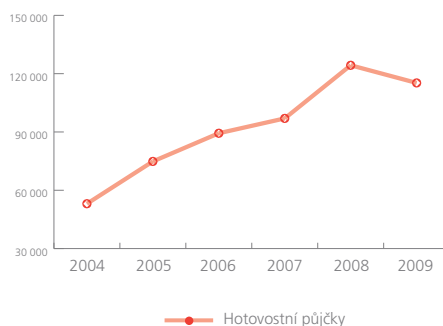
Průměrné financované částky u nově uzavřených úvěrových smluv (v Kč)



Průměrné financované částky u nově uzavřených leasingových smluv (v Kč)



Průměrná výše hotovostní půjčky (v Kč)



Zdroj: Santander Consumer Finance a.s.



6. STRATEGIE SPOLEČNOSTI

Společnost Santander Consumer Finance a.s. se nyní zaměřuje na správu svého portfolia retailových smluv, což představuje na jedné straně zaměření na efektivní vymáhání a na druhé straně zachování kvality zákaznických služeb. V oblasti velkoobchodního financování je třeba zabezpečit úspěšné dokončení procesu vracení zdrojů na předfinancování dealerských zásob vozidel.

Změněné orientaci společnosti odpovídá postupně prováděná restrukturalizace s cílem maximálního šetření nákladů na provoz.



7. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Santander Consumer Finance a.s.

Se sídlem: Šafránkova 1, 155 00 Praha 5
Identifikační číslo: 251 03 768

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Santander Consumer Finance a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, 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 přihlédnou 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 Santander Consumer Finance a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 20. dubna 2010

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045



8. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2009

a. ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

k datu 31. 12. 2009 (v tisících Kč)

AKTIVA

	31. 12. 2009			31. 12. 2008
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	10 166 095	3 205 927	6 960 168	10 327 696
B. Dlouhodobý majetek	4 661 207	961 250	3 699 957	5 383 973
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	65 117	51 191	13 926	19 723
B.I.3. Software	62 915	50 544	12 371	18 690
B.I.4. Ocenitelná práva	1 547	647	900	367
B.I.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	655		655	666
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	1 093 944	767 514	326 430	632 391
B.II.2. Stavby	1 382	439	943	912
B.II.3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 092 562	767 075	325 487	629 100
B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				2 379
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	3 502 146	142 545	3 359 601	4 731 859
B.III.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	64 445	51 089	13 356	14 444
B.III.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	140		140	140
B.III.5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	3 437 561	91 456	3 346 105	4 717 275
C. Oběžná aktiva	4 788 827	2 244 677	2 544 150	3 938 508
C.I. Zásoby	3 363		3 363	2 793
C.I.1. Materiál	1 017		1 017	1 444
C.I.5. Zboží	2 346		2 346	1 349
C.II. Dlouhodobé pohledávky	38 417		38 417	56 806
C.II.5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	2 053		2 053	1 588
C.II.7. Jiné pohledávky	5 675		5 675	9 263
C.II.8. Odložená daňová pohledávka	30 689		30 689	45 955
C.III. Krátkodobé pohledávky	4 529 850	2 244 677	2 285 173	3 717 836
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	896 789	872 373	24 416	33 200
C.III.2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	414		414	2 313
C.III.6. Stát - daňové pohledávky	8 846		8 846	571
C.III.7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	4 286		4 286	11 783
C.III.8. Dohadné účty aktivní	28 677		28 677	28 446
C.III.9. Jiné pohledávky	3 590 838	1 372 304	2 218 534	3 641 523
C.IV. Krátkodobý finanční majetek	217 197		217 197	161 073
C.IV.1. Peníze	492		492	577
C.IV.2. Účty v bankách	216 705		216 705	160 496
D. I. Časové rozlišení	716 061		716 061	1 005 215
D.I.1. Náklady příštích období	674 199		674 199	948 781
D.I.3. Příjmy příštích období	41 862		41 862	56 434



PASIVA

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
PASIVA CELKEM	6 960 168	10 327 696
A. Vlastní kapitál	888 429	1 208 973
A.I. Základní kapitál	719 950	719 950
A.I.1. Základní kapitál	719 950	719 950
A.II. Kapitálové fondy	405 570	355 569
A.II.2. Ostatní kapitálové fondy	405 500	405 500
A.II.3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	70	-49 931
A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	19 293	14 146
A.III.1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	19 274	14 089
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	19	57
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	114 123	15 605
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	114 123	15 605
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	-370 507	103 703
B. Cizí zdroje	5 963 001	8 919 457
B.I. Rezervy	39 133	7 828
B.I.4. Ostatní rezervy	39 133	7 828
B.II. Dlouhodobé závazky		1 250
B.II.5. Dlouhodobé přijaté zálohy		1 250
B.III. Krátkodobé závazky	149 054	464 186
B.III.1. Závazky z obchodních vztahů	32 176	107 982
B.III.2. Závazky - ovládající a řídicí osoba		150 243
B.III.5. Závazky k zaměstnancům	3 834	867
B.III.6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 785	485
B.III.7. Stát - daňové závazky a dotace	756	3 368
B.III.8. Krátkodobé přijaté zálohy	71 279	74 827
B.III.10. Dohadné účty pasivní	39 224	126 412
B.III.11. Jiné závazky		2
B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci	5 774 814	8 446 193
B.IV.1. Bankovní úvěry dlouhodobé	1 741 008	4 145 673
B.IV.2. Krátkodobé bankovní úvěry	4 033 806	4 300 520
C. I. Časové rozlišení	108 738	199 266
C.I.1. Výdaje příštích období	55 069	89 871
C.I.2. Výnosy příštích období	53 669	109 395



b. VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

v druhovém členění za období končící k 31. 12. 2009 (v tisících Kč)

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
I. Tržby za prodej zboží	40 486	6 548
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	40 446	6 545
+ Obchodní marže	40	3
II. Výkony	1 306 884	1 458 784
II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1 306 884	1 458 784
B. Výkonová spotřeba	657 479	641 101
B.1. Spotřeba materiálu a energie	7 515	17 669
B.2. Služby	649 964	623 432
+ Přidaná hodnota	649 445	817 686
C. Osobní náklady	114 613	121 730
C.1. Mzdové náklady	72 324	71 992
C.2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	15 683	18 675
C.3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	24 640	27 528
C.4. Sociální náklady	1 966	3 535
D. Daně a poplatky	3 655	8 880
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	276 823	417 133
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	8 810	5 294
III.1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	8 810	5 294
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	53 225	54 660
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	53 225	54 660
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	509 518	96 313
IV. Ostatní provozní výnosy	396 128	422 339
H. Ostatní provozní náklady	842 289	908 501
* Provozní výsledek hospodaření	-745 740	-361 898
VII. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		459
VII.3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		459
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	51 089	-590
X. Výnosové úroky	851 441	833 658
N. Nákladové úroky	317 146	310 642
XI. Ostatní finanční výnosy	116 360	74 618
O. Ostatní finanční náklady	116 707	13 171
* Finanční výsledek hospodaření	482 859	585 512
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	107 626	119 911
Q 1. - splatná	92 360	107 375
Q 2. - odložená	15 266	12 536
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-370 507	103 703
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-370 507	103 703
**** Výsledek hospodaření před zdaněním	-262 881	223 614

**c. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**

k datu 31. 12. 2009 (v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31. 12. 2007	654 500	405 500	5	-50	10 408		-54 352	73 638	1 089 649
Rozdělení výsledku hospodaření					3 681	15 605	54 352	-73 638	
Změna základního kapitálu	65 450								65 450
Ostatní fondy			52						
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků				-49 881					
Výsledek hospodaření za běžné období								103 703	103 703
Stav k 31. 12. 2008	719 950	405 500	57	-49 931	14 089	15 605		103 703	1 208 973
Rozdělení výsledku hospodaření					5 185	98 518		-103 703	
Změna základního kapitálu									
Ostatní fondy			-38						-38
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků				50 001					50 001
Výsledek hospodaření za běžné období								-370 507	-370 507
Stav k 31. 12. 2009	719 950	405 500	19	70	19 274	114 123		-370 507	888 429



d. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

za období končící k 31. 12. 2009 (v tisících Kč)

	Období do 31. 12. 2009	Období do 31. 12. 2008
P. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	161 073	75 992
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z. Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	-262 881	223 614
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	662 202	359 307
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	276 823	417 133
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	560 607	104 246
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	44 415	49 366
A.1.4. Výnosy z dividend a podílů na zisku		-459
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	-534 295	-523 016
A.1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	314 652	312 037
A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	399 321	582 921
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	1 576 132	-3 171 952
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	2 244 240	-3 137 069
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-667 538	-33 328
A.2.3. Změna stavu zásob	-570	-1 555
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku		
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	1 975 453	-2 589 031
A.3. Vyplacené úroky	-34 817	-272 797
A.4. Přijaté úroky	860 471	825 664
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-114 061	-95 893
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku		459
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 687 046	-2 131 598
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-18 316	-288 203
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	8 810	5 294
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám		150 000
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-9 506	-132 909
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1. Změna stavu závazků z financování	-2 621 416	2 284 138
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu		65 450
C.2.1. Peněžní zvýšení základního kapitálu		65 450
C.2.2. Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů		
C.2.6. Vyplacené dividendy		
C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 621 416	2 349 588
F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	56 124	85 081
R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	217 197	161 073



9. PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2009

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

Společnost Santander Consumer Finance a.s. (dále jen „společnost“) se sídlem Šafránkova 1, PSČ 155 00, Praha 5, IČO: 25103768, DIČ: CZ25103768 je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9319.

Společnost Santander Consumer Finance a.s. vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeném Městským soudem v Praze dne 3.2.1997.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je poskytování finančního leasingu a poskytování úvěrů a půjček z vlastních zdrojů.

1.2. Osoby podílející se na základním kapitálu společnosti

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Santander Consumer Holding GmbH (Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach, Spolková republika Německo)	99,99 %
Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft (Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach, Spolková republika Německo)	0,01 %
Celkem	100 %

1.3. Identifikace skupiny

Společnost je součástí dílčího konsolidačního celku společnosti Santander Consumer Finance, S.A., který je součástí konsolidačního celku Banco Santander, S.A. (Plaza de Canalejas 1, 28014 Madrid, Španělské království).

1.4. Statutární orgány společnosti dle obchodního rejstříku

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2009 dle obchodního rejstříku:

Představenstvo	předseda představenstva	Ing. Michal Němec
	člen představenstva	Ing. Jan Váňa
	člen představenstva	Ing. Marianna Avalová
	člen představenstva	Mgr. Helena Riegerová
Dozorčí rada	předseda dozorčí rady	Francisco Javier San Félix García
	člen dozorčí rady	Borja Anduiza
	člen dozorčí rady	Ing. Lucie Šindlerová

Jménem společnosti jedná ve všech záležitostech týkajících se společnosti představenstvo. Jednat za představenstvo jménem společnosti navenek jsou oprávněni dva členové představenstva společně.

Změny ve složení statutárních orgánů společnosti

V průběhu účetního období nedošlo ke změně ve složení jednotlivých orgánů.



1.5. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

Jiné změny nebyly v uplynulém účetním období zaznamenány.

1.6. Organizační struktura společnosti



Ke dni 15. 9. 2007 vstoupila společnost Santander Consumer Finance a.s. na slovenský trh prostřednictvím pobočky – Santander Consumer Finance a.s., organizační složka se sídlem Mlynské Nivy 71, 821 05 Bratislava, IČO: 36833835, DIČ: 2022450914 je zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I., oddiel: Po, vložka číslo 1510/B.

2. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V PRŮBĚHU ÚČETNÍHO OBDOBÍ

2.1. Změna obchodní firmy, změna stanov společnosti

Španělská bankovní skupina Santander se rozhodla soustředit na své klíčové trhy (např. Brazílie, UK, aj.) a přehodnotila svoji strategii v regionu střední a východní Evropy. S ohledem na probíhající ekonomickou krizi a ve snaze předcházet jejím dalším dopadům utlumila poskytování finančního leasingu i úvěru na dopravní techniku a celkově snižuje svoji expozici v této oblasti. Vzhledem k tomuto rozhodnutí se společnosti Santander Consumer Finance a.s. v České i Slovenské republice a Santander Consumer Leasing s.r.o. budou dále koncentrovat na správu stávajícího portfolia.

3. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

3.1. Účetní metody

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, 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 a Českými účetními standardy pro podnikatele, a to v platném znění.

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

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

Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2009.

3.2. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování, postupů účtování a postupů vykazování proti předcházejícímu účetnímu období

Počínaje rokem 2008 rozhodlo vedení společnosti účetní evidenci drobného dlouhodobého hmotného majetku v rozvaze s následným postupným odpisováním do nákladů po předem stanovenou dobu životnosti a pro vybranou kategorii hmotného majetku s cílem optimalizace dopadu nákladů na hospodářský výsledek.

V průběhu účetního období nedošlo k žádným dalším podstatným změnám v uplatňovaných účetních metodách nebo způsobu vykazování.

3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je den, ve kterém dojde ke splnění dodávky, platbě závazku, inkasu pohledávky, poskytnutí či přijetí zálohy, zjištění manka, schodku, přebytku či škody, pohybu majetku



uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem vyplývajícím z vnitřních poměrů účetní jednotky, které jsou předmětem účetnictví a které v účetní jednotce nastaly, popř. účetní jednotka má k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující.

4. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

4.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč v jednotlivém případě.

Ocenitelnými právy se rozumí předměty průmyslového vlastnictví, výsledky duševní tvůrčí činnosti nabyté od jiných osob.

Za dlouhodobý nehmotný majetek se dále považuje technické zhodnocení od částky s dobou použitelnosti delší než jeden rok, jehož ocenění je vyšší než 40 000 Kč.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek obsahuje pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek po dobu jeho pořizování do uvedení do stavu způsobilého k užívání.

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč označovaný jako drobný nehmotný majetek je v okamžiku pořízení účtován přímo do nákladů účetního období, ve kterém byl pořízen. Tento majetek není vykazován v rozvaze.

Ocenění

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách snížených o oprávky a opravné položky.

Účetní odpisy

Dlouhodobý nehmotný majetek pořízený pro provozní činnost společnosti je odpisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti, s dobou odpisování uvedenou níže.

Společnost zahájí odpisování dlouhodobého nehmotného majetku v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém došlo k uvedení majetku do používání.

	Počet měsíců
Software	36
Ocenitelná práva – licence	72

Tvorba opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku

Společnost tvoří na základě inventarizace opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu.

Daňové odpisy

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita rovnoměrná metoda na základě ustanovení platného zákona o dani z příjmů.

4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 000 Kč.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého dlouhodobého hmotného majetku v úhrnu za



zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek obsahuje pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek po dobu jeho pořizování do uvedení do stavu způsobilého k užívání.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek obsahují krátkodobé a dlouhodobé zálohy poskytnuté na pořízení dlouhodobého hmotného majetku.

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč, označovaný jako drobný hmotný majetek, je v okamžiku pořízení účtován v rozvaze a odpisován do nákladů prostřednictvím odpisů příslušného účetního období postupně po dobu své životnosti.

Ocenění

Pořízený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky a opravné položky.

Účetní odpisy

Vlastní dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý majetek nakoupený pro vnitřní potřebu společnosti je odpisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti s dobou odpisování uvedenou níže.

U vlastního dlouhodobého hmotného majetku probíhá zahájení odpisování v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém byl pořízený majetek uveden do užívání.

Doba odpisování vč. TZ

Skupina	Počet měsíců
Budovy	360
Samostatné movité věci	
Dopravní prostředky	48
Osobní počítače včetně příslušenství	36
Notebooky vč. příslušenství	24
Tiskárny, faxy aj.	36
Kuchyně – lednice aj.	72
Nábytek	60

Pronajímaný dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý majetek pronajímaný prostřednictvím finančního pronájmu společnost začíná odpisovat ke dni zařazení, tzn. v momentě účinnosti leasingové smlouvy (den převzetí předmětu leasingu nájemcem). Movité věci odepisuje společnost po dobu trvání leasingové smlouvy na denní bázi za použití progresivní metody v závislosti na implicitní úrokové míře jednotlivé leasingové smlouvy.

Daňové odpisy

Vlastní dlouhodobý hmotný majetek

Vlastní dlouhodobý hmotný majetek určený pro provoz společnosti je odpisován pro účely stanovení daně z příjmů za použití odpisových sazeb platných pro zrychlené odpisování dle ustanovení zákona o dani z příjmů platného v době zařazení.

Předměty leasingu – movité věci

Společnost odepisuje předměty leasingu pro účely stanovení daně z příjmů v souladu s platným zněním zákona č. 586/1992 Sb., zákona o dani z příjmu v závislosti na době trvání leasingové smlouvy. Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda, případně metoda leasingových odpisů.



Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv. Společnost vytváří opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku, který je předmětem pronájmu, a k zálohám na pořízení hmotného majetku. Tvorba opravných položek se účtuje na vrub účtů nákladů a jejich použití nebo zrušení pro nepotřebnost ve prospěch těchto účtů.

Aktivní smlouvy

Společnost tvoří opravnou položku k předmětům leasingu na základě procentních sazeb použitých pro tvorbu opravných položek k pohledávkám z vyfakturovaných splátek z leasingových smluv. Tyto sazby jsou aplikovány na zbývající hodnotu nevyfakturovaných leasingových splátek. Procentní sazby použité pro tvorbu opravných položek k majetku a pohledávkám jsou stanoveny na základě historického vývoje portfolia leasingových smluv, a to dle očekávané návratnosti splátek z leasingových smluv.

Předčasně ukončené smlouvy

V případě předčasného ukončení leasingových smluv z důvodu závažného porušení smluvních podmínek (např. nesplácení leasingových splátek) společnost, v souladu s ustanovením Všeobecných Smluvních Podmínek (dále jen "VSP"), odstupuje od smlouvy pro hrubé porušení VSP a dochází k odebrání (zabavení) předmětu leasingu leasingovému nájemci. Ke stejnému dni dojde k zesplatnění leasingové smlouvy a společnost vyfakturuje zbývající leasingové splátky. U takto předčasně ukončených smluv společnost tvoří opravné položky k pohledávkám a k předmětům leasingu. Opravná položka k těmto předmětům leasingu se tvoří do výše zůstatkové ceny.

4.3. Dlouhodobý finanční majetek

Podíly v ovládaných a řízených osobách

Podíly v ovládaných a řízených osobách představují podíly v účetních jednotkách, které představují rozhodující vliv, kde společnost je jediným společníkem. Tyto majetkové účasti jsou oceněny metodou ekvivalence. Hodnota majetkové účasti oceněné při pořízení pořizovací cenou včetně nákladů s pořízením souvisejících je k datu účetní závěrky upravována opravnou položkou na hodnotu odpovídající míře účasti Společnosti na vlastním kapitálu v dceřiné nebo přidružené společnosti.

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly představují podíly v účetních jednotkách, které nejsou ovládané a řízeny nebo pod podstatným vlivem. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly jsou vykázány v pořizovací hodnotě snížené o opravné položky.

Jiný dlouhodobý finanční majetek

Jiný dlouhodobý finanční majetek obsahuje zůstatky jistin z dlouhodobých půjček poskytnutých klientům společnosti. Jiný dlouhodobý majetek je vykázán ve jmenovité hodnotě jistin z dlouhodobých půjček v pořizovací hodnotě snížené o opravné položky.

Dlouhodobé půjčky a úvěry

Společnost poskytuje svým klientům účelové úvěry na nákup dopravní techniky a neúčelové hotovostní úvěry. Tyto úvěry a půjčky vykazuje v rozvaze následujícím způsobem:

Na základě splátkového kalendáře se provádí pravidelná fakturace splatných částek úvěrů poskytnutých klientům. Každá vyfakturovaná splátka je vykázána v rozvaze na účtu pohledávek až do jejího zaplacení. Vyfakturovaná splatná část úvěru zahrnuje splátku jistiny a splátku úroku v anuitní výši, pojištění splátek a další poplatky. V okamžiku fakturace splátky je snížena hodnota finančního majetku o částku splatné jistiny v pravidelné splátce úvěru a dojde k průčtování pohledávky.

Poskytnutá jistina úvěru, která je splatná déle než jeden rok od data účetní závěrky, je vykázána v rozvaze v položce „B.III.5. Jiný dlouhodobý finanční majetek“ rozvahy.



Jistina úvěru, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky je vykázána v rozvaze v položce „C.III.9. Jiné pohledávky“ rozvahy, v rámci krátkodobých pohledávek.

Tvorba opravných položek - aktivní smlouvy

Společnost tvoří opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku a ke krátkodobým jistinám z úvěrů na základě procentních sazeb použitých pro tvorbu opravných položek k pohledávkám z vyfakturovaných splátek.

4.4. Zásoby

Společnost eviduje skladové zásoby materiálu – propagačních předmětů. Zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením.

Účtování pořízení a úbytku zásob se provádí způsobem B. V průběhu účetního období se nakupované zásoby účtují přímo do nákladů na odpovídající účty spotřeby a na konci účetního období se při uzavírání účetní evidence zaúčtuje stav zásob dle inventarizace stavu skladových zásob na vrub účtu zásob na skladě souvztažně s příslušným účtem nákladů. Zásoby na skladě a jejich úbytky jsou oceňovány první do skladu - první ze skladu („FIFO“).

4.5. Pohledávky

Ocenění

Pohledávky se vykazují ve jmenovité hodnotě upravené o opravné položky.

Část dlouhodobých pohledávek, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky je vykazována v položce rozvahy „C.III.9 Jiné pohledávky“.

Způsob tvorby opravných položek – aktivní smlouvy

Opravné položky k pohledávkám po lhůtě splatnosti u aktivních smluv jsou tvořeny podle procentních sazeb dle prodloužení daných pohledávek. Procentní sazby jsou stanoveny na základě analýzy budoucího očekávaného vývoje vycházejícího z historických dat.

Způsob tvorby opravných položek – předčasně ukončené smlouvy

V případě předčasného ukončení leasingové smlouvy z důvodu odstoupení pro hrubé porušení VSP je vyfakturována pohledávka ve výši zbývajících leasingových splátek dle platných VSP a je zaúčtován odpovídající výnos. K této pohledávce se tvoří opravná položka do výše rozdílu mezi hodnotou pohledávky a odpovídající očekávané výši realizace zajištění představovaného předmětem financovaným prostřednictvím leasingové smlouvy. Odhad tržní ceny zabaveného předmětu leasingu je stanoven pomocí softwaru IBS Expert na základě stáří vozu a počtu najetých kilometrů.

V případě předčasného ukončení úvěrové smlouvy z důvodu odstoupení pro hrubé porušení VSP je vyfakturována pohledávka ve výši zbývajících splátek úvěru dle platných VSP včetně zesplatnění zbývajících částí jistiny, která je převedena z účtu finančního majetku na účet pohledávek, a současně je zaúčtován odpovídající výnos. K této pohledávce se tvoří opravná položka do výše rozdílu mezi hodnotou pohledávky a očekávané výši realizace zajištění představovaného, v závislosti na druhu úvěrové smlouvy a v případě účelového úvěru, předmětem koupě, který byl financován prostřednictvím úvěrové smlouvy nebo v plné výši hodnoty pohledávky včetně jistiny.

4.6. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou.

Tvorba rezerv se účtuje na vrub účtů nákladů a její použití nebo zrušení pro nepotřebnost ve prospěch těchto účtů.



4.7. Závazky

Závazky jsou vykazovány ve jmenovité hodnotě.

Část dlouhodobých závazků z poskytnutých záloh na budoucí leasingové splátky, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky, je vykazována v položce rozvahy „B.III. 8. Krátkodobé přijaté zálohy“.

4.8. Bankovní úvěry

Úvěry jsou vykazovány ve jmenovité hodnotě.

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

Úroky jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období, se kterým věcně a časově souvisí.

4.9. Daně

4.9.1. Splatná daň

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

4.9.2. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

4.10. Výnosy a náklady

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

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady se účtují v závislosti na výši nesplacené části úvěru a časově se rozlišují. Administrativní poplatky a poplatky za uzavření úvěrových smluv se účtují časově rozlišeně rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

Výnosy z finančního pronájmu

Výnosy z fakturace leasingových splátek jsou rozlišovány rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy. Mimořádné leasingové splátky jsou rovnoměrně rozpouštěny do výnosů po dobu trvání leasingové smlouvy.



Celková hodnota výnosů z finančního pronájmu s následnou koupí najaté věci je časově rozlišena a rozpouštěna na denní bázi po dobu pronájmu do výnosů. Tržby z prodeje výrobků a služeb obsahují podíl pořizovací ceny předmětu leasingu a marži leasingové společnosti, jejíž součástí je i finanční výnos (úrok) leasingové společnosti.

V případě předčasného ukončení smlouvy doplacením na žádost klienta nebo odstoupením od leasingové smlouvy se vyčíslí pohledávky ve výši zbývajících leasingových splátek upravené o pojištění a diskont finanční služby a zaúčtuje se odpovídající výnos.

Ostatní výnosy

Výnosy zachycuje společnost do období, s nímž časově a věcně souvisí, tzn. účtuje je na příslušných účtech výnosových položek v zásadě časově rozlišené.

Výnosy a příjmy, které se týkají budoucích období se časově rozlišují ve formě výnosů a příjmů příštích období.

4.11. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky stanoveným ke dni uskutečnění účetního případu.

Majetek a závazky v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období s výjimkou majetkových účastí, jejichž přecenění je vykázáno v oceňovacích rozdílech z majetku a závazků.

Dlouhodobý majetek pořízený v cizí měně je zaúčtován v českých korunách v kurzu platném v době jeho pořízení nebo v době, kdy byly jednotlivé položky zahrnuty do majetku.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou zachyceny v českých korunách a jsou účtovány přepočtením směnného kurzu České národní banky platného k datu transakce.

Zjištěné kurzové zisky a ztráty se účtují ve prospěch ostatních finančních výnosů, resp. na vrub ostatních finančních nákladů běžného období.

4.12. 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. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

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.

4.13. Účtování organizační složky

Vzhledem k existenci organizační složky na území Slovenské republiky je společnost povinna zahrnovat účetnictví této jednotky v rámci účetnictví společnosti jako jednotného celku. To znamená, že výsledky společnosti zahrnují i výsledky organizační složky v přepočtu na českou měnu.

Z důvodu nevýznamnosti výsledku a jeho dopadu do výsledku společnosti jako celku v roce 2007 nebyly údaje uvedeny samostatně. Počínaje rokem 2008 jsou výsledky organizační složky, včetně aktiv a pasiv, vyčleněny a uvedeny samostatně. Výsledkové účty organizační složky byly přepočteny průměrným kurzem ČNB za rok 2008, účty aktiv a pasiv byly přepočteny kurzem ČNB platným k 31. 12. 2008.



4.14. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(údaje v tis. Kč)

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladní hotovost a peníze na cestě	492	577
Účty v bankách	216 705	160 496
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	217 197	161 073

z toho Slovensko:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladní hotovost a peníze na cestě	32	12
Účty v bankách	32 749	1 924
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	32 781	1 936

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzované.

V položce "Opravy o ostatní nepeněžní operace" v přehledu o peněžních tocích je uvedena hodnota odepsaných pohledávek a náklady související s úbytky dlouhodobého majetku z důvodu předčasně ukončených leasingových smluv.

4.15. Změny ve způsobu vykazování oproti předcházejícímu účetnímu období

K žádným významným změnám oproti předcházejícímu období nedošlo.

5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

5.1. Dlouhodobý majetek

5.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Software	44 353	16 424	0	60 777	2 138	0	62 915
Ocenitelná práva	497	379	0	876	671	0	1 547
Pořízení DNM	1 805	0	-1 805	0	0	0	0
Poskytnuté zálohy na DNM	-	666	0	666	0	-11	655
Celkem	46 655	17 469	-1 805	62 319	2 809	-11	65 117



z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Software	68	11 632	-2	11 698	0	-802	10 896
Ocenitelná práva	0	0	0	0	0	0	0
Pořízení DNM	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté zálohy na DNM	0	666	0	666	0	-11	655
Celkem	68	12 298	-2	12 364	0	-813	11 551

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Software	-34 473	-7 614	0	-42 087	-8 457	0	-50 544
Ocenitelná práva	-497	-12	0	-509	-138	0	-647
Celkem	-34 970	-7 626	0	-42 596	-8 595	0	-51 191

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Software	0	-1 741	0	-1 741	-3 526	0	-5 267
Ocenitelná práva	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	-1 741	0	-1 741	-3 526	0	-5 267

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2009
Software	18 690	12 371
Ocenitelná práva	367	900
Pořízení DNM	0	0
Poskytnuté zálohy na DNM	666	655
Celkem	19 723	13 926

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2009
Software	9 957	5 269
Poskytnuté zálohy na DNM	666	655
Celkem	10 623	6 284

Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku představuje zejména modernizaci a rozšiřování funkčnosti informačního softwaru EkIS, který byl zařazen do užívání v roce 2005.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku v běžném účetním období činily 8 807 tis. Kč (2008: 7 441 tis. Kč).



5.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Stavby určené k provozní činnosti	1 275	592	-753	1 114	268	0	1 382
Stavby určené k pronájmu	86	0	0	86	0	-86	0
Samostatné movité věci							
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti	27 712	5 801	-2 967	30 546	761	-7 714	23 593
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti – DDHM	-	2 847	0	2 847	43	-12	2 878
- Stroje a zařízení určené k pronájmu	2 145	0	-14	2 131	0	-162	1 969
- Dopravní prostředky určené k provozní činnosti	23 739	11 385	-4 707	30 417	3 747	-19 184	14 980
- Dopravní prostředky určené k pronájmu	2 192 698	239 726	-946 848	1 485 576	13 747	-462 502	1 036 821
- Inventář určený k provozní činnosti	2 602	561	-703	2 460	0	-239	2 221
- Inventář určený k pronájmu	10 486	0	-273	10 213	0	-113	10 100
Pořízení DHM určeného k provozní činnosti	245	259 936	-257 802	2 379	17 304	-19 683	0
Zálohy na pořízení DHM	272	0	-272	0	0	0	0
Celkem	2 261 260	520 848	-1 214 339	1 567 769	35 870	-509 695	1 093 944

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Stavby určené k provozní činnosti	439	417	0	856	30	0	886
Samostatné movité věci							
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti	950	593	0	1 543	0	-188	1 355
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti - DDHM	0	100	0	100	20	0	120
- Dopravní prostředky určené k provozní činnosti	1 425	5 145	0	6 570	0	-4 358	2 212
- Inventář určený k provozní činnosti	350	606	0	956	0	-158	798
Pořízení DHM určeného k provozní činnosti	245	6 351	-6 455	141	0	-141	0
Zálohy na pořízení DHM	272	0	-272	0	0	0	0
Celkem	3 681	13 212	-6 727	10 166	50	-4 845	5 371



Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Stavby určené k provozní činnosti	-196	-795	753	-238	-201	0	-439
Stavby určené k pronájmu	-46	-4	0	-50	-36	86	0
Samostatné movité věci							
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti	-21 729	-3 550	2 966	-22 313	-3 004	7 714	-17 603
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti - DDHM	0	-69	0	-69	-1 354	12	-1 411
- Stroje a zařízení určené k pronájmu	-2 145	1	13	-2 131	0	162	-1 969
- Dopravní prostředky určené k provozní činnosti	-10 471	-6 199	4 707	-11 963	-13 081	19 184	-5 860
- Dopravní prostředky určené k pronájmu	-1 323 162	-478 780	946 847	-855 095	-320 066	462 502	-712 659
- Inventář určený k provozní činnosti	-1 641	-480	578	-1 543	-90	206	-1 427
- Inventář určený k pronájmu	-10 486	0	273	-10 213	0	113	-10 100
Celkem	-1 369 876	-489 876	956 137	-903 615	-337 832	489 979	-751 468

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Stavby určené k provozní činnosti	0	-208	0	-208	-161	0	-369
Samostatné movité věci							
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti	-6	-472	0	-478	-389	0	-867
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti - DDHM	0	-5	0	-5	-26	0	-31
- Dopravní prostředky určené k provozní činnosti	-26	-1 234	0	-1 260	-3 240	3 657	-843
- Inventář určený k provozní činnosti	0	-90	0	-90	-69	0	-159
Celkem	-32	-2 009	0	-2 041	-3 885	3 657	-2 269

Přírůstky a úbytky opravek zahrnují jak přírůstky a úbytky opravek, tak zůstatkovou cenu prodaného dlouhodobého majetku, popřípadě hodnotu majetku zničeného.

Opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2009
Samostatné movité věci							
- Dopravní prostředky určené k pronájmu	-21 772	-36 393	26 402	-31 763	-9 456	25 173	-16 046
Celkem	-21 772	-36 393	26 402	-31 763	-9 456	25 173	-16 046

Na Slovensku není poskytován finanční pronájem.

**Zůstatková hodnota**

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Stavby určené k provozní činnosti	943	876
Stavby určené k pronájmu	0	36
Samostatné movité věci		
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti	5 990	8 233
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti – DDHM	1 467	2 778
- Dopravní prostředky určené k provozní činnosti	9 120	18 454
- Dopravní prostředky určené k pronájmu	308 116	598 718
- Inventář určený k provozní činnosti	794	917
Pořízení DHM	-	2 379
Zálohy na pořízení DHM	-	-
Celkem	326 430	632 391

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Stavby určené k provozní činnosti	517	648
Samostatné movité věci		
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti	488	1 065
- Stroje a zařízení určené k provozní činnosti - DDHM	89	95
- Dopravní prostředky určené k provozní činnosti	1 369	5 310
- Inventář určený k provozní činnosti	639	866
Pořízení DHM	0	141
Celkem	3 102	8 125

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku určeného k provozní činnosti činily v běžném účetním období 11 059 tis. Kč (2008: 10 852 tis. Kč).

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku pronajatého formou finančního leasingu v roce 2009 činily 256 957 tis. Kč (2008: 398 840 tis. Kč).

Prodej dlouhodobého hmotného majetku

Zůstatková hodnota prodaného majetku činila za běžné účetní období 53 225 tis. Kč (2008: 54 660 tis. Kč) a obsahuje zůstatkovou hodnotu předmětů leasingu odprodaných po řádném ukončení leasingové smlouvy, po předčasném ukončení leasingové smlouvy na žádost leasingového nájemce, předčasném ukončení leasingové smlouvy z důvodu neplacení a škodných událostí a zůstatkovou hodnotu vlastního majetku určeného pro provoz společnosti.

Výnos z prodeje dlouhodobého hmotného majetku za rok 2009, resp. 2008, v celkové výši 8 810 tis. Kč, resp. 5 294 tis. Kč, zahrnutý v položce „E.III. 1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku“ výkazu zisku a ztráty, představuje zejména výnosy z prodeje předmětů leasingu po řádném ukončení smlouvy a předčasném ukončení smlouvy na žádost leasingového nájemce.

Přerušené smlouvy

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku pronajímaného prostřednictvím finančního pronájmu



k 31. 12. 2009 zahrnuje zabavené předměty z předčasně ukončených smluv v zůstatkové hodnotě 1 683 tis. Kč (2008: 5 523 tis. Kč). Pořizovací cena tohoto majetku činí k 31. 12. 2009 6 107 tis. Kč (2008: 18 340 tis. Kč), oprávkky k 31. 12. 2009 činí 4 424 tis. Kč (2008: 12 817 tis. Kč). Společnost zaúčtovala v běžném účetním období odpisy z tohoto majetku v celkové výši 2 202 tis. Kč (2008: 5 742 tis. Kč).

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku

(údaje v tis. Kč)

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Opravná položka k dlouhodobému majetku – aktivní smlouvy	-5 434	- 8 451
Opravná položka k dlouhodobému majetku – předčasně ukončené smlouvy	-10 612	- 23 312
Celkem	-16 046	- 31 763

*) V rámci slovenské organizační složky smlouvy o finančním leasingu nejsou zákazníkům nabízeny.

5.1.3. Dlouhodobý finanční majetek

5.1.3.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách

Společnost	Podíl v %	Podíl k 31. 12. 2008 v tis. Kč	Podíl k 31. 12. 2009 v tis. Kč
Santander Consumer Leasing s.r.o.	100	64 445	64 445
Oceňovací rozdíl		-50 001	0
Opravná položka		0	-51 089
Celkem		14 444	13 356

Santander Consumer Leasing s.r.o.

K datu 31.3.2008 v rámci akvizice zakoupila společnost 100 % podíl ve společnosti SUMMIT LEASING CZ, s.r.o. se sídlem Kolbenova 15, Praha 9, PSČ 190 00, za cenu 64 445 tis. Kč. Společnost byla k datu 7. dubna 2008 přejmenována na Santander Consumer Leasing s.r.o. se sídlem Šafránkova 1, Praha 5, PSČ 155 00.

V důsledku snížení vlastního jmění společnosti byl 100 % podíl přeceněn v roce 2009 prostřednictvím opravné položky ve výši 51 089 tis. Kč na částku 13 356 tis. Kč k datu účetní závěrky. V roce 2008 byl uvedený podíl přeceněn prostřednictvím oceňovacích rozdílů na částku 14 444 tis. Kč.

(údaje v tis. Kč)

Vlastní kapitál a hospodářský výsledek společnosti	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2009
Vlastní kapitál	14 444	13 356
Hospodářský výsledek běžného roku	-15 552	-1 088

* Zdroj: Auditovaná účetní závěrka společnosti Santander Consumer Leasing s.r.o. k 31. 12. 2009

5.1.3.2. Ostatní cenné papíry a podíly

Ostatní cenné papíry a podíly v celkové výši 140 tis. Kč představují majetkovou účast ve společnosti Společnost pro informační databáze, a.s., která spravuje negativní klientské registry SOLUS - registr dlužníků, kteří se dostali do problémů se splácením svých závazků u některého z členů sdružení SOLUS.

Společnost pro informační databáze, a.s. má základní kapitál v celkové výši 2 000 tis. Kč a je rozdělen na 200 akcií o jmenovité hodnotě 10 000 Kč. Všechny akcie znějí na jméno a jsou vedeny v listinné podobě.

Podíl společnosti na základním kapitálu je 7 %.



5.1.3.3. Jiný dlouhodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

Ostatní dlouhodobý majetek	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	3 437 561	4 806 423
Opravné položky	-91 456	-89 148
Celkem	3 346 105	4 717 275

z toho Slovensko:

Ostatní dlouhodobý majetek	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	511 867	726 954
Opravné položky	-34 795	-39 119
Celkem	477 072	687 835

Jiný dlouhodobý finanční majetek zahrnuje především zůstatky jistin úvěrových smluv klientů, které jsou splatné v období delším než jeden rok po datu účetní závěrky.

(údaje v tis. Kč)

Úvěry (dlouhodobá a krátkodobá část)	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dlouhodobý finanční majetek – jistiny z úvěrů	3 437 561	4 806 423
Opravné položky	-91 456	-89 148
Dlouhodobá část úvěrů netto	3 346 105	4 717 275
Krátkodobé pohledávky z poskytnutých úvěrů		
- předepsané (vyfakturované) splátky úvěrů	1 040 107	665 383
- krátkodobá část jistiny úvěru (nevyfakturované budoucí jistiny úvěrů)	1 676 243	1 867 875
- odběratelé – ost. pohledávky z úvěrových smluv (provize a ostatní poplatky)	409 444	312 936
- opravné položky k pohledávkám	-1 202 571	-804 835
Ostatní pohledávky z obchodních vztahů		
- stock financing	440 459	1 189 922
- faktoring	23 339	448 068
- opravné položky k jistině SF	-169 733	-40 352
Krátkodobá část úvěrů netto	2 217 288	3 638 997
Neufakturované pohledávky z úvěrů celkem netto	5 563 393	8 356 268



z toho Slovensko:

Úvěry (dlouhodobá a krátkodobá část)	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dlouhodobý finanční majetek – jistiny z úvěrů	511 867	726 954
Opravné položky	-34 795	-39 119
Dlouhodobá část úvěrů netto	477 072	687 835
Krátkodobé pohledávky z poskytnutých úvěrů		
- předepsané (vyfakturované) splátky úvěrů	270 787	45 973
- krátkodobá část jistiny úvěru (nevyfakturované budoucí jistiny úvěrů)	190 234	171 301
- odběratelé – ost. pohledávky z úvěrových smluv (provize a ostatní poplatky)	53 186	9 716
- opravné položky k pohledávkám	-291 018	-39 999
Ostatní pohledávky z obchodních vztahů		
- stock financing	69 039	151 122
- factoring	9 824	172 952
- opravné položky k jistině	-2 419	0
Krátkodobá část úvěrů netto	299 633	511 065
Nevyfakturované pohledávky z úvěrů celkem netto	776 705	1 198 900

Zůstatky jistin úvěrových smluv klientů splatných do jednoho roku od data účetní závěrky jsou vykázány jako krátkodobé pohledávky v položce „C.III.9. Jiné pohledávky“.

5.2. Zásoby

Zůstatková hodnota zásob činila 1 017 tis. Kč k 31. 12. 2009 (2008: 1 444 tis. Kč).

5.3. Pohledávky

5.3.1. Dlouhodobé pohledávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dlouhodobé		
- poskytnuté provozní zálohy – ostatní	2 053	1 588
- jiné pohledávky	5 675	9 263
- odložená daňová pohledávka	30 689	45 955
Celkem	38 417	56 806

Největší podíl hodnoty dlouhodobých pohledávek tvoří odložená daňová pohledávka, která je popsána v samostatném bodě 5.13. přílohy.

Součástí dlouhodobých pohledávek jsou dále dlouhodobé provozní zálohy uhrazené dodavatelům režijních služeb a jiné pohledávky, které představují zůstatky jistin z poskytnutých úvěrů na bytové potřeby zaměstnancům, splatné v období delším než jeden rok.



5.3.2. Krátkodobé pohledávky

5.3.2.1. Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé pohledávky z finančního leasingu		
- odběratelé – leasingové splátky	609 558	665 227
- odběratelé – ost. pohledávky z leasingu	284 192	274 054
- opravné položky k leas. splátkám	-872 373	-909 828
Celkem	21 377	29 453
Ostatní pohledávky z obchodních vztahů		
- odběratelé – ostatní	3 039	3 747
Celkem	3 039	3 747
Pohledávky z obchodních vztahů celkem	24 416	33 200

z toho Slovensko:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Ostatní pohledávky z obchodních vztahů		
- odběratelé – ostatní	27	46
Pohledávky z obchodních vztahů celkem	27	46

Krátkodobé pohledávky z finančního leasingu představují vyfakturované splátky finančního leasingu do splatnosti a po splatnosti na základě splátkových kalendářů. Ostatní pohledávky z leasingu zahrnují administrativní poplatky placené leasingovými nájemci, přefakturaci nákladů ze zákonného pojištění, administrativní poplatky vybírané společností při uzavření leasingových smluv, fakturaci náhrad škod ve výši vynaložených nákladů na vymáhání pohledávek, penále a pohledávky z konečného vyrovnání s leasingovými nájemci v případě předčasného nebo mimořádného ukončení leasingové smlouvy.

Společnost dále eviduje ostatní pohledávky z obchodního styku, které se vztahují k přefakturaci režijních nákladů.

Přehled budoucích leasingových splátek k 31. 12. 2009

(údaje v tis. Kč)

Období	Splátky*
2010	147 574
2011 - 2012	146 304
2013 a dál	54 169
Celkem	348 047

* Údaje uváděné bez daně z přidané hodnoty



Přehled budoucích leasingových splátek k 31. 12. 2007

(údaje v tis. Kč)

Období	Splátky*
2009	281 476
2010 - 2011	269 554
2012 a dál	129 956
Celkem	680 986

* Údaje uváděné bez daně z přidané hodnoty

Věková struktura pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek

Rok 2009

(údaje v tis. Kč)

Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0–90 dní	91–180 dní	181–360 dní	1 rok a více	
Krátkodobé	2 108 713	149 561	199 456	440 879	1 589 018	4 487 627
Opr. položky*	-211 811	-34 453	-162 213	-383 249	-1 452 951	-2 244 677
Celkem	1 896 902	115 108	37 243	57 630	136 067	2 242 950

* Opravné položky v kategorii do splatnosti představují očekávané ztráty z úvěrových smluv vycházející z historické zkušenosti

z toho Slovensko:

Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0–90 dní	91–180 dní	181–360 dní	1 rok a více	
Krátkodobé	267 390	19 627	35 044	179 615	91 421	593 097
Opr. položky*	-15 361	-2 811	-27 412	-162 615	-85 238	-293 437
Celkem	252 029	16 816	7 632	17 000	6 183	299 660

* Opravné položky v kategorii do splatnosti představují očekávané ztráty z úvěrových smluv vycházející z historické zkušenosti

Rok 2008

(údaje v tis. Kč)

Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0–90 dní	91–180 dní	181–360 dní	1 rok a více	
Krátkodobé	3 491 133	156 172	216 962	221 066	1 344 405	5 429 738
Opr. položky*	-72 065	-40 133	-177 540	-190 155	-1 275 122	-1 755 015
Celkem	3 419 068	116 039	39 422	30 911	69 283	3 674 723

* Opravné položky v kategorii do splatnosti představují očekávané ztráty z úvěrových smluv vycházející z historické zkušenosti

z toho Slovensko:

Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0–90 dní	91–180 dní	181–360 dní	1 rok a více	
Krátkodobé	492 554	21 073	22 838	14 647	-	551 112
Opr. položky	-9 221	-3 059	-16 989	-10 728	-	-39 999
Celkem	483 333	18 013	5 848	3 919	-	511 113

Společnost eviduje pohledávky po splatnosti z titulu neuhrazených splátek a jiné pohledávky za leasingovými nájemci i úvěrovými zákazníky vzniklé v průběhu a po ukončení leasingových a úvěrových smluv.



5.3.2.2. Stát – daňové pohledávky

Společnost eviduje pohledávky vůči státu k 31. 12. 2009 v celkové výši 8 846 tis. Kč (2008: 571 tis. Kč). Pohledávka za státem představuje pohledávku z titulu přeplacených záloh na daň z příjmu právnických osob a silniční daně za rok 2009.

5.3.2.3. Krátkodobé poskytnuté zálohy

Hodnota krátkodobých záloh činila k 31. 12. 2009 celkem 4 286 tis. Kč (2008: 11 783 tis. Kč), přičemž převážnou část hodnoty tvoří zaplacené zálohy za režijní dodávky na provoz společnosti a na obrátové provize dealerům.

5.3.2.4. Dohadné účty aktivní

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dohadná položka výnosy pojistné události, fakturace náhrad nákladů na vymáhání, stockfinancing aj.	1 405	1 308
Dohadná položka na očekávané bonusy od pojišťovacích makléřů a společností z pojištění předmětů financovaných prostřednictvím leasingu a úvěru	27 272	27 138
Dohadné položky	28 677	28 446

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dohadná položka na očekávané bonusy od pojišťovacích makléřů a společností z pojištění předmětů financovaných prostřednictvím leasingu a úvěru	599	717
Dohadné položky	599	717

5.3.2.5. Jiné pohledávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé pohledávky z poskytnutých úvěrů		
- předepsané (vyfakturované) splátky úvěrů	1 040 107	665 383
- krátkodobá část jistiny úvěru (nevyfakturované budoucí jistiny úvěrů)	1 676 243	1 867 875
- odběratelé – ost. pohledávky z úvěrových smluv (provize a ostatní poplatky)	409 444	312 936
- opravné položky k pohledávkám	-1 202 571	-804 835
Stockfinancing	440 459	1 189 922
Opravné položky k jistině stockfinancing	-169 733	-40 352
Factoring	23 339	448 068
Krátkodobá část úvěrů netto	2 217 288	3 638 997
- ostatní pohledávky	1 246	2 526
Jiné pohledávky celkem	2 218 534	3 641 523



z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé pohledávky z poskytnutých úvěrů		
- předepsané (vyfakturované) splátky úvěrů	270 787	45 973
- odběratelé – ost. pohledávky z úvěrových smluv (provize a ostatní poplatky)	53 186	9 716
- opravné položky k pohledávkám	-291 018	-39 999
Krátkodobý finanční majetek – jistiny z úvěrů	190 234	171 301
- opravné položky k jistině stockfinancing	-2 419	0
Stockfinancing	69 039	151 122
Factoring	9 824	172 952
Krátkodobá část úvěrů netto	299 633	511 065
- ostatní pohledávky	1	1
Jiné pohledávky celkem	299 634	511 066

Krátkodobé pohledávky z poskytnutých úvěrů zahrnují zejména předepsané neuhrazené splátky úvěrů poskytnuté zákazníkům, krátkodobou část jistiny úvěru splatné v následujícím účetním období. Ostatní pohledávky z úvěrových smluv představují provize placené prodejci předmětů a poplatky vybírané společností při uzavření úvěrové smlouvy.

Společnost eviduje ostatní pohledávky z obchodního styku, které se vztahují k pohledávkám z předfinancování zboží v dealerské síti (stockfinancing) a z financování Pohledávek (faktoring).

Největší část hodnoty ostatní pohledávky je tvořena krátkodobou částí jistiny z poskytnutých zaměstnaneckých úvěrů na bytové účely a hodnotou cenin v držení zaměstnanci do data spotřeby.

5.4. Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladna	492	577
Běžné účty	216 705	160 496
Krátkodobý finanční majetek celkem	217 197	161 073

z toho Slovensko:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladna	32	12
Běžné účty	32 749	1 924
Krátkodobý finanční majetek celkem	32 781	1 936



5.5. Časové rozlišení aktivní

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Náklady příštích období	674 199	948 781
Provize za zprostředkování obchodů (leasing)	19 930	40 766
Provize za zprostředkování úvěrů (dopravní technika)	576 716	795 823
Provize – pojištění Creditlife	23 379	39 452
Ostatní náklady příštích období	54 174	72 740
Příjmy příštích období	41 862	56 434
Časové rozlišení výnosů z leasingových splátek	1 337	4 502
Časové rozlišení výnosů z úvěrových splátek	40 525	51 932
Celkem	716 061	1 005 215

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Náklady příštích období	127 943	187 748
Provize za zprostředkování úvěrů (dopravní technika)	122 324	179 864
Provize – pojištění Creditlife	1 361	2 410
Ostatní náklady příštích období	4 258	5 474
Příjmy příštích období	7 640	9 712
Časové rozlišení výnosů z úvěrových splátek	7 640	9 712
Celkem	135 583	197 459

5.6. Opravné položky

(údaje v tis. Kč)

Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2007	-1 773 619
Tvorba opravné položky	-129 300
Zúčt./rozpuštění opravné položky	26 992
Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2008	-1 875 927
Tvorba opravné položky	-580 513
Zúčt./rozpuštění opravné položky	53 172
Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2009	- 2 403 268

z toho Slovensko:

Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2007	0
Tvorba opravné položky	-79 177
Zúčt./rozpuštění opravné položky	0
Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2008	-79 177
Tvorba opravné položky	-254 760
Zúčt./rozpuštění opravné položky	5 705
Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2009	-328 232



(údaje v tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 2009	Zůstatek k 31. 12. 2008
Opr. pol. k dlouhodobému hmotnému majetku	-16 046	-31 763
Opr. pol. k podílům v ovládaných a řízených osobách	- 51 089	-
Opr. pol. k pohledávkám z poskytnutých úvěrů	-1 160 865	-774 809
Opr. pol. k dlouhodobé části jistiny z úvěrů	-91 456	-89 148
Opr. pol. ke krátkodobé části jistiny z úvěrů	-41 706	-30 026
Opr. pol. k předfinancování zboží (stock financing)	-169 733	-40 352
Opr. pol. k leasingovým splátkám	-872 373	-909 828
Celkem	-2 403 268	-1 875 927

z toho Slovensko:

	Zůstatek k 31. 12. 2009	Zůstatek k 31. 12. 2008
Opr. pol. k pohledávkám z poskytnutých úvěrů	-278 091	-30 778
Opr. pol. k dlouhodobé části jistiny z úvěrů	-34 795	-39 118
Opr. pol. ke krátkodobé části jistiny z úvěrů	-15 346	-9 221
Celkem	-328 232	-79 177

Zákonné opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	31. 12. 2009
Zákonné opravné položky k pohledávkám (daňové)	-479 815
Opravné položky k pohledávkám, majetku a finančnímu majetku (nedaňové)	-1 923 453
Opravné položky celkem	-2 403 268

5.7. Vlastní kapitál**5.7.1. Základní kapitál a ostatní kapitálové fondy**

Základní kapitál společnosti tvoří 19 250 kusů kmenových akcií v listinné podobě znějících na jméno v nominální hodnotě akcie 34 000 Kč a 19 250 kusů kmenových akcií v listinné podobě znějících na jméno v nominální hodnotě akcie 3 400 Kč. Celkový základní kapitál společnosti je k 31. 12. 2009 ve výši 719 950 000 Kč.

Během účetního období nedošlo k navýšení základního kapitálu.

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků v celkové výši 70 tis. Kč představuje oceňovací rozdíl k podílu ve společnosti Společnost pro informační databáze – viz bod 5.1.3.2. Oceňovací rozdíl k podílu ve společnosti Santander Consumer Leasing s.r.o. 50 001 tis. Kč byl v průběhu roku 2009 překvalifikován na opravnou položku z důvodu znehodnocení – viz bod 5.1.3.1.

5.7.2. Výsledek hospodaření běžného a minulého účetního období***Běžné účetní období***

Představenstvo společnosti navrhne valné hromadě převedení hospodářského výsledku po zdanění za běžné účetní období - ztrátu v celkové výši – 370 507 tis. Kč, na účet Neuhrazených ztrát minulých let.

Rozdělení hospodářského výsledku za minulé účetní období



Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti Santander Consumer Finance a.s. ze dne 23.6.2009 valná hromada společnosti rozhodla o převedení hospodářského výsledku za minulé účetní období ve výši 103 703 tis. Kč na účet:

- a) Rezervního fondu ve výši 5 % z čistého zisku v předpokládané výši..... 5 185 tis. Kč
b) Nerozděleného zisku minulých let ve výši 98 518 tis. Kč

5.8. Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 2007	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2008	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2009
Rezerva na restrukturalizaci	0	0	0	0	35 354	-2 663	32 691
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	4 023	1 161	-902	4 311	1 343	-3 110	2 544
Rezerva na právní spory	789	1 090	0	1 879	0	-379	1 500
Rezerva Stock Options	1 078	1 023	-463	1 638	1 825	-1 065	2 398
Celkem	5 890	3 274	-1 365	7 828	38 522	-7 217	39 133

z toho Slovensko:

	Zůstatek k 31. 12. 2007	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2008	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2009
Rezerva na restrukturalizaci	0	0	0	0	5 779	-1 185	4 594
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	29	417	-29	417	210	-422	205
Celkem	29	417	-29	417	5 989	-1 607	4 799

V průběhu běžného a minulého účetního období společnost tvořila pouze daňově neuznatelné rezervy.

Ke dni 31. 12. 2009 společnost evidovala 5 (2008: 7) soudních sporů vedených proti společnosti.

Od roku 2005 společnost tvoří rezervu na Stock Option Plan pokrývající budoucí náklady na případný odkup akcií Banco Santander, S.A. zaměstnanci ve vedení společnosti.

5.9. Závazky

5.9.1. Dlouhodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Přijaté zálohy na budoucí leasingové splátky	0	1 250

Společnost přijímala při uzavření leasingové smlouvy (do 30.4.2004) od leasingových nájemců zálohu na budoucí splátky ze smluv o finančním pronájmu, která byla pravidelně zúčtovávána s předepsanými měsíčními leasingovými splátkami.



5.9.2. Krátkodobé závazky

5.9.2.1. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé závazky		
Zprostředkovatelé úvěrových smluv	108	67 060
Dodavatelé předmětů - finanční leasing	865	3 616
Ostatní závazky – úvěrové smlouvy	4 558	4 598
Ostatní závazky – finanční leasing	4 634	4 461
Dodavatelé – faktoring	0	16 201
Dodavatelé režijních služeb	22 011	12 046
Celkem	32 176	107 982

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé závazky		
Zprostředkovatelé úvěrových smluv	171	16 785
Dodavatelé předmětů - finanční leasing	0	0
Ostatní závazky – úvěrové smlouvy	18	166
Ostatní závazky – finanční leasing	0	0
Dodavatelé – faktoring	0	0
Dodavatelé režijních služeb	2 481	3 400
Celkem	2 670	20 350

Ostatní závazky ve členění na úvěrové smlouvy a finanční leasing představují přijaté neidentifikovatelné platby klientů, přeplatky ze splátek z úvěrových nebo leasingových smluv, závazky z finančního vyrovnání z úvěrových nebo leasingových smluv.

K datu účetní závěrky společnost neevidovala neuhrazené závazky po lhůtě splatnosti.

5.9.2.2. Krátkodobé přijaté zálohy

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé přijaté zálohy		
Zálohy přijaté od nájemců předmětů leasingu	2 906	9 098
Zálohy přijaté na úvěrové a leasingové splátky	56 685	59 672
Ostatní přijaté zálohy	11 688	6 057
Celkem	71 279	74 827



z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Krátkodobé přijaté zálohy		
Zálohy přijaté na úvěrové a leasingové splátky	7 515	5 998
Ostatní přijaté zálohy	0	0
Celkem	7 515	5 998

Společnost při uzavření leasingové smlouvy přijímala (do 30.4.2004) od leasingových nájemců zálohu, která je pravidelně rozpouštěna v leasingových splátkách. Krátkodobá část zálohy ve výši 2 906 tis. Kč k 31. 12. 2009, resp. k 31. 12. 2008 9 098 tis. Kč, bude započtena proti vyfakturovaným splátkám ze smluv o finančním pronájmu v průběhu příštího účetního období roku 2010.

Zálohy přijaté na úvěrové a leasingové splátky představují platby přijaté od klientů před předem stanovenou splatností těchto splátek.

5.9.2.3. Dohadné účty pasivní

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dohadná položka k závazkům z pojištění ke smlouvám – havarijní pojištění, povinné ručení, pojištění Creditlife	18 855	33 757
Dohadná položka na provize za zprostředkování smluv	6 880	51 818
Mzdy, odměny zaměstnancům a vedení společnosti	4 003	17 686
Ostatní	9 486	23 151
Celkem	39 224	126 412

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Dohadná položka k závazkům z pojištění ke smlouvám – havarijní pojištění, povinné ručení, pojištění Creditlife	0	0
Dohadná položka na provize za zprostředkování smluv	765	10 377
Odměny zaměstnancům a vedení společnosti	133	540
Ostatní	200	1 583
Celkem	1 098	12 500

Ostatní dohadné položky zahrnují dohady na dodané režijní služby, reklamu a marketing, účetní a daňové služby a související náklady, vztahující se k běžnému účetnímu období, fakturované dodavateli v období následujícím.



5.9.2.4. Ostatní krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Závazky vůči zaměstnancům – mzdy a aj. závazky	3 834	867
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	1 785	485
Ostatní daňové závazky - zejména Daň z příjmů	756	3 368
Celkem	6 375	4 720

z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Závazky vůči zaměstnancům – mzdy a aj. závazky	936	884
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	0	0
Ostatní daňové závazky - zejména Daň z příjmů	0	0
Celkem	936	884

5.10. Bankovní úvěry

Kontokorentní úvěry

Společnost neměla ke konci roku 2009 otevřený kontokorentní účet u bankovních institucí.

Ke konci roku 2008 evidovala společnost záporné zůstatky na níže uvedených účtech:

- a) Commerzbank, a.s. - 47 451 tis. Kč
- b) Česká spořitelna - 1 167 tis. Kč
- c) Všeobecnej úverovej banky (Slovensko) -71 624 tis. Kč

Dlouhodobé a krátkodobé úvěry

Dlouhodobé a krátkodobé úvěry byly poskytnuty k refinancování leasingových a úvěrových obchodů a na provozní činnost.

V níže uvedeném přehledu jsou uvedeny krátkodobé a dlouhodobé úvěry čerpané od bank ke konci běžného a minulého období včetně úvěrů čerpaných prostřednictvím kontokorentních účtů.

K 31. 12. 2009

(údaje v tis. Kč)

Banka/Věřitel	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2009	Časově rozlišené úroky
Banco Santander, S.A.	Financování obchodů	520 000	8 416
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	Financování obchodů	2 655 888	41 717
Česká spořitelna	Financování obchodů	1 030 000	0
Commerzbank, pobočka Praha	Financování obchodů	540 000	0
Calyon Bank, a.s.	Financování obchodů	310 000	0
UniCredit Bank	Financování obchodů	253 333	0
VÚB	Financování obchodů	465 593	0
Celkem		5 774 814	50 133



z toho Slovensko:

Banka/Věřitel	2010	2011	Celkem
VÚB	316 252	149 341	465 593
Santander Consumer Finance S.A., Spain	670 888	0	670 888
Celkem	987 140	149 341	1 136 481

Splatnost dlouhodobých a krátkodobých úvěrů k 31. 12. 2008

(údaje v tis. Kč)

Banka/Věřitel	2009	2010	2011	Celkem
Banco Santander, S.A.	1 225 060	300 000	220 000	1 745 060
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	1 260 000	880 000	405 000	2 545 000
Česká spořitelna	151 167	420 000	460 000	1 031 167
Commerzbank	935 000	240 000	300 000	1 475 000
Calyon Bank, a.s.	177 000	310 000	0	487 000
UniCredit Bank	346 667	196 667	56 666	600 000
VÚB	205 626	205 470	151 870	562 966
Celkem	4 300 520	2 552 137	1 593 536	8 446 193

z toho Slovensko:

Banka/Věřitel	2009	2010	2011	Celkem
VÚB	205 626	205 470	151 870	562 966
Celkem	205 626	205 470	151 870	562 966

5.11. Časové rozlišení pasivní

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
<i>Výnosy příštích období</i>		
Časové rozlišení leasingových splátek	49 673	101 167
Ostatní	3 996	8 228
Celkem výnosy příštích období	53 669	109 395
<i>Výdaje příštích období</i>		
Časové rozlišení úrokových nákladů z dlouhodobých a krátkodobých úvěrů	50 134	84 387
Ostatní	4 935	5 484
Celkem výdaje příštích období	55 069	89 871
Celkem	108 738	199 266



z toho Slovensko:

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
<i>Výnosy příštích období</i>		
Ostatní	155	203
Celkem výnosy příštích období	155	203
<i>Výdaje příštích období</i>		
Časové rozlišení úrokových nákladů z dlouhodobých a krátkodobých úvěrů	564	0
Ostatní	4 935	5 484
Celkem výdaje příštích období	5 499	5 484
Celkem	5 654	5 687

5.12. Daň z příjmu za běžnou a mimořádnou činnost

(údaje v tis. Kč)

Daň z příjmu za běžnou činnost	2009	2008
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-262 881	223 614
Výnosy nepodléhající zdanění	-184 480	-181 762
Daňově neodčitelné náklady	909 128	476 772
Zdanitelný příjem	461 767	518 624
Sazba daně z příjmů	20%	21%
Daň vypočtená při použití platné sazby	92 353	108 911
Sleva na dani	0	0
Daň vypočtená při použití sazby	92 353	108 911
Odložená daň (výnos/náklad)	15 266	12 536
Oprava daně z příjmů za předchozí období	7	-1 536
Daň z příjmů celkem	107 626	119 911

5.13. Odložená daň

(údaje v tis. Kč)

Přechodné rozdíly	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
<i>Odložený daňový závazek (-)</i>		
Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek pronajímaný -rozdíl ZC účetní a daňové	-14 262	-15 214
Nezaplacené výnosové smluvní sankce pokuty a úroky z prodlení	-8 225	-6 816
Odložená daňový závazek celkem (-)	-22 487	-22 030
Ostatní - rezervy (restrukturalizace, právní spory, dovolená)	7 226	1 842
Rozdíl mezi účetními a daňovými opravnými položkami k pohledávkám z vyfakturovaných splátek (aktivní a mimořádně ukončené leasingové smlouvy)	42 901	59 790
Rozdíl mezi účetními a daňovými opravnými položkami k majetku – mimořádně ukončené leasingové smlouvy	3 049	6 353
Odložená daňová pohledávka celkem (+)	53 176	67 985
Celkem – odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	30 689	45 955



Změnu zůstatku odložené daňové pohledávky lze analyzovat následujícím způsobem:

(údaje v tis. Kč)

Analýza změny zůstatku	
1. 1. 2009	45 955
Dopad ze změny sazby	-2 327
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-12 939
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty - výnos (+) / náklad (-)	-15 266
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	
31. 12. 2009	30 689

5.14. Tržby z vlastních výrobků a služeb

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Leasing		
Finanční leasing – splátky	297 584	487 792
Poplatky		
Poplatek za zpracování úvěrových smluv ve splátkách	321 105	331 652
Poplatek za předčasné ukončení úvěrové smlouvy	30 770	29 082
Poplatky za zpracování úvěrových smluv	98 937	33 418
Poplatek za správu úvěrových smluv	3 674	4 514
Poplatky – faktoring	0	6 778
Ostatní poplatky	4 792	7 090
Přefakturace nákladů na pojištění		
Pojištění – havarijní pojištění – leasingové smlouvy	29 575	50 966
Pojištění – zákonné pojištění – leasingové smlouvy	17 725	29 450
Pojištění – Creditlife – leasingové smlouvy	3 329	7 634
Pojištění – havarijní pojištění – úvěrové smlouvy	230 117	212 416
Pojištění – zákonné pojištění – úvěrové smlouvy	130 090	141 670
Pojištění – Creditlife – úvěrové smlouvy	47 428	54 628
Výnosy z bonifikace pojištění		
Tržby - bonifikace - havarijní pojištění	37 349	31 600
Tržby - bonifikace – zákonné pojištění	22 757	21 737
Tržby - bonifikace – Credit Life	789	320
Fakturace ostatních služeb		
Předfakturace nákladů na vymáhání	28 901	3 816
Fakturace ostatních služeb	1 962	4 221
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	1 306 884	1 458 784

*z toho Slovensko:*

	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Leasing		
Finanční leasing – splátky	0	-
Poplatky		
Poplatek za zpracování úvěrových smluv ve splátkách	0	-
Poplatek za předčasné ukončení úvěrové smlouvy	6 046	780
Poplatky za zpracování úvěrových smluv	92 937	26 088
Poplatek za správu úvěrových smluv	0	-
Poplatky přijaté od Santander Consumer Bank AG– outsourcing adm. služeb	0	-
Poplatky – faktoring	0	2 309
Ostatní poplatky	286	132
Předfakturace nákladů na pojištění		
Pojištění – havarijní pojištění – leasingové smlouvy	-	-
Pojištění – zákonné pojištění – leasingové smlouvy	-	-
Pojištění – Creditlife – leasingové smlouvy	-	-
Pojištění – havarijní pojištění – úvěrové smlouvy	31 877	13 124
Pojištění – zákonné pojištění – úvěrové smlouvy	4 325	1 960
Pojištění – Creditlife – úvěrové smlouvy	1 495	687
Výnosy z bonifikace pojištění		
Tržby - bonifikace - havarijní pojištění	4 792	1 034
Tržby - bonifikace – zákonné pojištění	797	408
Tržby - bonifikace – Credit Life	789	320
Fakturace ostatních služeb		
Předfakturace nákladů na vymáhání	23 732	3 816
Fakturace ostatních služeb	133	114
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	167 209	50 772

5.15. Spotřebované nákupy*(údaje v tis. Kč)*

	2009	2008
Spotřeba materiálu – marketing	3 476	11 014
Spotřeba materiálu v pořizovací ceně 5 až 40 tis. Kč	576	663
Spotřeba kancelářského materiálu	865	1 021
Ostatní	2 598	4 972
Celkem	7 515	17 669



z toho Slovensko:

	2009	2008
Spotřeba materiálu – marketing	201	767
Spotřeba materiálu v pořizovací ceně 5 až 40 tis. Kč	71	469
Spotřeba kancelářského materiálu	108	239
Ostatní	544	1 068
Celkem	924	2 543

Ostatní spotřebované nákupy zahrnují především spotřebu pohonných hmot a jiných výdajů v souvislosti se služebními automobily a spotřebu materiálu v pořizovací ceně do 5 tis. Kč.

5.16 Služby

(údaje v tis. Kč)

	2009	2008
Oprava a údržba automobilů	968	1 236
Cestovné a ubytování, reprezentace a stravné	1 793	3 877
Právní služby, účetní a daňové služby, poradenské služby	2 469	5 774
Náklady na audit	2 765	2 681
Náklady na provize za zprostředkování leasingových obchodů	22 491	41 236
Náklady na provize za zprostředkování úvěrových obchodů	405 746	349 464
Provize za zprostředkování POV – LS	318	498
Provize za zprostředkování HAV – LS	595	1 005
Provize za zprostředkování POV – úvěrové smlouvy	3 264	3 454
Provize za zprostředkování HAV – úvěrové smlouvy	6 080	5 315
Provize za zprostředkování Creditlife – LS	1 113	3 629
Provize za zprostředkování pojištění CreditLife - úvěrové smlouvy	18 349	22 861
Náklady na prověření vozidel	1 885	2 772
Náklady spojené s vymáháním	114 012	74 336
Náklady na marketingové služby	16 425	52 373
Náklady na nájemné	14 964	17 602
Telekomunikační služby a poštovné	7 882	9 141
Náklady na vzdělávání zaměstnanců a náklady na nábor zaměstnanců	819	1 257
Ostatní režijní služby	28 026	24 921
Celkem	649 964	623 432

*z toho Slovensko:*

	2009	2008
Oprava a údržba automobilů	171	123
Cestovné a ubytování reprezentace a stravné	257	586
Právní služby, účetní a daňové služby, poradenské služby	623	734
Náklady na audit	0	300
Náklady na provize za zprostředkování úvěrových obchodů	87 886	24 777
Provize za zprostředkování POV – úvěrové smlouvy	174	47
Provize za zprostředkování HAV – úvěrové smlouvy	1 239	314
Provize za zprostředkování pojištění CreditLife - úvěrové smlouvy	1 221	286
Náklady spojené s vymáháním	23 722	3 816
Náklady na marketingové služby	617	401
Náklady na nájemné	2 582	2 053
Telekomunikační služby a poštovné	1 247	962
Náklady na vzdělávání zaměstnanců a náklady na nábor zaměstnanců	64	209
Ostatní režijní služby	6 493	3 994
Celkem	126 296	36 602

Největší podíl na nákladech tvoří náklady na provize za zprostředkování úvěrových a leasingových obchodů, které jsou do nákladů zahrnovány po dobu trvání úvěrových a leasingových smluv.

Náklady na odměny auditorské společnosti	2009	2008
Povinný audit účetní závěrky (Deloitte Audit s.r.o.)	2 765	2 681
Daňové poradenství (Deloitte Advisory s.r.o.)	505	1 505
Jiné neauditorské služby (Deloitte Advisory s.r.o.)	389	966
Celkem	3 659	5 152

5.17. Daně a poplatky

Hodnota nákladů z titulů daní a poplatků činila k 31. 12. 2009 celkem 3 655 tis. Kč (2008: 8 880 tis. Kč). Největší část nákladů byla v roce 2008 tvořena notářskými poplatky za zápis zástavního práva v souvislosti s poskytovanými úvěry na dopravní techniku na Slovensku.



5.18. Ostatní provozní výnosy a náklady

(údaje v tis. Kč)

Výnosy	2009	2008
Náhrady z postoupených pohledávek	55 949	92 518
Pojistné náhrady - odcizení předmětu LS	1 870	9 876
Pojistné náhrady - totální škody předmětu LS	5 091	9 060
Provozní výnosy - reklamace předmětu LS	0	4 495
Smluvní pokuty a penále LS	259	450
Splátkové sankce LS	56 569	76 236
Smluvní pokuty a penále - úvěr	10 973	7 313
Splátkové sankce - úvěr	141 134	110 229
Úroky z prodlení LS	4 495	8 793
Úroky z prodlení - úvěr	13 553	11 677
Náhrada škod na vymáhání aj. - LS	16 428	23 042
Náhrada škod na vymáhání aj. - úvěr	67 582	47 289
Ostatní provozní výnosy - jiné	22 225	21 361
Ostatní provozní výnosy celkem	396 128	422 339

z toho Slovensko:

Výnosy	2009	2008
Smluvní pokuty a penále - úvěr	3 007	438
Splátkové sankce - úvěr	17 616	1 105
Úroky z prodlení - úvěr	172	5
Ostatní provozní výnosy - jiné	2 050	1 440
Ostatní provozní výnosy celkem	22 845	2 988

„Ostatní provozní výnosy - jiné“ představují především obchodní prémie od pojišťoven a přijaté pojistné plnění za škody na vlastním majetku.

(údaje v tis. Kč)

Náklady	2009	2008
Postoupené pohledávky	309 307	359 136
Odpis pohledávek	44 731	20 111
Pojistné předmětů leasingu – HAV	230 225	251 616
Pojistné předmětů leasingu – POV	153 369	174 891
Pojistné Creditlife –LS	1 585	4 898
Pojistné Creditlife – úvěrové smlouvy	19 809	23 463
Manka a škody - odcizení předmětu LS	10 003	10 995
Manka a škody - totální škody předmětu LS	5 884	9 613
Manka a škody - reklamace předmětu LS	420	4 741
Ostatní provozní náklady jiné	66 956	49 037
Ostatní provozní náklady celkem	842 289	908 501



z toho Slovensko:

Náklady	2009	2008
Ostatní provozní náklady jiné	39 799	20 266

„Ostatní provozní náklady - jiné“ představují náklady z neuplatněné daně z přidané hodnoty, pojistné náklady z pojištění vlastního majetku, členské příspěvky, příspěvek úřadu práce za postižené zaměstnance.

5.19. Finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)

	2009	2008
Úroky z bankovních účtů běžných	1 289	938
Přijaté úroky z poskytnutých úvěrů	843 496	829 408
Ostatní	6 656	3 311
Úrokové výnosy celkem	851 441	833 658
Kurzové zisky	166 360	74 618
Finanční výnosy celkem	1 017 801	908 276

z toho Slovensko:

	2009	2008
Úroky z bankovních účtů běžných	21	3
Přijaté úroky z poskytnutých úvěrů	137 241	63 338
Ostatní	1 050	-
Úrokové výnosy celkem	138 312	63 341
Kurzové zisky	113 464	2 275
Finanční výnosy celkem	251 776	65 616

Nárůst u přijatých úroků z poskytnutých úvěrů byl způsoben nárůstem úvěrových obchodů v roce 2008.

5.20. Finanční náklady

(údaje v tis. Kč)

	2009	2008
Úroky z bankovních úvěrů	180 162	242 481
Úroky z kontokorentních úvěrů	136 984	68 161
Úrokové náklady celkem	317 146	310 642
Kurzové ztráty	114 807	9 712
Bankovní poplatky	1 900	2 533
Likvidace podílů	0	926
Ostatní finanční náklady	116 707	13 171
Finanční náklady celkem	433 853	323 813



z toho Slovensko:

	2009	2008
Úroky z bankovních úvěrů	5 494	15 340
Úroky z kontokorentních úvěrů	34 163	11 025
Úrokové náklady celkem	39 657	26 365
Kurzové ztráty	114 391	7 849
Bankovní poplatky	576	417
Ostatní finanční náklady	114 967	8 266
Finanční náklady celkem	154 624	34 631

Nárůst finančních nákladů je ovlivněn účtování denních operací v cizí měně (EUR) ve slovenské organizační složce jako samostatném účetním subjektu s přepočtem na měnu Kč dle denního kurzu ČNB.



6. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁN

6.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za běžné účetní období resp. minulé účetní období jsou následující:

2009

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	158	72 324	22 418	1 900	96 642
Vedení společnosti*	5	15 683	2 222	66	17 971
Celkem	163	88 007	24 640	1 966	114 613

* V položce vedení společnosti jsou zahrnuti členové statutárních orgánů společnosti a ředitelé hlavních organizačních jednotek společnosti.

z toho Slovensko:

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	17	10 352	3 307	270	13 929
Vedení společnosti*	1	2 311	287	23	2 621
Celkem	18	12 663	3 594	293	16 550

2008

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	210	71 992	24 966	3 450	100 408
Vedení společnosti*	8	18 675	2 562	85	21 322
Celkem	218	90 667	27 528	3 535	121 730

z toho Slovensko:

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	24	8 856	2 681	333	11 870
Vedení společnosti*	1	1 852	253	19	2 124
Celkem	25	10 708	2 934	352	13 994

Ostatní náklady k 31. 12. 2009 v celkové výši 1 966 tis. Kč (2008: 3 535 tis. Kč), představují především příspěvek společnosti na stravování zaměstnanců.

Společnost poskytuje členům statutárního orgánu služební automobily a funkční požitky ve formě náhrady cestovních výdajů za cesty do zaměstnání.

Společnost poskytuje zaměstnancům úvěry, a to především na financování bytových potřeb, jež tvoří největší podíl na celkově poskytnutých úvěrech zaměstnancům, a dále hotovostní úvěry. Celková hodnota poskytnutých úvěrů zaměstnancům na financování bytových potřeb činila ke konci běžného účetního období 6 620 tis. Kč (2008: 10 267 tis. Kč). Úvěry poskytované zaměstnancům nejsou zajištěné.



7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

7.1. Pohledávky ke spřízněným osobám

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti / titul	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Podnájem	56	172
• Outsourcing služeb	350	2098
• Ostatní	8	43
Celkem pohledávky ke spřízněným subjektům	414	2313

7.2. Závazky ke spřízněným subjektům

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti / titul	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
<i>Banco Santander, S.A.</i>		
• Krátkodobé úvěry	300 000	1 225 060
• Dlouhodobé úvěry	220 000	520 000
• Časové rozlišení úroků (účty časového rozlišení)	8 417	43 752
Celkem závazky	528 417	1 788 812
<i>Santander Consumer Finance, S.A., Spain</i>		
• Krátkodobé úvěry	2 250 888	1 260 000
• Dlouhodobé úvěry	405 000	1 285 000
• Časové rozlišení úroků (účty časového rozlišení)	41 154	40 611
Celkem závazky	2 697 042	2 585 611
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Krátkodobé úvěry	0	150 000
• Časové rozlišení úroků (účty časového rozlišení)	0	243
Celkem závazky	0	150 243
Celkem závazky ke spřízněným subjektům	3 225 459	4 524 666

7.3. Výnosy realizované se spřízněnými osobami

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti / titul	2009	2008
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Podnájem	285	145
• Outsourcing služeb	3 526	1 763
• Ostatní	90	41
• Úrokové náklady	0	2 785
Celkem výnosy ke spřízněným subjektům	3 901	4 734



7.4. Náklady realizované se spřízněnými osobami

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti/titul	2009	2008
<i>Banco Santander, S.A.</i>		
• Úrokové náklady	49 199	98 716
<i>Santander Consumer Finance, S.A., Spain</i>		
• Úrokové náklady	111 742	49 248
<i>Santander Consumer Holding GmbH</i>		
• Pojištění proti podvodům zaměstnanců	491	659
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Úrokové náklady	796	243
Celkem náklady ke spřízněným subjektům	162 228	148 866

8. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost neeviduje žádné významné závazky neuvedené v účetnictví.

9. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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



10. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

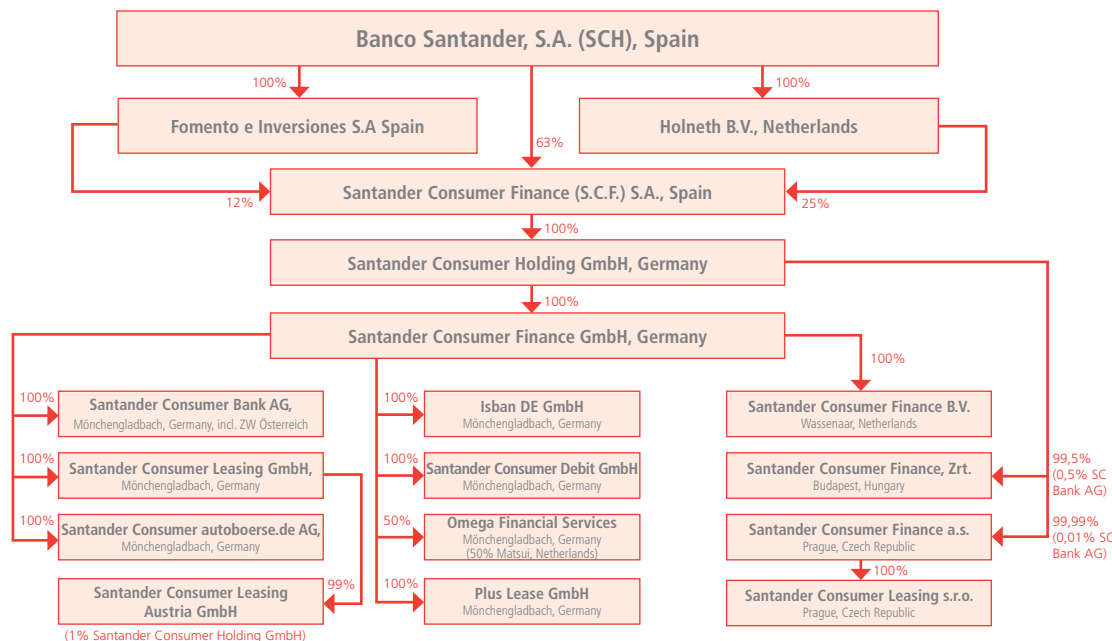
podle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku

Společnost Santander Consumer Finance a.s., se sídlem Praha 5, Šafránkova 1, PSČ 155 00, IČ 25103768, DIČ CZ-25103768, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 9319, vedeném u Městského soudu v Praze (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), Banco Santander, S.A., 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, za účetní období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 (dále jen „účetní období“), mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění a s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 17 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění.

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 (viz body B., C. a D. níže)





B OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Banco Santander, S.A.,

se sídlem Paseo de Pareda, 9-12, 28660 Boadilla del Monte, Madrid, Španělské království.

Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba

Popis vztahů – viz příloha č. 1

Santander Consumer Finance, S.A.,

se sídlem Avda. Cantabria s/n , 28660 Boadilla del Monte, Madrid, Španělské království.

Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba

Popis vztahů – viz příloha č. 2

Santander Consumer Holding GmbH,

se sídlem Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach, Spolková republika Německo.

Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba

Popis vztahů – viz příloha č. 3

C. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft,

se sídlem Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach, Spolková republika Německo

Vztah ke společnosti: spřízněná osoba

Popis vztahů – viz příloha č. 4

D. ZÁVĚR

Prohlášení:

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Santander Consumer Finance a.s. vyhotovované dle § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku pro účetní období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá ostatní faktická opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti Santander Consumer Finance a.s. vycházelo při identifikaci ostatních propojených osob z údajů poskytnutých ovládající osobou společnosti – Santander Consumer Holding GmbH.

Vedení společnosti Santander Consumer Finance a.s. prohlašuje, že tuto zprávu zpracovalo podle dostupných údajů ke dni sepsání této zprávy, a že při jejím zpracování postupovala s péčí řádného hospodáře.



Dále prohlašujeme, že s ohledem na námi přezkoumané právní 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 od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

V Praze dne 31. března 2010

Handwritten signature of Michal Němec in black ink, written over a light grey rectangular background.

Santander Consumer Finance a.s.
Ing. Michal Němec
předseda představenstva

Handwritten signature of Jan Váňa in black ink, written over a light grey rectangular background.

Santander Consumer Finance a.s.
Ing. Jan Váňa
člen představenstva



Příloha č. 1 – Banco Santander, S.A.

1. Smlouvy

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

Smluvní strana	Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Finanční vyjádření (tis. Kč)	Případná újma
	Licenční smlouva	8. 7. 2004	8. 7. 2004	Poskytnutí ochranné známky a loga Santander	-	nevznikla
				Úvěrový rámec na částku 85 mil. EUR.		
Banco Santander, S.A.	Smlouva o revolvingové úvěrové lince	28. 2. 2009	1. 1. 2009	Výše úvěrů ke konci období	520 000	nevznikla
				Časově rozlišené úroky nákladech v období	49 199	
				Závazky z úroků (výdaje příštích období)	8 417	
	Stock-option program	07/2007	07/2007	Příspěvek na Stock Option Programme od data účinnosti	2 398	nevznikla

2. Jiné právní úkony

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

3. Ostatní faktická opatření

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná ostatní faktická opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby.



Příloha č. 2 – Santander Consumer Finance, S.A.

1. Smlouvy

Služby

Zpracovatel měl uzavřeny v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých mu byly v účetním období poskytnuty, a rovněž sám poskytl následující služby:

Smluvní strana	Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Finanční vyjádření (tis. Kč)	Případná újma
				Úvěrový rámec na částku 250 mil. EUR		
Santander Consumer Finance, S.A.	Smlouva o revolvingové úvěrové lince	28. 12. 2009	28. 12. 2009	Výše úvěrů ke konci období	2 655 888	nevznikla
				Časově rozlišené úroky nákladech v období	111 742	
				Závazky z úroků (výdaje příštích období)	41 154	
				Patronátní prohlášení	do 4 550 000	
		2007	2007	Patronátní prohlášení k zajištění úvěrů čerpaných zpracovatelem.		nevznikla

2. Jiné právní úkony

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

3. Ostatní faktická opatření

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná ostatní faktická opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby.



Příloha č. 3 – Santander Consumer Holding GmbH

1. Smlouvy a objednávky

Služby

Zpracovatel měl uzavřeny v účetním období tyto smlouvy a objednávky, na základě kterých mu byly v účetním období poskytnuty služby:

Smluvní strana	Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Finanční vyjádření (tis. Kč)	Případná újma
Santander Consumer Holding GmbH	Dodatek ke smlouvě o Pojištění proti škodě způsobené porušením mlčenlivosti			Pojištění odpovědnosti zaměstnanců za rok 2009	491	nevznikla

2. Jiné právní úkony

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

3. Ostatní faktická opatření

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná další faktická opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby.



Příloha č. 4 – Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft

1. Smlouvy

Služby

Zpracovatel neměl uzavřeny v účetním období smlouvy, na základě kterých by mu byly v účetním období poskytnuty, a rovněž by sám poskytl služby.

2. Jiné právní úkony

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

3. Ostatní faktická opatření

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná ostatní faktická opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby.

ANNUAL REPORT
VÝROČNÍ ZPRÁVA

2009





1. PROFILE OF THE COMPANY

Santander Consumer Finance a. s. belongs to the Spanish company Santander Financial Group, one of the biggest and currently also one of the most successful financial institutions in the world. The company has been operating on the Czech market for 13 years, and it has ranked among major players on the market in transport technology financing. It has focused primarily on the provision of loans and financial leasing for cars, commercial cars up to 3.5t and motorcycles.

Santander Consumer Finance a.s. is a member of the Czech Leasing and Financial Association. It is a founding member of the SOLUS association of legal entities and has a property share in Společnost pro informační databáze, a.s. (known under the abbreviation SID) which processes a database of consumers, entrepreneurs and legal entities not fulfilling their obligations for SOLUS. Santander Consumer Finance a.s. is also one of the founding members of LLCB, an interest group of legal entities ensuring the exchange of information among creditors, namely data regarding the solvency, credibility and payment discipline of clients, natural persons and legal entities, by means of the database of the Non-Bank Client Information Register (NBCIR).

- On 3 February 1997 CCB - Leasing, s.r.o. was established
- On 17 February 1999 CCB Credit, k.s. was established
- On 3 November 2003 CCB Finance, s.r.o. was established by the consolidation of CCB Credit, k.s. and CCB - Leasing, s.r.o.
- On 1 July 2004 CCB Finance, s.r.o. changed its legal form from a limited liability company to a joint stock company. The new logo of CCB Finance, a.s. indicates the company's relation to the Spanish company Santander Bank Group.
- On 1 August 2006 the company's logo and name were changed from CCB Finance, a.s. to Santander Consumer Finance a.s.
- On 15 September 2007 an organizational unit was set up in Slovakia.
- On 31 March 2008, the acquisition of SUMMIT LEASING CZ, s.r.o. (later renamed to Santander Consumer Leasing s.r.o.) was completed by the entry of Santander Consumer Finance a.s., amounting to a 100% share in the company's capital.
- In March 2009 a strategic decision on the gradual reduction of the exposure of the Santander Group in Central and Eastern Europe was adopted, leading to the reduction of commercial activities in the Czech and Slovak Republics and gradual restructuring.



2. INTRODUCTORY WORD OF THE MANAGING DIRECTOR

For our company, the year 2009 was a year of important decisions and major changes.

In March 2009 a strategic decision on the gradual reduction of the exposure of the Santander Group in Central and Eastern Europe (excluding Poland) was adopted. For us, this decision meant the reduction of new businesses and radical restructuring of our company's activities. Simultaneously, we had to ensure all activities arising from obligations to our business partners, predominantly to the importers of the Mazda and Nissan brands, as well as to all collaborating dealers. We commenced a gradual termination of collaboration with dealers of new and used cars and focused on safe refund of the sources which we provided to the dealers for pre-financing of their car stocks. We agreed with the Mazda importer on a change of the provider of brand-name financial services as of 1 December 2009, a similar change is planned for the Nissan brand for March 2010.

From a relative go-ahead company, we gradually changed into a company whose main activity is the administration of the portfolio in a worsening macroeconomic environment. We focused on successful collection and certainly did not want to lower our high standards of provided customer services, including insurance. The reduction of business activities led to a reduction of the staff in the sales division and approval and payment departments; in general, the company trimmed down, and further cost reduction remains our priority.

Globally, Banco Santander has been still very successful, in 2009 it became the 3rd most profitable bank in the world, when it achieved a net profit of EUR 8.943 billion, which was 1.6% more than in 2008. Such consistent success is truly phenomenal if you consider the macroeconomic conditions in Spain and the entire Eurozone.

In conclusion, I would like to thank all our employees who did a good job in these difficult conditions. I would also like to thank our business partners for their collaboration and our customers for their manifested trust.

Ing. Michal Němec

Managing Director

Santander Consumer Finance a.s.



3. COMPANY BODIES

The statutory bodies of Santander Consumer Finance a.s. as of the day the Financial Statement was executed, i.e. 31 March 2010:

Board of Directors:

- Ing. Michal Němec, Chairman of the Board of Directors
- Ing. Jan Váňa, Member of the Board of Directors
- Mgr. Helena Riegerová, Member of the Board of Directors
- Ing. Marianna Avalova, Member of the Board of Directors

Supervisory Board:

- Francisco Javier San Felix Garcia, Chairman of the Supervisory Board
- Borja Anduiza, Member of the Supervisory Board
- Ing. Lucie Šindlerová, Member of the Supervisory Board

The Board of Directors negotiates in all matters referring to the company. Two members of the Board of Directors are authorized to act jointly on behalf of the company.

In 2009 no personnel changes occurred in the company's Board of Directors or Supervisory Board.



4. IDENTIFICATION OF THE SANTANDER GROUP

Santander Consumer Finance a.s. is a part of a partial consolidation unit of Santander Consumer Finance, S.A., which is a part of the consolidation unit Banco Santander, S.A.

Santander Consumer Finance, S.A.

The Santander Group has been involved in financing households on the European market since 1987, first via CC-Bank Aktiengesellschaft as a 50%-shareholder (50% of the Royal Bank of Scotland), later, in 1992, both shareholders set up CC-Holding GmbH, the foundation stone of the CC-Group. In 1996 Santander bought back a 50%-share in the Royal Bank of Scotland and became the 100%-owner of CC-Holding GmbH. In 2006 CC-Holding GmbH was renamed Santander Consumer Holding GmbH, and CC-Bank Aktiengesellschaft was renamed Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft. Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft and Santander Consumer Leasing GmbH, belonging to the Santander Consumer Holding, have become considerably successful in the area of loans for consumer goods and transport technology financing for the almost 50 years of their existence.

Santander Group

Santander Consumer Finance a.s. is a part of the Spanish company Santander Financial Group. Santander Consumer Finance is the European leader in consumer financing. The strong and stable Santander Financial Group, which ranks among the ten biggest financial institutions in the world, employs 169,000 people and operates a worldwide network with more than 13,600 branches. In its activities in banking, private and corporate products, it concentrates on major global and European markets. In 2009 the Santander Group achieved a net profit of EUR 8.943 billion.



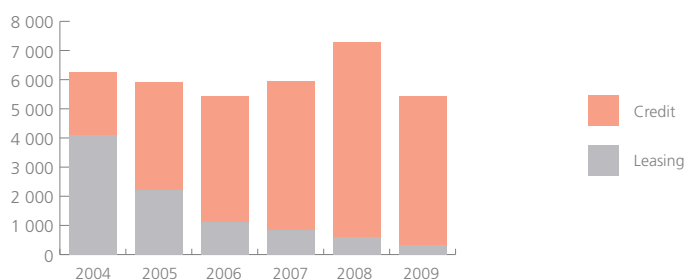
5. BUSINESS ACTIVITY

Business activities in 2009 were modified according to the strategic decision to reduce the company's exposure in the Czech and Slovak Republics, and since April 2009 business activities have been reduced gradually. The provision of new resources for stock financing stopped almost immediately, with the exception of the Mazda and Nissan authorized dealerships. Retail products for sellers of used cars were reduced substantially and the extension of cash credits stopped completely. In respect of long-term contractual relationships, the provision of the Mazda and Nissan financing continued. With Mazda, the brand-name financing was transferred to a new provider in December 2009; for Nissan, the transfer is planned in March 2010. In line with the reduction of new trades, all related marketing activities were reduced as well.



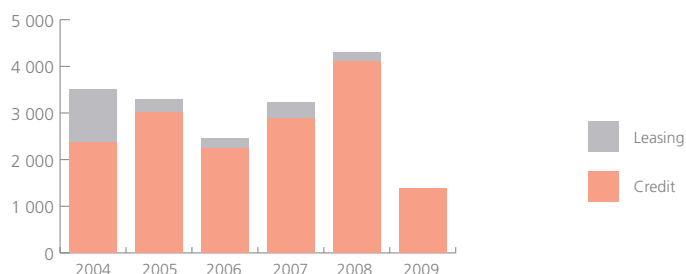
Balance of the portfolio of active contracts (in mil. CZK)

year	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Leasing - net book value of leased assets (purchase cost - depreciation)	4 105	2 196	1 126	853	607	314
Credit (remaining part of financed amount)	2 130	3 724	4 306	5 108	6 674	5 114
	6 235	5 920	5 432	5 961	7 281	5 428



Newly concluded contracts (in financed amounts in mil. CZK)

year	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Total credit	2 358,5	3 017,4	2 246,2	2 884,8	4 114,1	1 384,4
consumer and cash credit	718,7	491,3	355,9	377,8	293,5	53,7
credit - new vehicles	61	590,1	473,8	571,5	1 041,1	541,7
credit - used vehicles	1 578,8	1 936	1 416,6	1 935,4	2 779,5	789
Total leasing	1 149,3	273,1	211,5	347,9	186,1	11,2
leasing - consumer and cash	0	0	0	0	0	0
leasing - new vehicles	45,5	57,1	65,4	199,4	112,9	8,3
leasing - used vehicles	1 103,8	216	146,2	148,5	73,2	2,9
	3 507,8	3 290,5	2 457,8	3 232,6	4 300,2	1 359,5



Source: Santander Consumer Finance a.s.



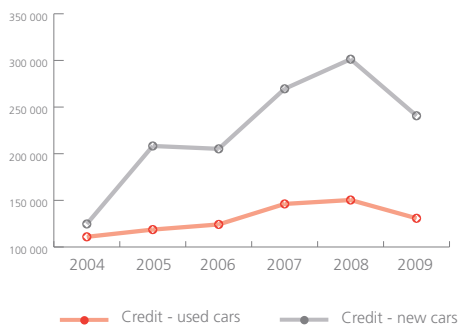
Volume of wholesale financing of vehicle stock

year	2004	2005	2006	2007	2008	2009
financed amount in mil. CZK	661,6	805,8	1 447,0	2 442,4	4 863,7	2 923,6
number of contracts	4 438	5 073	7 702	11 387	19 543	12 234

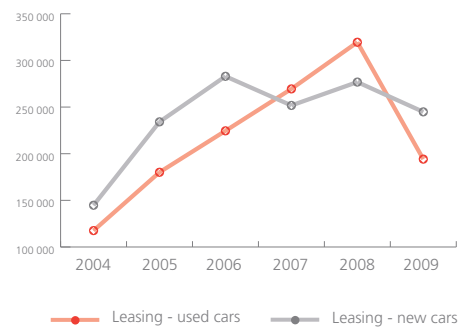
Average financed amounts with newly concluded contracts in CZK

year	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Cash loans	53 068	74 839	89 346	96 979	124 316	115 236
Credit - new vehicles	124 669	208 284	205 209	269 575	301 332	240 670
Credit - used vehicles	110 895	118 657	124 183	146 158	150 357	135 770
Leasing - new vehicles	144 756	234 153	282 985	251 740	276 788	244 851
Leasing - used vehicles	117 583	180 116	224 518	269 470	319 491	194 184

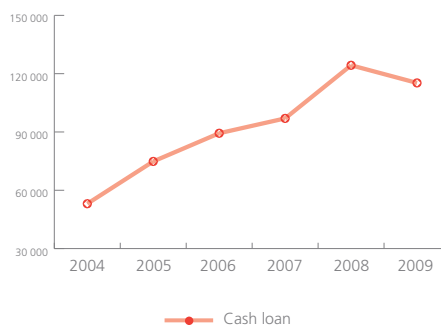
Average financed amounts with newly concluded credit contracts (in CZK)



Average financed amounts with newly concluded leasing contracts (in CZK)



Average amount of cash loan (in CZK)



Source: Santander Consumer Finance a.s.



6. COMPANY STRATEGY

Santander Consumer Finance a.s. currently focuses on the administration of its portfolio of retail contracts, which means concentration on efficient collection on the one hand and maintaining the quality of customer services on the other hand. In the area of wholesale financing, we have to complete successfully in the process of refunding resources for the pre-financing of dealer stocks of vehicles.

The gradually executed restructuring corresponds to the changed focus of the company, aimed at reaching the maximum savings of operational costs.



7. INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Santander Consumer Finance a.s.

Having its registered office at: Šafránkova 1, 155 00 Praha 5
Identification number: 251 03 768

We have audited the accompanying financial statements of Santander Consumer Finance a.s., which comprise the balance sheet as of 31 December 2009, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Statutory Body's Responsibility for the Financial Statements

The Statutory Body is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the related application guidelines issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.



Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Santander Consumer Finance a.s. as of 31 December 2009, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic.

In Prague on 20 April 2010

Audit firm:

Deloitte Audit s.r.o.
certificate no. 79

Statutory auditor:

Diana Rádl Rogerová,
certificate no. 2045



8. FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR 2009

a. BALANCE SHEET - FULL VERSION

as of 31. 12. 2009 (in CZK thousand)

ASSETS

		31. 12. 2009		31. 12. 2008	
		Gross	Adjustment	Net	Net
	TOTAL ASSETS	10 166 095	3 205 927	6 960 168	10 327 696
B.	Fixed assets	4 661 207	961 250	3 699 957	5 383 973
B.I.	Intangible fixed assets	65 117	51 191	13 926	19 723
B.I.3.	Software	62 915	50 544	12 371	18 690
B.I.4.	Valuable rights	1 547	647	900	367
B.I.8.	Prepayments for intangible fixed assets	655		655	666
B.II.	Tangible fixed assets	1 093 944	767 514	326 430	632 391
B.II.2.	Structures	1 382	439	943	912
B.II.3.	Individual movable assets and sets of movable assets	1 092 562	767 075	325 487	629 100
B.II.7.	Tangible fixed assets under construction				2 379
B.III.	Non-current financial assets	3 502 146	142 545	3 359 601	4 731 859
B.III.1.	Equity investments in subsidiaries	64 445	51 089	13 356	14 444
B.III.3.	Other securities and investments	140		140	140
B.III.5.	Other non-current financial assets	3 437 561	91 456	3 346 105	4 717 275
C.	Current assets	4 788 827	2 244 677	2 544 150	3 938 508
C.I.	Inventories	3 363		3 363	2 793
C.I.1.	Material	1 017		1 017	1 444
C.I.5.	Goods	2 346		2 346	1 349
C.II.	Long-term receivables	38 417		38 417	56 806
C.II.5.	Long-term prepayments made	2 053		2 053	1 588
C.II.7.	Other receivables	5 675		5 675	9 263
C.II.8.	Deferred tax asset	30 689		30 689	45 955
C.III.	Short-term receivables	4 529 850	2 244 677	2 285 173	3 717 836
C.III.1.	Trade receivables	896 789	872 373	24 416	33 200
C.III.2.	Receivables - controlling entity	414		414	2 313
C.III.6.	State - tax receivables	8 846		8 846	571
C.III.7.	Short-term prepayments made	4 286		4 286	11 783
C.III.8.	Estimated receivables	28 677		28 677	28 446
C.III.9.	Other receivables	3 590 838	1 372 304	2 218 534	3 641 523
C.IV.	Current financial assets	217 197		217 197	161 073
C.IV.1.	Cash on hand	492		492	577
C.IV.2.	Cash at bank	216 705		216 705	160 496
D. I.	Other assets	716 061		716 061	1 005 215
D.I.1.	Deferred expenses	674 199		674 199	948 781
D.I.3.	Accrued income	41 862		41 862	56 434



LIABILITIES

		Year ended 31. 12. 2009	Year ended 31. 12. 2008
	TOTAL LIABILITIES & EQUITY	6 960 168	10 327 696
A.	Equity	888 429	1 208 973
A.I.	Share capital	719 950	719 950
A.I.1.	Share capital	719 950	719 950
A.II.	Capital funds	405 570	355 569
A.II.2.	Other capital funds	405 500	405 500
A.II.3.	Gains or losses from the revaluation of assets and liabilities	70	-49 931
A.III.	Statutory funds	19 293	14 146
A.III.1.	Statutory reserve fund / Indivisible fund	19 274	14 089
A.III.2.	Statutory and other funds	19	57
A.IV.	Retained earnings	114 123	15 605
A.IV.1.	Accumulated profits brought forward	114 123	15 605
A.V.	Profit or loss for the current period (+ -)	-370 507	103 703
B.	Liabilities	5 963 001	8 919 457
B.I.	Reserves	39 133	7 828
B.I.4.	Other reserves	39 133	7 828
B.II.	Long-term liabilities		1 250
B.II.5.	Long-term prepayments received		1 250
B.III.	Short-term liabilities	149 054	464 186
B.III.1.	Trade payables	32 176	107 982
B.III.2.	Payables - controlling entity		150 243
B.III.5.	Payables to employees	3 834	867
B.III.6.	Social security and health insurance payables	1 785	485
B.III.7.	State - tax payables and subsidies	756	3 368
B.III.8.	Short-term prepayments received	71 279	74 827
B.III.10.	Estimated payables	39 224	126 412
B.III.11.	Other payables		2
B.IV.	Bank loans and borrowings	5 774 814	8 446 193
B.IV.1.	Long-term bank loans	1 741 008	4 145 673
B.IV.2.	Short-term bank loans	4 033 806	4 300 520
C. I.	Other liabilities	108 738	199 266
C.I.1.	Accrued expenses	55 069	89 871
C.I.2.	Deferred income	53 669	109 395



b. PROFIT AND LOSS ACCOUNT

structured by the nature of expense method. Year ended 31. 12. 2009 (in CZK thousand)

		31. 12. 2009	31. 12. 2008
I.	Sales of goods	40 486	6 548
A.	Costs of goods sold	40 446	6 545
+	Gross margin	40	3
II.	Production	1 306 884	1 458 784
II.1.	Sales of own products and services	1 306 884	1 458 784
B.	Purchased consumables and services	657 479	641 101
B.1.	Consumed material and energy	7 515	17 669
B.2.	Services	649 964	623 432
+	Added value	649 445	817 686
C.	Staff costs	114 613	121 730
C.1.	Payroll costs	72 324	71 992
C.2.	Remuneration to members of statutory bodies	15 683	18 675
C.3.	Social security and health insurance costs	24 640	27 528
C.4.	Social costs	1 966	3 535
D.	Taxes and charges	3 655	8 880
E.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets	276 823	417 133
III.	Sales of fixed assets and material	8 810	5 294
III.1.	Sales of fixed assets	8 810	5 294
F.	Net book value of fixed assets and material sold	53 225	54 660
F.1.	Net book value of sold fixed assets	53 225	54 660
G.	Change in reserves and provisions relating to operating activities and complex deferred expenses	509 518	96 313
IV.	Other operating income	396 128	422 339
H.	Other operating expenses	842 289	908 501
*	Operating profit or loss	-745 740	-361 898
VII.	Income from non-current financial assets		459
VII.3.	Income from other non-current financial assets		459
M.	Change in reserves and provisions relating to financial activities	51 089	-590
X.	Interest income	851 441	833 658
N.	Interest expenses	317 146	310 642
XI.	Other financial income	116 360	74 618
O.	Other financial expenses	116 707	13 171
*	Financial profit or loss	482 859	585 512
Q.	Income tax on ordinary activities	107 626	119 911
Q 1.	- due	92 360	107 375
Q 2.	- deferred	15 266	12 536
**	Profit or loss from ordinary activities	-370 507	103 703
***	Profit or loss for the current period (+/-)	-370 507	103 703
****	Profit or loss before tax	-262 881	223 614

**c. STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

year ended 31. 12. 2009 (in CZK thousand)

	Share capital	Capital funds	Other funds	Gains and losses from revaluation of assets and liabilities	Statutory funds	Accumulated profits brought forward	Accumulated losses brought forward	Profit or loss for the current period	TOTAL EQUITY
Balance at 31 December 2007	654 500	405 500	5	-50	10 408		-54 352	73 638	1 089 649
Distribution of profit or loss					3 681	15 605	54 352	-73 638	
Change in share capital	65 450								65 450
Other funds			52						
Gains and losses from revaluation of assets and liabilities				-49 881					
Profit or loss for the current period								103 703	103 703
Balance at 31 December 2008	719 950	405 500	57	-49 931	14 089	15 605		103 703	1 208 973
Distribution of profit or loss					5 185	98 518		-103 703	
Other funds			-38						-38
Gains and losses from revaluation of assets and liabilities				50 001					50 001
Profit or loss for the current period								-370 507	-370 507
Balance at 31 December 2009	719 950	405 500	19	70	19 274	114 123		-370 507	888 429



d. CASHFLOW STATEMENT

year ended 31. 12. 2009 (in CZK thousand)

	Year ended 31.12.2009	Year ended 31.12.2008	
P.	Opening balance of cash and cash equivalents	161 073	75 992
	<i>Cash flows from ordinary activities</i>		
Z.	Profit or loss from ordinary activities before tax	-262 881	223 614
A.1.	Adjustments for non-cash transactions	662 202	359 307
A.1.1.	Depreciation of fixed assets	276 823	417 133
A.1.2.	Change in provisions and reserves	560 607	104 246
A.1.3.	Profit/(loss) on the sale of fixed assets	44 415	49 366
A.1.4.	Revenues from dividends and profit shares		-459
A.1.5.	Interest expense and interest income	-534 295	-523 016
A.1.6.	Adjustments for other non-cash transactions	314 652	312 037
A.*	Net operating cash flow before changes in working capital	399 321	582 921
A.2.	Change in working capital	1 576 132	-3 171 952
A.2.1.	Change in operating receivables and other assets	2 244 240	-3 137 069
A.2.2.	Change in operating payables and other liabilities	-667 538	-33 328
A.2.3.	Change in inventories	-570	-1 555
A.2.4.	Change in current financial assets		
A.**	Net cash flow from operations before tax and extraordinary items	1 975 453	-2 589 031
A.3.	Interest paid	-34 817	-272 797
A.4.	Interest received	860 471	825 664
A.5.	Income tax paid from ordinary operations	-114 061	-95 893
A.6.	Receipts and expenditures relating to extraordinary activities		
A.7.	Received dividends and profit shares		459
A.***	Net operating cash flows	2 687 046	-2 131 598
	<i>Cash flows from investing activities</i>		
B.1.	Fixed assets expenditures	-18 316	-288 203
B.2.	Proceeds from fixed assets sold	8 810	5 294
B.3.	Loans provided to related parties		150 000
B.***	Net investment cash flows	-9 506	-132 909
	<i>Cash flow from financial activities</i>		
C.1.	Change in payables from financing	-2 621 416	2 284 138
C.2.	Impact of changes in equity		65 450
C.2.1.	Cash increase in share capital		65 450
C.2.2.	Capital payments to partners		
C.2.3.	Other cash contributions made by partners		
C.2.4.	Settlement of loss by partners		
C.2.5.	Payments from capital funds		
C.2.6.	Dividends paid		
C.***	Net financial cash flows	-2 621 416	2 349 588
F.	Net increase or decrease in cash and cash equivalents	56 124	85 081
R.	Closing balance of cash and cash equivalents	217 197	161 073



9. NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2009

1. GENERAL INFORMATION

1.1. Incorporation and Description of the Business

Santander Consumer Finance, a.s. (hereinafter the "Company"), with its registered office at Šafránkova 1, 155 00, Prague 5, corporate ID: 25103768, tax ID: CZ25103768, is registered in the Register of Companies held at the Municipal Court in Prague, Volume B, File 9319.

Santander Consumer Finance a.s. was formed following its incorporation in the Register of Companies maintained at the Municipal Court in Prague on 3 February 1997.

The Company's principal activities include the provision of finance leases and issuance of credits and loans from its own resources.

1.2. Entities Holding a Share of the Company's Share Capital

Shareholder	Ownership percentage
Santander Consumer Holding GmbH (Santander-Platz 1, Mönchengladbach, Germany)	99,99 %
Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft (Santander-Platz 1, Mönchengladbach, Germany)	0,01 %
Total	100 %

1.3. Group Identification

The Company is included in the consolidation sub-group of Santander Consumer Finance S.A. which is part of the consolidation group of Banco Santander, S.A. (Plaza de Canalejas 1, 28014 Madrid, Spain).

1.4. Statutory Bodies of the Company as per the Details Held at the Register of Companies

Members of the Company's statutory and supervisory bodies as of 31 December 2009 as per the Register of Companies:

Board of Directors	Chairman	Michal Němec
	Member	Jan Váňa
	Member	Marianna Avalová
	Member	Helena Riegerová
Supervisory Board	Chairman	Francisco Javier San Félix García
	Member	Borja Anduiza
	Member	Lucie Šindlerová

The Board of Directors acts on the Company's behalf in respect of all the Company's matters. Two members of the Board of Directors jointly are authorised to act on behalf of the Board of Directors in respect of the Company's external affairs.



Changes in the Composition of the Statutory Bodies of the Company

There were no changes in the composition of individual bodies in the reporting period.

1.5. Year-on-Year Changes and Amendments to the Register of Companies

There were no other changes in the reporting period.

1.6. Organisational Structure



On 15 September 2007, Santander Consumer Finance a.s. entered the Slovak market through a branch, Santander Consumer Finance a.s., organisational unit, with its registered office at Mlynské Nivy 71, 821 05 Bratislava, corporate ID: 36833835, tax ID: 2022450914, which is recorded in the Register of Companies of the District Court in Bratislava I., File Po, Insert 1510/B.

2. SIGNIFICANT DEVELOPMENTS DURING THE REPORTING PERIOD

2.1. Change in the Business Name of the Company and its Articles of Association

The Spanish group Santander decided to focus on its key markets (eg Brazil, UK, etc.) and reassessed its strategy in the Central and Eastern Europe region. With regard to the ongoing economic crisis and in an effort to prevent its further impacts, the group phased out the provision of finance leases and loans for transportation technology and it decreases its overall exposure in this area. Given this decision, Santander Consumer Finance a.s. in the Czech Republic and in Slovakia and Santander Consumer Leasing s.r.o. will continue to focus on the administration of the existing portfolio.

3. BASIS OF ACCOUNTING AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES

3.1. Basis of Accounting

The Company's accounting books and records are maintained and the financial statements were prepared in accordance with Accounting Act 563/1991 Coll., as amended; Regulation 500/2002 Coll. which provides implementation guidance on certain provisions of the Accounting Act for reporting entities that are businesses maintaining double-entry accounting records; and Czech Accounting Standards for Businesses, as amended.

The accounting records are maintained in compliance with general accounting principles, specifically the historical cost valuation basis, the accruals principle, the prudence concept and the going concern assumption.

These financial statements are presented in thousands of Czech crowns ('CZK').

These financial statements were prepared as of and for the year ended 31 December 2009.

3.2. Year-on-Year Changes in Valuation, Depreciation, Accounting and Recognition Policies

With regard to a selected category of tangible assets and with the objective of optimising the impacts of expenses on the profit and loss account, starting in 2008 the Company has decided to account for low value tangible fixed assets on the face of the balance sheet with the subsequent gradual depreciation through expenses over the pre-determined useful life.

No other significant changes in accounting or recognition policies were made in the reporting period.



3.3. Transaction Recognition Date

The transaction recognition date is the day when a delivery is performed, a payable settled, a receivable collected, an advance payment made or received, a shortfall, deficit, surplus or damage determined, an asset transferred within the reporting entity or when other events occur arising from the internal circumstances of the Company that are subject to accounting and that occurred in the Company or can be supported by relevant documents.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

4.1. Intangible Fixed Assets

Intangible fixed assets include assets with an estimated useful life greater than one year and an acquisition cost greater than CZK 60 thousand on an individual basis.

Valuable rights include assets under industrial ownership and results of intellectual creative work acquired from other entities/persons.

Intangible fixed assets also include technical improvements with an estimated useful life over one year and cost exceeding CZK 40 thousand.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40 thousand in respect of individual assets for the tax period increases the acquisition cost of the related fixed assets.

Intangible fixed assets under construction include acquired intangible fixed assets over the period from their acquisition until they are brought into a condition fit for use.

Intangible fixed assets with a cost lower than CZK 60 thousand treated as low value intangible assets are charged directly to expenses in the period in which they are acquired. These assets are not reported on the balance sheet.

Valuation

Purchased intangible fixed assets are stated at cost less accumulated amortisation and provisions.

Amortisation for Accounting Purposes

Intangible fixed assets purchased for the Company's operating activities are amortised on a straight line basis over the estimated useful lives with the amortisation periods indicated below.

Amortisation of intangible fixed assets commences in the month following the month in which the assets are brought into use.

	Number of months
Software	36
Valuable rights – licence	72

Provisioning against Intangible Fixed Assets

Provisions were made against intangible fixed assets based on the results of the inventory taking, to the extent that the valuation temporarily does not correspond with the actual balance.

Amortisation for Tax Purposes

In calculating tax amortisation, the straight line method is used pursuant to the ruling Income Taxes Act.

4.2. Tangible Fixed Assets

Tangible fixed assets include assets with an estimated useful life greater than one year and an acquisition cost greater than CZK 40 thousand on an individual basis.



The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40 thousand in respect of individual tangible fixed assets for the tax period increases the acquisition cost of the related fixed assets.

Tangible fixed assets under construction include acquired tangible fixed assets over the period from their acquisition until they are brought into a condition fit for use.

Prepayments made for tangible fixed assets include short-term and long-term prepayments granted to finance the acquisition of tangible fixed assets.

Tangible fixed assets with a cost lower than CZK 40 thousand treated as low value tangible assets are reported on the balance sheet upon acquisition and charged gradually to expenses for the relevant reporting period over the terms of their useful lives.

Valuation

Purchased tangible fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and provisions.

Depreciation for Accounting Purposes

Internal Tangible Fixed Assets

Fixed assets purchased for internal use by the Company are depreciated on a straight line basis over the estimated useful lives with the depreciation periods indicated below.

Depreciation of internal tangible fixed assets will commence in the month following the month that the assets are brought into use.

Depreciation Period including Technical Improvements

	Number of months
Structures (buildings)	360
Individual movable assets	
Vehicles	48
PCs including accessories	36
Notebooks incl. accessories	24
Printers, faxes, etc.	36
Kitchen – fridge, etc.	72
Furniture	60

Leased Tangible Fixed Assets

The Company begins to depreciate fixed assets leased under finance leases when the asset is entered into the books, that is, when the underlying lease contract takes effect (i.e. upon the acceptance of the leased asset by the lessee). Movable assets are depreciated over the lease period on a daily basis using the progressive method depending on the implicit interest rate of the relevant lease agreement.

Depreciation for Tax Purposes

Internal Tangible Fixed Assets

Tax depreciation of internal tangible fixed assets is provided using depreciation rates applicable for accelerated depreciation as set out in the provisions of the Income Taxes Act ruling at the date of acquisition.

Leased Assets – Movable Assets

Tax depreciation is calculated pursuant to Income Taxes Act No. 586/1992 Coll. based on the length of the lease term. Tax depreciation is recorded using the accelerated method for tax purposes or the lease depreciation method as appropriate.

**Provisioning**

Provisions indicate a temporary impairment of assets. The Company recognises provisions against tangible fixed assets that are subject to lease and prepayments for the acquisition of tangible assets. The recognition of provisions is charged against expenses and their use or reversal for redundancy is credited to these accounts.

Active Contracts

The Company recognises provisions against leased assets on the basis of percentage rates used in providing for receivables arising from billed instalments under lease contracts. These rates are applied to the remaining balance of unbilled lease instalments. The percentage rates used in providing for assets and receivables are determined by reference to the historical development of the lease contract portfolio and according to the anticipated recovery of lease contract instalments.

Prematurely Terminated Contracts

In circumstances where lease contracts are prematurely terminated due to a serious breach of the underlying contractual terms and conditions (e.g., non-payments of lease instalments) the Company, in accordance with the General Contractual Conditions ('GCC'), withdraws from the contract due to a serious breach of GCC and the leased asset is repossessed. As of the same date, the lease contract matures and the Company bills the remaining lease instalments. For such prematurely terminated contracts, the Company recognises provisions against receivables and leased assets. Provisions against leased assets are recognised up to the value of the net book value.

4.3. Non-Current Financial Assets**Equity Investments in Subsidiaries**

Equity investments in subsidiaries are equity investments in subsidiaries where the Company is the sole owner. These equity investments are valued using the equity method of accounting. The value of an equity investment carried at cost including the costs relating to the acquisition upon purchase is adjusted to the amount of the Company's investment in the subsidiary or associate's equity at the balance sheet date.

Other Non-Current Securities and Equity Investments

Other non-current securities and equity investments represent equity investments in entities other than subsidiaries and associates. Other non-current securities and equity investment are reported at cost less provisions.

Other Non-Current Financial Assets

Other non-current financial assets include principal balances from long-term loans provided to the Company's clients. Other non-current assets are stated at the nominal value of the principal amounts of long-term loans at cost less provisions.

Long-Term Loans and Credits

The Company provides its clients with special purpose loans for the purchase of transportation technology and non-specific cash loans. These loans and credits are reflected in the balance sheet as follows:

The Company regularly invoices payables from loans provided to clients based on repayment schedules. Each invoiced instalment is reported in the balance sheet as a receivable until its repayment. The invoiced due loan amount includes a principal instalment, annuity interest instalment, instalment insurance and other charges. Upon invoicing the instalment, the value of the financial assets is reduced by the amount of the principal amount payable under a regular loan instalment and a receivable is recognised.

The provided loan principal maturing over one year from the balance sheet date is recognised in balance sheet line B.III.5 "Other non-current financial assets".

The loan principal maturing within more than one year from the balance sheet date is reported in balance



sheet line C.III.9 "Other receivables" as a component of short-term receivables.

Provisioning – Active Contracts

The Company recognises provisions against non-current financial assets and against short-term principals from loans based on percentage rates used for provisioning against receivables from billed instalments.

4.4. Inventory

The Company records inventories of material in stock – promotional material. The inventories are valued at acquisition cost. The acquisition cost includes the purchase price and the costs related to the acquisition.

The acquisition and disposal of inventories is accounted for using the B method. During the reporting period, purchased inventories are directly charged to the relevant expense accounts and, at the end of the reporting period, the balance of inventories determined on the basis of a stock count of the inventory in stock is charged against the inventory-in-stock account and credited to the relevant expense account at the closing of the books. The inventory in stock and its disposals are valued using the FIFO method (first-in, first-out).

4.5. Receivables

Valuation

Receivables are stated at nominal value adjusted to reflect provisions.

The portion of long-term receivables maturing within one year from the balance sheet date is included in line C.III.9 "Other receivables" on the face of the balance sheet.

Provisioning – Active Contracts

Provisions against past due date receivables for active contracts are recognised on the basis of percentage rates according to the default of particular receivables. Percentage rates are determined on the basis of an analysis of the future anticipated development resulting from historical data.

Provisioning – Prematurely Terminated Contracts

In the case of premature termination of a lease contract by way of withdrawal due to a significant breach of the General Contractual Conditions, the related receivable is calculated as equal to the amount of the outstanding lease instalments, and the relevant income is recognised. In parallel, the receivable is provisioned up to the amount of the difference between the amount of the receivable and an amount equivalent to the anticipated realisable value of collateral as represented by the leased asset financed under the lease contract. The estimate of a market value of the repossessed leased asset is determined using the IBS Expert software on the basis of the useful life of a car and the mileage.

In the case of premature termination of a loan contract by way of withdrawal due to a significant breach of the General Contractual Conditions, a receivable is billed in the amount of the remaining instalments of the loan according to applicable General Contractual Conditions, including the maturing of the remaining portion of a principle which is transferred from the financial assets account to the receivables account and the corresponding income is recognised. Such receivable is provisioned up to the amount of the difference between the value of the receivable and the anticipated amount of the realisation of the collateral represented by (depending on the type of loan contract and in the case of a special purpose loan) the purchased asset which was financed by a loan contract or in the full amount of the receivable including the principal.



4.6. Reserves

Reserves are intended to cover future obligations or expenditure, the nature of which is clearly defined and which are either likely to be incurred, but which are uncertain as to the amount or the date on which they will arise.

The recognition of reserves is charged against expenses and their use or reversal for redundancy is credited to these accounts.

4.7. Payables

Payables are reported at nominal value.

The portion of long-term payables arising from finance lease prepayments maturing within one year from the balance sheet date is included in line B.III. 8. "Short-term prepayments received" on the face of the balance sheet.

4.8. Bank Loans

Loans are reported at the nominal value.

The portion of long-term loans maturing within one year from the balance sheet date is included in short-term loans.

Interest is accrued and recognised in profit or loss for the period to which it relates.

4.9. Taxation

4.9.1. Current Tax Payable

The tax currently payable is based on taxable profit for the reporting period. Taxable profit differs from net profit as reported in the profit and loss account because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other periods and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Company's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted by the balance sheet date.

4.9.2. Deferred Tax

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is charged or credited to the profit and loss account, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset and reported on an aggregate net basis in the balance sheet, except when partial tax assets cannot be offset against partial tax liabilities.

4.10. Revenue and Expense Recognition

Revenues and expenses are recognised on the accruals basis of accounting in the period to which they relate.

Interest Income and Expenses

Interest income and expenses are recorded based on the amount of unpaid loans on an accruals basis. Administrative fees and fees for loan contract origination are charged evenly on an accruals basis over the period of the contract.



Income from Finance Leases

Income from billed lease instalments is accrued evenly over the term of the lease contract. Extraordinary lease instalments are released evenly to income over the term of the lease contract.

The total amount of revenues under finance leases is accrued and released to income over the lease period on a daily basis. Income from the sale of products and services includes an element of the cost of the leased asset and a margin of the lease company which also includes financial income (interest) of the lease company.

In the case of premature termination of a lease contract by way of a client's payment of the remaining lease value or withdrawal from the lease contract, the Company calculates the related receivable in the amount equal to the remaining lease instalments adjusted by insurance and a financial service discount, and recognises appropriate income.

Other Revenues

Revenues are recognised in the relevant revenue accounts on the accruals basis of accounting in the period to which they relate.

Revenues and income that relate to future periods are recognised on an accruals basis as deferred and accrued income.

4.11. Foreign Currency Translation

Transactions denominated in foreign currencies during the year are translated using the exchange rate of the Czech National Bank ruling on the date of the transaction.

At the balance sheet date, assets and liabilities denominated in a foreign currency are translated using the effective exchange rate promulgated by the Czech National Bank as of that date. Any resulting foreign exchange rate gains and losses are recorded through the current year's financial expenses or revenues as appropriate, the only exception being equity investments which are retranslated through revaluation gains or losses on assets and liabilities.

Fixed assets denominated in a foreign currency are translated into Czech crowns at the exchange rate ruling at the asset acquisition date or at the time when individual components are included in assets.

Revenues and expenses denominated in foreign currencies are recognised in Czech crowns and translated using the effective exchange rate promulgated by the Czech National Bank as of the transaction date.

Any resulting foreign exchange rate gains and losses are recorded through the current year's other financial expenses or revenues as appropriate.

4.12. Use of Estimates

The presentation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the balance sheet date and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Management of the Company has made these estimates and assumptions on the basis of all the relevant information available to it. Nevertheless, pursuant to the nature of estimates, the actual results and outcomes in the future may differ from these estimates.

As a result of the global financial crisis, the Company may be exposed to an increased risk, specifically due to the high volatility and uncertainty regarding possible asset impairment and future developments on the market. The financial statements have been prepared based on the current best estimates using all relevant and available information as of the balance sheet date.

4.13. Accounting of the Organisational Branch

Given the existence of the organisational branch in Slovakia, the Company is obliged to include the accounting books of the organisational branch in the accounting books of the Company. As a result, all financial results



of the Company include the financial results of the organisational branch translated into CZK.

4.14. Cash Flow Statement

The cash flow statement is prepared using the indirect method. Cash equivalents include current liquid assets easily convertible into cash in an amount agreed in advance.

Cash and cash equivalents can be analysed as follows:

(CZK '000)

	31 Dec 2009	31 Dec 2008
Cash on hand and cash in transit	492	577
Cash at bank	216 705	160 496
Total cash and cash equivalents	217 197	161 073

Of which Slovakia:

	31 Dec 2009	31 Dec 2008
Cash on hand and cash in transit	32	12
Cash at bank	32 749	1 924
Total cash and cash equivalents	32 781	1 936

Cash flows from operating, investment and financial activities presented in the cash flow statement are not offset.

The cash flow statement line "Adjustments for other non-cash transactions" presents the value of receivables written off and costs associated with the disposals of fixed assets due to the prematurely terminated lease contracts.

4.15. Year-on-Year Changes in the Presentation

There were no material year-on-year changes.

5. ADDITIONAL INFORMATION ON THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT

5.1. Fixed Assets

5.1.1. Intangible Fixed Assets

Cost

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Software	44 353	16 424	0	60 777	2 138	0	62 915
Valuable rights	497	379	0	876	671	0	1 547
Acquisition of intangible FA	1 805	0	-1 805	0	0	0	0
Prepayments for intangible FA	-	666	0	666	0	-11	655
Total	46 655	17 469	-1 805	62 319	2 809	-11	65 117

*Of which Slovakia:*

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Software	68	11 632	-2	11 698	0	-802	10 896
Valuable rights	0	0	0	0	0	0	0
Acquisition of intangible FA	0	0	0	0	0	0	0
Prepayments for intangible FA	0	666	0	666	0	-11	655
Total	68	12 298	-2	12 364	0	-813	11 551

Accumulated Amortisation

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Software	-34 473	-7 614	0	-42 087	-8 457	0	-50 544
Valuable rights	-497	-12	0	-509	-138	0	-647
Total	-34 970	-7 626	0	-42 596	-8 595	0	-51 191

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Software	0	-1 741	0	-1 741	-3 526	0	-5 267
Valuable rights	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	-1 741	0	-1 741	-3 526	0	-5 267

Net Book Value

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2008	Balance at 31 Dec 2009
Software	18 690	12 371
Valuable rights	367	900
Acquisition of intangible FA	0	0
Prepayments for intangible FA	666	655
Total	19 723	13 926

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2008	Balance at 31 Dec 2009
Software	9 957	5 269
Prepayments for intangible FA	666	655
Total	10 623	6 284

The acquisition of intangible fixed assets principally comprises the modernisation and expansion of the functionality of the new EkIS information system which was brought into use in 2005.

In the years ended 31 December 2009 and 2008, the amortisation of intangible fixed assets totalled CZK 8,807 thousand and CZK 7,441 thousand, respectively.



5.1.2. Tangible Fixed Assets

Cost

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Buildings designated for operating activities	1 275	592	-753	1 114	268	0	1 382
Buildings designated for lease	86	0	0	86	0	-86	0
Individual movable assets							
- Machinery and equipment designated for operating activities	27 712	5 801	-2 967	30 546	761	-7 714	23 593
- Machinery and equipment designated for operating activities – low value tangible FA	-	2 847	0	2 847	43	-12	2 878
- Machinery and equipment designated for lease	2 145	0	-14	2 131	0	-162	1 969
- Vehicles designated for operating activities	23 739	11 385	-4 707	30 417	3 747	-19 184	14 980
- Vehicles designated for lease	2 192 698	239 726	-946 848	1 485 576	13 747	-462 502	1 036 821
- Furniture and fixtures designated for operating activities	2 602	561	-703	2 460	0	-239	2 221
- Furniture and fixtures designated for lease	10 486	0	-273	10 213	0	-113	10 100
Acquisition of tangible FA designated for operating activities	245	259 936	-257 802	2 379	17 304	-19 683	0
Prepayments for the acquisition of tangible FA	272	0	-272	0	0	0	0
Total	2 261 260	520 848	-1 214 339	1 567 769	35 870	-509 695	1 093 944

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Buildings designated for operating activities	439	417	0	856	30	0	886
Individual movable assets							
- Machinery and equipment designated for operating activities	950	593	0	1 543	0	-188	1 355
- Machinery and equipment designated for operating activities – low value tangible FA	0	100	0	100	20	0	120
- Vehicles designated for operating activities	1 425	5 145	0	6 570	0	-4 358	2 212
- Furniture and fixtures designated for operating activities	350	606	0	956	0	-158	798
Acquisition of tangible FA designated for operating activities	245	6 351	-6 455	141	0	-141	0
Prepayments for the acquisition of tangible FA	272	0	-272	0	0	0	0
Total	3 681	13 212	-6 727	10 166	50	-4 845	5 371



Accumulated Depreciation

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Buildings designated for operating activities	-196	-795	753	-238	-201	0	-439
Buildings designated for lease	-46	-4	0	-50	-36	86	0
Individual movable assets							
- Machinery and equipment designated for operating activities	-21 729	-3 550	2 966	-22 313	-3 004	7 714	-17 603
- Machinery and equipment designated for operating activities – low value tangible FA	0	-69	0	-69	-1 354	12	-1 411
- Machinery and equipment designated for lease	-2 145	1	13	-2 131	0	162	-1 969
- Vehicles designated for operating activities	-10 471	-6 199	4 707	-11 963	-13 081	19 184	-5 860
- Vehicles designated for lease	-1 323 162	-478 780	946 847	-855 095	-320 066	462 502	-712 659
- Furniture and fixtures designated for operating activities	-1 641	-480	578	-1 543	-90	206	-1 427
- Furniture and fixtures designated for lease	-10 486	0	273	-10 213	0	113	-10 100
Total	-1 369 876	-489 876	956 137	-903 615	-337 832	489 979	-751 468

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Buildings designated for operating activities	0	-208	0	-208	-161	0	-369
Individual movable assets							
- Machinery and equipment designated for operating activities	-6	-472	0	-478	-389	0	-867
- Machinery and equipment designated for operating activities – low value tangible FA	0	-5	0	-5	-26	0	-31
- Vehicles designated for operating activities	-26	-1 234	0	-1 260	-3 240	3 657	-843
- Furniture and fixtures designated for operating activities	0	-90	0	-90	-69	0	-159
Total	-32	-2 009	0	-2 041	-3 885	3 657	-2 269

Additions to and disposals of accumulated depreciation include both additions and disposals and net book value of sold fixed assets, or value of destroyed assets.

Provisions

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2008	Additions	Disposals	Balance at 31 Dec 2009
Individual movable assets							
- Vehicles designated for lease	-21 772	-36 393	26 402	-31 763	-9 456	25 173	-16 046

No finance leases are provided in Slovakia.

**Net Book Value**

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Buildings designated for operating activities	943	876
Buildings designated for lease	0	36
Individual movable assets		
- Machinery and equipment designated for operating activities	5 990	8 233
- Machinery and equipment designated for operating activities – low value tangible FA	1 467	2 778
- Vehicles designated for operating activities	9 120	18 454
- Vehicles designated for lease	308 116	598 718
- Furniture and fixtures designated for operating activities	794	917
Acquisition of tangible FA	-	2 379
Prepayments for the acquisition of tangible FA	-	-
Total	326 430	632 391

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Buildings designated for operating activities	517	648
Individual movable assets		
- Machinery and equipment designated for operating activities	488	1 065
- Machinery and equipment designated for operating activities- low value tangible FA	89	95
- Vehicles designated for operating activities	1 369	5 310
- Furniture and fixtures designated for operating activities	639	866
Acquisition of tangible FA	0	141
Total	3 102	8 125

Depreciation of Tangible Fixed Assets

Depreciation of tangible fixed assets for operating activities totalled CZK 11,059 thousand for the year ended 31 December 2009 (2008: CZK 10,852 thousand).

Depreciation of tangible fixed assets leased under finance leases amounted to CZK 256,957 thousand for the year ended 31 December 2009 (2008: CZK 398,840 thousand).

Sale of Tangible Fixed Assets

The net book value of sold assets leased under finance leases was CZK 53,225 thousand for the year ended 31 December 2009 (2008: CZK 54,660 thousand) and includes the net book values of leased assets sold after the normal expiration of a lease contract and the net book value of leased assets sold after a premature termination of a lease contract at the request of the lessee, a premature termination of a lease contract due to non-payment and occurrence of damage and the net book value of own assets designated for operating activities.

In the years ended 31 December 2009 and 2008, the proceeds of the sale of tangible fixed assets totalling CZK 8,810 thousand and CZK 5,294 thousand, respectively, which are reported in profit and loss account line E.III.1 "Sales of fixed assets", primarily represent the income from the sale of leased assets after the due completion of the contract and premature termination of the contract at the request of the lessee.

Discontinued Contracts

The net book value of tangible fixed assets leased under finance leases as of 31 December 2009 includes



repossessed assets from prematurely terminated contracts with a net book value of CZK 1,683 thousand (2008: CZK 5,523 thousand). In the year ended 31 December 2009, the cost and accumulated depreciation of these assets is CZK 6,107 thousand (2008: CZK 18,340 thousand) and CZK 4,424 thousand (2008: CZK 12,817 thousand), respectively. During the current period, the Company recognised total depreciation of CZK 2,202 thousand (2008: CZK 5,742 thousand) in respect of these assets.

Provisions against Tangible Fixed Assets

(CZK '000)

Provisions against tangible fixed assets	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Provision against fixed assets - active contracts	-5 434	- 8 451
Provisions against fixed assets - prematurely terminated contracts	-10 612	- 23 312
Total	-16 046	- 31 763

*) Finance lease contracts are not offered to clients by the Slovak organisational branch.

5.1.3. Non-Current Financial Assets

5.1.3.1. Equity Investments in Subsidiaries

Company	Ownership percentage	Equity investment at 31 Dec 2008 in CZK thousand	Equity investment at 31 Dec 2009 in CZK thousand
Santander Consumer Leasing s.r.o.	100	64 445	64 445
Valuation difference		-50 001	0
Provision		0	-51 089
Total		14 444	13 356

Santander Consumer Leasing s.r.o.

As of 31 March 2008, the Company purchased a 100 percent investment in SUMMIT LEASING CZ, s.r.o., with its registered office at Kolbenova 15, Prague 9, 190 00, as part of the acquisition for the price of CZK 64,445 thousand. SUMMIT LEASING CZ, s.r.o. was renamed to Santander Consumer Leasing s.r.o., with its registered office at Šafránkova 1, Prague 5, 155 00, as of 7 April 2008.

As a result of a decrease in equity, the 100 percent equity investment was revalued to CZK 13,356 thousand through a provision of CZK 51,089 thousand as of the balance sheet date in the year ended 31 December 2009. In 2008, the equity investment was revalued through revaluation gains and losses to CZK 14,444 thousand.

(CZK '000)

Equity and the profit/(loss) of the company	Balance at 31 Dec 2008	Balance at 31 Dec 2009
Equity	14 444	13 356
Loss in the current period	-15 552	-1 088

* Source: The audited financial statements of Santander Consumer Leasing s.r.o. for the year ended 31 December 2009

5.1.3.2. Other Securities and Equity Investments

Other securities and equity investments of CZK 140 thousand include the Company's investment in Společnost pro informační databáze, a.s. which administers the negative customer registers SOLUS – register of debtors who have problems in repaying their payables to certain members of SOLUS.

The share capital of Společnost pro informační databáze, a.s. totals CZK 2,000 thousand and consists of 200 shares with a nominal value of CZK 10,000. All the shares are registered certificate shares.

The Company's holding of the share capital is 7 percent.



5.1.3.3. Other Non-Current Financial Assets

(CZK '000)

Other non-current assets	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Other non-current financial assets	3 437 561	4 806 423
Provisions	-91 456	-89 148
Total	3 346 105	4 717 275

Of which Slovakia:

Other non-current assets	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Other non-current financial assets	511 867	726 954
Provisions	-34 795	-39 119
Total	477 072	687 835

Other non-current financial assets largely comprise principal balances of client loan contracts maturing more than one year after the balance sheet date.

(CZK '000)

Loans (long-term and short-term portions)	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Non-current financial assets – loan principal amounts	3 437 561	4 806 423
Provisions	-91 456	-89 148
Long-term loan portion, net	3 346 105	4 717 275
Short-term receivables from provided loans		
- approved (billed) repayments of loans	1 040 107	665 383
- short-term portion of the loan principal (unbilled future loan principals)	1 676 243	1 867 875
- customers – other receivables from loan contracts (commissions and other fees)	409 444	312 936
- provisions against receivables	-1 202 571	-804 835
Other trade receivables		
- stock financing	440 459	1 189 922
- factoring	23 339	448 068
- provisions against the SF principal	-169 733	-40 352
Short-term loan portion, net	2 217 288	3 638 997
Total unbilled loan receivables, net	5 563 393	8 356 268



Of which Slovakia:

Loans (long-term and short-term portions)	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Non-current financial assets – loan principal amounts	511 867	726 954
Provisions	-34 795	-39 119
Long-term loan portion, net	477 072	687 835
Short-term receivables from provided loans		
- approved (billed) repayments of loans	270 787	45 973
- short-term portion of the loan principal (unbilled future loan principals)	190 234	171 301
- customers – other receivables from loan contracts (commissions and other fees)	53 186	9 716
- provisions against receivables	-291 018	-39 999
Other trade receivables		
- stock financing	69 039	151 122
- factoring	9 824	172 952
- provisions against the SF principal	-2 419	0
Short-term loan portion, net	299 633	511 065
Total unbilled loan receivables, net	776 705	1 198 900

The balances of the customers' loan principle amounts repayable within one year from the balance sheet date are recognised as short-term receivables under C.III.9. "Other receivables".

5.2. Inventory

As of 31 December 2009, the balance of the inventory was CZK 1,017 thousand (2008: CZK 1,444 thousand).

5.3. Receivables

5.3.1. Long-Term Receivables

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Long-term		
- operating prepayments made – other	2 053	1 588
- other receivables	5 675	9 263
- deferred tax asset	30 689	45 955
Total	38 417	56 806

Long-term receivables predominantly include the deferred tax assets disclosed in Note 5.13.

In addition, long-term receivables include long-term operating advance payments to suppliers of overhead services and other receivables which include balances of principals from provided loans for housing needs of employees, repayable in the period exceeding one year.



5.3.2. Short-Term Receivables

5.3.2.1. Short-Term Trade Receivables

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term receivables under finance leases		
- customers – lease instalments	609 558	665 227
- customers – other lease receivables	284 192	274 054
- provisions against lease instalments	-872 373	-909 828
Total	21 377	29 453
Other trade receivables		
- customers – other	3 039	3 747
Total	3 039	3 747
Total trade receivables	24 416	33 200

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Other trade receivables		
- customers – other	27	46
Total trade receivables	27	46

Short-term receivables under finance leases represent billed lease instalments before maturity and past maturity on the basis of instalment schedules. Other lease receivables include administrative fees paid by lessees, rebilled costs arising from mandatory insurance, administrative fees collected by the Company upon the conclusion of lease contracts, re-billed costs of the recovery of receivables, penalty and receivables arising from the final settlement with lessees when a lease contract is terminated prematurely or extraordinarily.

In addition, the Company carries other trade receivables associated with re-billed overhead costs.

Summary of Future Lease Instalments as of 31 December 2009

(CZK '000)

Period	Instalments*
2010	147 574
2011 - 2012	146 304
2013 onwards	54 169
Total	348 047

* The figures are presented net of VAT.



Summary of Future Lease Instalments as of 31 December 2008

(CZK '000)

Period	Instalments*
2009	281 476
2010-2011	269 554
2012 onwards	129 956
Total	680 986

* The figures are presented net of VAT.

Aging of Trade Receivables and Other Receivables

Year Ended 31 December 2009

(CZK '000)

Category	Before due date	Past due date				Total
		0-90 days	91-180 days	181-360 days	1 year and greater	
Short-term	2 108 713	149 561	199 456	440 879	1 589 018	4 487 627
Provisions*	-211 811	-34 453	-162 213	-383 249	-1 452 951	-2 244 677
Total	1 896 902	115 108	37 243	57 630	136 067	2 242 950

*Provisions in the "Before due date" category represent estimated losses on loan contracts based upon historical experience.

Of which Slovakia:

Category	Before due date	Past due date				Total
		0-90 days	91-180 days	181-360 days	1 year and greater	
Short-term	267 390	19 627	35 044	179 615	91 421	593 097
Provisions*	-15 361	-2 811	-27 412	-162 615	-85 238	-293 437
Total	252 029	16 816	7 632	17 000	6 183	299 660

*Provisions in the "Before due date" category represent estimated losses on loan contracts based upon historical experience.

Year Ended 31 December 2008

(CZK '000)

Category	Before due date	Past due date				Total
		0-90 days	91-180 days	181-360 days	1 year and greater	
Short-term	3 491 133	156 172	216 962	221 066	1 344 405	5 429 738
Provisions*	-72 065	-40 133	-177 540	-190 155	-1 275 122	-1 755 015
Total	3 419 068	116 039	39 422	30 911	69 283	3 674 723

*Provisions in the "Before due date" category represent estimated losses on loan contracts based upon historical experience.

Of which Slovakia:

Category	Before due date	Past due date				Total
		0-90 days	91-180 days	181-360 days	1 year and greater	
Short-term	492 554	21 073	22 838	14 647	-	551 112
Provisions*	-9 221	-3 059	-16 989	-10 728	-	-39 999
Total	483 333	18 013	5 848	3 919	-	511 113

The Company records past due receivables primarily in respect of outstanding instalments and other receivables from lessees and loan customers arising during and after the termination of loan contracts.



5.3.2.2. State – Tax Receivables

As of 31 December 2009, the Company carries receivables from the State in the amount of CZK 8,846 thousand (2008: CZK 571 thousand). The receivable from the State consists of excessive prepayments for the corporate income tax and road tax for 2009.

5.3.2.3. Short-Term Prepayments Made

Short-term prepayments made amounted to CZK 4,286 thousand as of 31 December 2009 (2008: CZK 11,783 thousand) and predominantly included prepayments made for overhead supplies for the Company's operations and turnover dealer commissions.

5.3.2.4. Estimated Receivables

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Estimated receivable in respect of the income from lease contracts due to an insured event, re-billed costs of recovery, stock financing, etc.	1 405	1 308
Estimated receivable in respect of anticipated bonuses from insurance brokers and insurers for mediating insurance of leased assets and loans	27 272	27 138
Estimated receivables	28 677	28 446

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Estimated receivable in respect of anticipated bonuses from insurance brokers and insurers for mediating insurance of leased assets and loans	599	717
Estimated receivables	599	717

5.3.2.5. Other Receivables

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term receivables from provided loans		
- approved (billed) loan instalments	1 040 107	665 383
- short-term portion of the loan principal (unbilled future loan principals)	1 676 243	1 867 875
- customers – other receivables from loan contracts (commissions and other fees)	409 444	312 936
- provisions against receivables	-1 202 571	-804 835
Stock financing	440 459	1 189 922
Provisions against the stock financing principal	-169 733	-40 352
Factoring	23 339	448 068
Short-term portion of loans, net	2 217 288	3 638 997
- Other receivables	1 246	2 526
Total other receivables	2 218 534	3 641 523



Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term receivables from provided loans		
- approved (billed) loan instalments	270 787	45 973
- customers – other receivables from loan contracts (commissions and other fees)	53 186	9 716
- provisions against receivables	-291 018	-39 999
Current financial assets – loan principals	190 234	171 301
Provisions against the stock financing principal	-2 419	0
Stock financing	69 039	151 122
Factoring	9 824	172 952
Short-term portion of loans, net	299 633	511 065
- Other receivables	1	1
Total other receivables	299 634	511 066

Short-term receivables from provided loans predominantly include approved unbilled loan instalments provided to customers and the short-term portion of the loan principal repayable in the following reporting period. Other receivables from loan contracts include commissions paid to the seller of leased assets and fees collected by the Company upon the conclusion of a loan contract.

The Company records other trade receivables which relate to the receivables from stock financing and receivable financing (factoring).

Other receivables predominantly include a short-term portion of the principal from provided employee loans for housing needs and the value of cash equivalents held by employees through the consumption date.

5.4. Current Financial Assets

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Cash on hand	492	577
Current accounts	216 705	160 496
Total current financial assets	217 197	161 073

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Cash on hand	32	12
Current accounts	32 749	1 924
Total current financial assets	32 781	1 936



5.5. Deferred Expenses and Accrued Income

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Deferred expenses	674 199	948 781
Commission for mediating deals (leasing)	19 930	40 766
Commission for mediating loans (vehicles)	576 716	795 823
Commission - Credit life	23 379	39 452
Other deferred expenses	54 174	72 740
Accrued income	41 862	56 434
Accruals for lease instalments	1 337	4 502
Accruals for interest income arising from loan contracts	40 525	51 932
Total	716 061	1 005 215

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Deferred expenses	127 943	187 748
Commission for mediating loans (vehicles)	122 324	179 864
Commission - Credit life	1 361	2 410
Other deferred expenses	4 258	5 474
Accrued income	7 640	9 712
Accruals for interest income arising from loan contracts	7 640	9 712
Total	135 583	197 459

5.6. Provisions

(CZK '000)

Balance of provisions at 31 Dec 2007	-1 773 619
Recognition of provisions	-129 300
Release/derecognition of provisions	26 992
Balance of provisions at 31 Dec 2008	-1 875 927
Recognition of provisions	-580 513
Release/derecognition of provisions	53 172
Balance of provisions at 31 Dec 2009	-2 403 268

Of which Slovakia:

Balance of provisions at 31 Dec 2007	0
Recognition of provisions	-79 177
Release/derecognition of provisions	0
Balance of provisions at 31 Dec 2008	-79 177
Recognition of provisions	-254 760
Release/derecognition of provisions	5 705
Balance of provisions at 31 Dec 2009	-328 232



(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Provisions against tangible fixed assets	-16 046	-31 763
Provisions against equity investments in subsidiaries	- 51 089	-
Provisions against receivables from provided loans	-1 160 865	-774 809
Provisions against long-term portion of the loan principal	-91 456	-89 148
Provisions against short-term portion of loan principal	-41 706	-30 026
Provisions against stock financing	-169 733	-40 352
Provisions against lease instalments	-872 373	-909 828
Total	-2 403 268	-1 875 927

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Provisions against receivables from provided loans	-278 091	-30 778
Provisions against long-term portion of the loan principal	-34 795	-39 118
Provisions against short-term portion of loan principal	-15 346	-9 221
Total	-328 232	-79 177

Statutory Provisions

(CZK '000)

	31 December 2009
Statutory provisions against receivables (tax deductible)	-479 815
Provisions against receivables, assets and financial assets (tax non-deductible)	-1 923 453
Total provisions	-2 403 268

5.7. Equity**5.7.1. Share Capital and Other Capital Funds**

The Company's share capital consists of 19,250 shares of ordinary stock that are registered and take certificate form at the nominal value of CZK 34 thousand per share and 19,250 shares of ordinary stock that are registered and take certificate form at the nominal value of CZK 3,400 per share. The Company's total share capital as of 31 December 2009 amounts to CZK 719,950 thousand.

During the current reporting period, the share capital was not increased.

Gains or losses from the revaluation of assets and liabilities in the aggregate amount of CZK 70 thousand include the valuation difference on the equity investment in Společnost pro informační databáze (refer to Note 5.1.3.2.). The valuation difference on the equity investment in Santander Consumer Leasing s.r.o. of CZK 50,001 thousand was reclassified to a provision due to its impairment in the year ended 31 December 2009 (refer to Note 5.1.3.1.).

5.7.2. Profit or Loss for the Current and Previous Period***Year Ended 31 December 2009***

The Board of Directors will propose to the General Meeting of Shareholders that the loss of CZK 370,507 thousand incurred by the Company for the year ended 31 December 2009 be allocated to accumulated losses brought forward.

**Year Ended 31 December 2008**

Pursuant to the resolution of the General Meeting of the Company held on 23 June 2009, the profit of CZK 103,703 thousand was allocated as follows:

- a) Reserve fund of 5 percent from the net profit in the anticipated amount of CZK 5,185 thousand; and
- b) Retained earnings of CZK 98,518 thousand.

5.8. Reserves

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2007	Charge for reserves	Release of reserves	Balance at 31 Dec 2008	Charge for reserves	Release of reserves	Balance at 31 Dec 2009
Reserve for restructuring	0	0	0	0	35 354	-2 663	32 691
Reserve for outstanding vacation days	4 023	1 161	-902	4 311	1 343	-3 110	2 544
Reserve for legal disputes	789	1 090	0	1 879	0	-379	1 500
Stock option reserve	1 078	1 023	-463	1 638	1 825	-1 065	2 398
Total	5 890	3 274	-1 365	7 828	38 522	-7 217	39 133

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2007	Charge for reserves	Release of reserves	Balance at 31 Dec 2008	Charge for reserves	Release of reserves	Balance at 31 Dec 2009
Reserve for restructuring	0	0	0	0	5 779	-1 185	4 594
Reserve for outstanding vacation days	29	417	-29	417	210	-422	205
Total	29	417	-29	417	5 989	-1 607	4 799

In the current and previous reporting periods, the Company created only tax non-deductible reserves.

As of 31 December 2009, the Company was named as a defendant in a total of five (2008: seven) legal disputes.

Since 2005, the Company has created reserves for the Stock Option Plan covering the future costs of the possible repurchase of shares in Banco Santander, S.A. by the Company's management.

5.9. Payables**5.9.1. Long-Term Payables**

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Prepayments received for future lease instalments	0	1 250

Upon conclusion of a lease contract, until 30 April 2004 the Company accepted prepayments from lessees for future finance lease instalments, which were netted against called lease instalments on a monthly basis.



5.9.2. Short-Term Payables

5.9.2.1. Trade Payables

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term payables		
Mediators of loan contracts	108	67 060
Suppliers of assets – finance leases	865	3 616
Other payables – loan contracts	4 558	4 598
Other payables – finance leases	4 634	4 461
Suppliers - factoring	0	16 201
Suppliers of overhead services	22 011	12 046
Total	32 176	107 982

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term payables		
Mediators of loan contracts	171	16 785
Suppliers of assets – finance leases	0	0
Other payables – loan contracts	18	166
Other payables – finance leases	0	0
Suppliers - factoring	0	0
Suppliers of overhead services	2 481	3 400
Total	2 670	20 350

Other payables classified into loan contracts and finance leases consist of received unidentifiable payments from customers, overpayments of loan or lease contract instalments, payables arising from financial settlement of loan or lease contracts.

As of the balance sheet date, the Company had no outstanding payables past their due date.

5.9.2.2. Short-Term Prepayments Received

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term prepayments received		
Prepayments received from lessees	2 906	9 098
Prepayments received for loan and lease instalments	56 685	59 672
Other prepayments received	11 688	6 057
Total	71 279	74 827

*Of which Slovakia:*

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Short-term prepayments received		
Prepayments received for loan and lease instalments	7 515	5 998
Other prepayments received	0	0
Total	7 515	5 998

Upon the conclusion of lease contracts, the Company collected (until 30 April 2004) prepayments from lessees which were released as lease instalments on a regular basis. The short-term portion of the prepayment in the amount of CZK 2,906 thousand for the year ended 31 December 2009 (2008: CZK 9,098 thousand) will be offset against billed instalments under finance lease contracts during the following reporting period of 2010.

Prepayments received for loan and lease instalments represent the payments received from clients before the maturity determined in advance of these instalments.

5.9.2.3. Estimated Payables*(CZK '000)*

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Estimated payable recorded in respect of the insurance payables for lease contracts - accident insurance, vehicular mandatory insurance and Credit Life	18 855	33 757
Estimated payable for commissions in respect of the mediation loan contracts	6 880	51 818
Remuneration of staff and management of the Company	4 003	17 686
Other	9 486	23 151
Total	39 224	126 412

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Estimated payable recorded in respect of the insurance payables for lease contracts - accident insurance, vehicular mandatory insurance and Credit Life	0	0
Estimated payable for commissions in respect of the mediation loan contracts	765	10 377
Remuneration of staff and management of the Company	133	540
Other	200	1 583
Total	1 098	12 500

Other estimated payables include estimates for supplied overhead services, estimates for advertising and marketing, estimates for accounting and tax services including the related costs related to the current period but invoiced by the supplier in the following period.



5.9.2.4. Other Short-Term Payables

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Payables to employees - wages and other payables	3 834	867
Payables arising from social security and health insurance contributions	1 785	485
Other tax payables - primarily income tax	756	3 368
Total	6 375	4 720

Of which Slovakia:

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
Payables to employees - wages and other payables	936	884
Payables arising from social security and health insurance contributions	0	0
Other tax payables - primarily income tax	0	0
Total	936	884

5.10. Bank Loans

Overdraft Loans

As of 31 December 2009, the Company recorded no overdrafts with banks.

As of 31 December 2008, the Company recorded negative balances on the following accounts:

- a) Commerzbank, a.s. CZK (47,451) thousand
- b) Česká spořitelna CZK (1,167) thousand
- c) Všeobecná úverová banka (Slovakia) CZK (71,624) thousand

Long-Term and Short-Term Loans

Long-term and short-term loans were provided to refinance lease and loan transactions, and to finance operating activities.

The following tables present short-term and long-term loans drawn from banks at the respective year-end dates, including loans on overdraft accounts.

As of 31 December 2009

(CZK '000)

Bank/creditor	Purpose	Balance at 31 Dec 2009	Accrued interest
Banco Santander, S.A.	Financing of transactions	520 000	8 416
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	Financing of transactions	2 655 888	41 717
Česká spořitelna	Financing of transactions	1 030 000	0
Commerzbank, pobočka Praha	Financing of transactions	540 000	0
Calyon Bank, a.s.	Financing of transactions	310 000	0
UniCredit Bank	Financing of transactions	253 333	0
VÚB	Financing of transactions	465 593	0
Total		5 774 814	50 133

*Of which Slovakia:*

Bank/creditor	Purpose	Balance at 31 Dec 2009	Accrued interest
VÚB	Financing of transactions	465 593	0
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	Financing of transactions	670 888	564
Total		1 136 481	564

The average interest rate attached to the loans as of 31 December 2009:

Czech Republic.....	4.118 percent
Slovakia.....	2.262 percent

Individual credit lines of the local banks are collateralised through a statement of guarantee by Santander Consumer Finance S.A. up to the amount of CZK 4,550,000 thousand.

*As of 31 December 2008**(CZK '000)*

Bank/creditor	Purpose	Balance at 31 Dec 2008	Accrued interest
Banco Santander, S.A.	Financing of transactions	1 745 060	43 752
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	Financing of transactions	2 545 000	40 611
Česká spořitelna	Financing of transactions	1 031 167	0
Commerzbank, pobočka Praha	Financing of transactions	1 475 000	24
Calyon Bank, a.s.	Financing of transactions	487 000	0
UniCredit Bank	Financing of transactions	600 000	0
VÚB	Financing of transactions	562 966	0
Total		8 446 193	84 387

Of which Slovakia:

Bank/creditor	Purpose	Balance at 31 Dec 2008	Accrued interest
VÚB	Financing of transactions	562 966	0
Total		562 966	0

The average interest rate attached to the loans as of 31 December 2008:

Czech Republic.....	4.464 percent
Slovakia.....	5.191 percent

*Repayment Schedule of Long-Term and Short-Term Loans as of 31 December 2009**(CZK '000)*

Bank/creditor	2010	2011	Total
Banco Santander, S.A.	300 000	220 000	520 000
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	2 250 888	405 000	2 655 888
Česká spořitelna	420 000	610 000	1 030 000
Commerzbank	240 000	300 000	540 000
Calyon Bank, a.s.	310 000	0	310 000
UniCredit Bank	196 666	56 667	253 333
VÚB	316 252	149 341	465 593
Total	4 033 806	1 741 008	5 774 814

*Of which Slovakia:*

Bank/creditor	2010	2011	Total
VÚB	316 252	149 341	465 593
Santander Consumer Finance S.A., Spain	670 888	0	670 888
Total	987 140	149 341	1 136 481

Repayment Schedule of Long-Term and Short-Term Loans as of 31 December 2008

(CZK '000)

Bank/creditor	2009	2010	2011	Total
Banco Santander, S.A.	1 225 060	300 000	220 000	1 745 060
Santander Consumer Finance, S.A., Spain	1 260 000	880 000	405 000	2 545 000
Česká spořitelna	151 167	420 000	460 000	1 031 167
Commerzbank	935 000	240 000	300 000	1 475 000
Calyon Bank, a.s.	177 000	310 000	0	487 000
UniCredit Bank	346 667	196 667	56 666	600 000
VÚB	205 626	205 470	151 870	562 966
Total	4 300 520	2 552 137	1 593 536	8 446 193

Of which Slovakia:

Bank/creditor	2009	2010	2011	Total
VÚB	205 626	205 470	151 870	562 966
Total	205 626	205 470	151 870	562 966

5.11. Temporary Liabilities

(CZK '000)

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
<i>Deferred income</i>		
Deferred lease instalments	49 673	101 167
Other	3 996	8 228
Total deferred income	53 669	109 395
<i>Accrued expenses</i>		
Accrued interest expenses from long-term and short-term loans	50 134	84 387
Other	4 935	5 484
Total accrued expenses	55 069	89 871
Total	108 738	199 266

*Of which Slovakia:*

	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
<i>Deferred income</i>		
Other	155	203
Total deferred income	155	203
<i>Accrued expenses</i>		
Accrued interest expenses from long-term and short-term loans	564	0
Other	4 935	5 484
Total accrued expenses	5 499	5 484
Total	5 654	5 687

5.12. Income Tax on Ordinary and Extraordinary Activities

(CZK '000)

Income tax on ordinary activities	2009	2008
Profit or loss for the accounting period before tax	-262 881	223 614
Non-taxable income	-184 480	-181 762
Non tax-deductible expenses	909 128	476 772
Taxable income	461 767	518 624
Income tax rate	20 %	21 %
Tax calculated using the effective rate	92 353	108 911
Tax relief	0	0
Tax calculated using the effective rate	92 353	108 911
Deferred tax (credit/charge)	15 266	12 536
Correction of income tax for prior periods	7	-1 536
Total income tax	107 626	119 911

5.13. Deferred Tax

(CZK '000)

Temporary differences	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
<i>Deferred tax liability (-)</i>		
Tangible and intangible assets – difference between accounting and tax carrying values	-14 262	-15 214
Outstanding income contractual sanctions, penalties and default interest	-8 225	-6 816
Total deferred tax liability (-)	-22 487	-22 030
Other – reserves (restructuring, legal disputes, vacation days)	7 226	1 842
Difference between accounting and tax provisions against receivables from billed instalments (active and prematurely terminated lease contracts)	42 901	59 790
Difference between accounting and tax provisions against assets - prematurely terminated lease contracts	3 049	6 353
Total deferred tax asset (+)	53 176	67 985
Total deferred tax asset (+) /liability (-)	30 689	45 955



The change in the balance of the deferred tax asset is analysed as follows:

(CZK '000)

Analysis of movements	
1 January 2009	45 955
Impact of changed rate	-2 327
Current changes charged to the profit and loss account	-12 939
Total charges against the profit and loss account - credit (+) / charge (-)	-15 266
Current changes charged to equity	
Total charged against equity	
31 December 2009	30 689

5.14. Sales of the Company's Own Products and Services

(CZK '000)

	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
Leases		
Finance leases - instalments	297 584	487 792
Fees		
Fees for processing loan contracts in instalments	321 105	331 652
Fees for premature termination of loan contracts	30 770	29 082
Fees for processing loan contracts	98 937	33 418
Fees for administration of loan contracts	3 674	4 514
Fees - factoring	0	6 778
Other fees	4 792	7 090
Rebilling of costs of insurance		
Insurance - accident insurance - lease contracts	29 575	50 966
Insurance - mandatory insurance - lease contracts	17 725	29 450
Insurance - Credit Life - lease contracts	3 329	7 634
Insurance - accident insurance - loan contracts	230 117	212 416
Insurance - mandatory insurance - loan contracts	130 090	141 670
Insurance - Credit Life - loan contracts	47 428	54 628
Income from insurance bonuses		
Income - bonuses attached to accident insurance	37 349	31 600
Income - bonuses attached to mandatory insurance	22 757	21 737
Income – bonuses – Credit Life	789	320
Rebilling of other services		
Prebilling of recovery costs	28 901	3 816
Other services invoicing	1 962	4 221
Total sales of the Company's own products and services	1 306 884	1 458 784

*Of which Slovakia:*

	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
Leases		
Finance leases - instalments	0	-
Fees		
Fees for processing loan contracts in instalments	0	-
Fees for premature termination of loan contracts	6 046	780
Fees for processing loan contracts	92 937	26 088
Fees for administration of loan contracts	0	-
Fees received from Santander Consumer Bank AG– administrative services outsourcing	0	-
Fees - factoring	0	2 309
Other fees	286	132
Rebilling of costs of insurance		
Insurance - accident insurance - lease contracts	-	-
Insurance - mandatory insurance - lease contracts	-	-
Insurance - Credit Life - lease contracts	-	-
Insurance - accident insurance - loan contracts	31 877	13 124
Insurance - mandatory insurance - loan contracts	4 325	1 960
Insurance - Credit Life - loan contracts	1 495	687
Income from insurance bonuses		
Income - bonuses attached to accident insurance	4 792	1 034
Income - bonuses attached to mandatory insurance	797	408
Income – bonuses – Credit Life	789	320
Rebilling of other services		
Prebilling of recovery costs	23 732	3 816
Other service invoicing	133	114
Total sales of the Company's own products and services	167 209	50 772

5.15. Consumed Purchases*(CZK '000)*

	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
Consumed material - marketing	3 476	11 014
Consumed material at a cost of CZK 5 thousand to CZK 40 thousand	576	663
Consumed office material	865	1 021
Other	2 598	4 972
Total	7 515	17 669



Of which Slovakia:

	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
Consumed material - marketing	201	767
Consumed material at a cost of CZK 5 thousand to CZK 40 thousand	71	469
Consumed office material	108	239
Other	544	1 068
Total	924	2 543

Other consumed purchases principally include the consumption of fuel and other expenses relating to Company cars and material with a cost of less than CZK 5 thousand.

5.16 Services

(CZK '000)

	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
Car repair and maintenance	968	1 236
Travel and accommodation, representation and meals	1 793	3 877
Legal services, accounting and tax services, advisory services	2 469	5 774
Audit fees	2 765	2 681
Costs of commission for mediating lease transactions	22 491	41 236
Costs of commission for mediating loan transactions	405 746	349 464
Commissions for mediating mandatory insurance - lease contracts	318	498
Commissions for mediating accident insurance - lease contracts	595	1 005
Commissions for mediating mandatory insurance - loan contracts	3 264	3 454
Commissions for mediating accident insurance - loan contracts	6 080	5 315
Commissions for mediating Credit Life – lease contracts	1 113	3 629
Commissions for mediating Credit Life - loan contracts	18 349	22 861
Costs of car examination	1 885	2 772
Costs of recovery	114 012	74 336
Costs of marketing services	16 425	52 373
Rental costs	14 964	17 602
Telecommunication and postal services	7 882	9 141
Costs of staff training and recruitment	819	1 257
Other overhead services	28 026	24 921
Total	649 964	623 432

*Of which Slovakia:*

	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
Car repair and maintenance	171	123
Travel and accommodation, representation and meals	257	586
Legal services, accounting and tax services, advisory services	623	734
Audit fees	0	300
Costs of commission for mediating loan transactions	87 886	24 777
Commissions for mediating mandatory insurance - loan contracts	174	47
Commissions for mediating accident insurance - loan contracts	1 239	314
Commissions for mediating Credit Life - loan contracts	1 221	286
Costs of recovery	23 722	3 816
Costs of marketing services	617	401
Rental costs	2 582	2 053
Telecommunication and postal services	1 247	962
Costs of staff training and recruitment	64	209
Other overhead services	6 493	3 994
Total	126 296	36 602

The expenses for services predominantly included commissions for mediating loan and lease transactions which are included in the expenses over the loan and lease terms.

Fee to the audit company	2009	2008
Mandatory audit of the financial statements (Deloitte Audit s.r.o.)	2 765	2 681
Tax advisory (Deloitte Advisory s.r.o.)	505	1 505
Other non-auditing services (Deloitte Advisory s.r.o.)	389	966
Total	3 659	5 152

5.17. Taxes and Fees

Expenses arising from taxes and fees amounted to CZK 3,655 thousand as of 31 December 2009 (2008: CZK 8,880 thousand). In 2008, the expenses predominantly included notarial fees for the registration of a pledge related to the provided loans for transportation technology in Slovakia.



5.18. Other Operating Income and Expenses

(CZK '000)

Income	2009	2008
Payments from assigned receivables	55 949	92 518
Insurance payments - theft of the leased asset	1 870	9 876
Insurance payments - total damage of the leased asset	5 091	9 060
Operating income - claim in respect of the leased asset	0	4 495
Contractual penalties and fines - lease contracts	259	450
Repayments sanctions – lease contracts	56 569	76 236
Contractual penalties and fines - loan contracts	10 973	7 313
Repayments sanctions – loan contracts	141 134	110 229
Default interest – lease contracts	4 495	8 793
Default interest – loan contracts	13 553	11 677
Damages for recovery - Leasing	16 428	23 042
Damages for recovery - Credit	67 582	47 289
Other operating income - sundry	22 225	21 361
Total other operating income	396 128	422 339

Of which Slovakia:

Income	2009	2008
Contractual penalties and fines - loan	3 007	438
Repayments sanctions – loan contracts	17 616	1 105
Default interest – loan contracts	172	5
Other operating income - sundry	2 050	1 440
Total other operating income	22 845	2 988

“Other operating income – sundry” principally represents income from business bonuses from insurance companies and insurance proceeds received for damage to the Company’s own assets.

(CZK '000)

Expenses	2009	2008
Transferred receivables	309 307	359 136
Write-off of receivables	44 731	20 111
Insurance of leased assets - accident insurance	230 225	251 616
Insurance of leased assets - mandatory insurance	153 369	174 891
Credit Life insurance - lease contracts	1 585	4 898
Credit Life insurance - loan contracts	19 809	23 463
Deficits and damage - theft of the leased assets	10 003	10 995
Deficits and damage - total damage of the leased asset	5 884	9 613
Deficits and damage - claim in respect of the leased asset	420	4 741
Other operating expenses - sundry	66 956	49 037
Total other operating expenses	842 289	908 501

*Of which Slovakia:*

Expenses	2009	2008
Other operating expenses - sundry	39 799	20 266

“Other operating expenses – sundry” includes expenses arising from unclaimed VAT, insurance costs arising from the insurance of the Company’s own assets, membership fees and contributions made to the Labour Office for disabled employees.

5.19. Financial Income*(CZK '000)*

	2009	2008
Interest on current bank accounts	1 289	938
Received interest on issued loans	843 496	829 408
Other	6 656	3 311
Total received interest	851 441	833 658
Foreign exchange rate gains	166 360	74 618
Total financial income	1 017 801	908 276

Of which Slovakia:

	2009	2008
Interest on current bank accounts	21	3
Received interest on issued loans	137 241	63 338
Other	1 050	-
Total received interest	138 312	63 341
Foreign exchange rate gains	113 464	2 275
Total financial income	251 776	65 616

The increase in received interest on issued loans was due to an increase in loan transactions in the year ended 31 December 2008.

5.20. Financial Expenses*(CZK '000)*

	2009	2008
Interest on bank loans	180 162	242 481
Interest on overdraft loans	136 984	68 161
Total interest expenses	317 146	310 642
Foreign exchange rate losses	114 807	9 712
Banking fees	1 900	2 533
Liquidation of shares	0	926
Other financial expenses	116 707	13 171
Total financial expenses	433 853	323 813

*Of which Slovakia:*

	2009	2008
Interest on bank loans	5 494	15 340
Interest on overdraft loans	34 163	11 025
Total interest expenses	39 657	26 365
Foreign exchange rate losses	114 391	7 849
Banking fees	576	417
Other financial expenses	114 967	8 266
Total financial expenses	154 624	34 631

The increase in financial expenses was due to the recognition of daily transactions denominated in a foreign currency (EUR) in the Slovak organisational branch as a standalone accounting entity with translation to CZK using the daily exchange rate of the Czech National Bank.



6. EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES

6.1. Staff Costs and Number of Employees

The following tables summarise the average number of the Company's employees and managers for the years ended 31 December 2009 and 2008:

2009

(CZK '000)

	Number	Wage/salary costs	Social security and health insurance	Other costs	Total staff costs
Employees	158	72 324	22 418	1 900	96 642
Managers*	5	15 683	2 222	66	17 971
Total	163	88 007	24 640	1 966	114 613

* The category of "managers" includes members of statutory bodies of the Company and directors of principal organisational units

Of which Slovakia:

	Number	Wage/salary costs	Social security and health insurance	Other costs	Total staff costs
Employees	17	10 352	3 307	270	13 929
Managers*	1	2 311	287	23	2 621
Total	18	12 663	3 594	293	16 550

2008

(CZK '000)

	Number	Wage/salary costs	Social security and health insurance	Other costs	Total staff costs
Employees	210	71 992	24 966	3 450	100 408
Managers*	8	18 675	2 562	85	21 322
Total	218	90 667	27 528	3 535	121 730

Of which Slovakia:

	Number	Wage/salary costs	Social security and health insurance	Other costs	Total staff costs
Employees	24	8 856	2 681	333	11 870
Managers*	1	1 852	253	19	2 124
Total	25	10 708	2 934	352	13 994

Other staff costs for the years ended 31 December 2009 and 2008 totalling CZK 1,966 thousand and CZK 3,535 thousand, respectively, principally consist of the Company's contribution to employees' meals.

The Company provides the members of its statutory body with business cars and benefits in the form of compensation for costs of transport to the workplace.

The Company provides its employees with loans to finance their housing needs which represent the largest portion of aggregate loans to employees, and cash loans. The aggregate amount of the loans provided to employees for financing their housing needs amounted to CZK 6,620 thousand at the end of the reporting period (2008: CZK 10,267 thousand). Loans were granted to employees with no collateral.



7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

7.1. Receivables from Related Parties

(CZK '000)

Name of the entity/description of balance	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Sublease	56	172
• Outsourcing of services	350	2098
• Other	8	43
Total receivables from related parties	414	2313

7.2. Payables to Related Parties

(CZK '000)

Name of the entity/description of balance	Balance at 31 Dec 2009	Balance at 31 Dec 2008
<i>Banco Santander, S.A.</i>		
• Short-term loans	300 000	1 225 060
• Long-term loans	220 000	520 000
• Accrued interest (accrual accounts)	8 417	43 752
Total payables	528 417	1 788 812
<i>Santander Consumer Finance, S.A., Spain</i>		
• Short-term loans	2 250 888	1 260 000
• Long-term loans	405 000	1 285 000
• Accrued interest (accrual accounts)	41 154	40 611
Total payables	2 697 042	2 585 611
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Short-term loans	0	150 000
• Accrued interest (accrual accounts)	0	243
Total payables	0	150 243
Total payables to related parties	3 225 459	4 524 666

7.3. Income Generated with Related Parties

(CZK '000)

Name of the entity/description of balance	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Sublease	285	145
• Outsourcing of services	3 526	1 763
• Other	90	41
• Interest income	0	2 785
Total income generated with related parties	3 901	4 734



7.4. Expenses Incurred with Related Parties

(CZK '000)

Name of the entity/description of amount	Year ended 31 Dec 2009	Year ended 31 Dec 2008
<i>Banco Santander, S.A.</i>		
• Interest expenses	49 199	98 716
<i>Santander Consumer Finance, S.A., Spain</i>		
• Interest expenses	111 742	49 248
<i>Santander Consumer Holding GmbH</i>		
• Insurance against frauds by employees	491	659
<i>Santander Consumer Leasing s.r.o.</i>		
• Interest expenses	796	243
Total expenses incurred with related parties	162 228	148 866

8. CONTINGENT LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS

The Company maintains no material contingent liabilities or off balance sheet commitments.

9. POST BALANCE SHEET EVENTS

No events occurred subsequent to the balance sheet date that would have a material impact on the financial statements.



10. REPORT ON RELATIONSHIPS AMONG RELATED ENTITIES

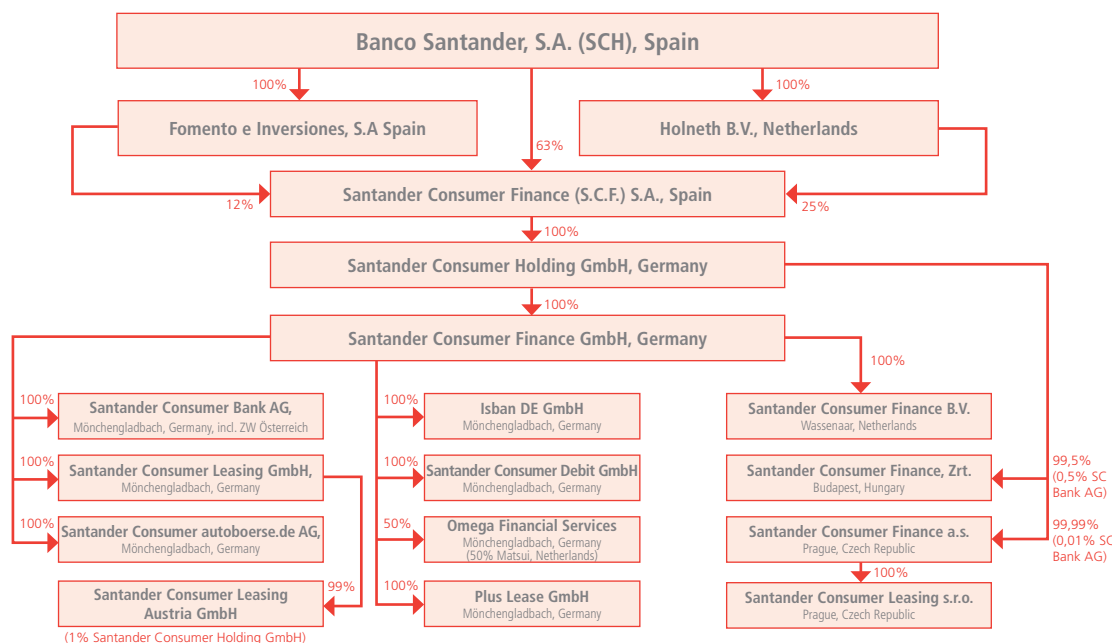
in accordance with the provisions of Article 66 par. 9 of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended

Santander Consumer Finance Inc., registered headquarters: Prague 5, Šafránkova 1, Postal Code 155 00, Company ID: 25103768, Tax ID: CZ-25103768, registered in the Register of Companies, Section B, Insert 9319 kept by the Municipal Court in Prague (hereinafter the „Compiler“ only) is a member of a business group (concern), Banco Santander, S.A., with the following relations existing between the Compiler and controlling entities, and between the Compiler and entities controlled by the same controlling entities (hereinafter the „Interconnected entities“ only).

This report on relations among the following entities for the accounting period from 01/01/2009 to 31/12/2009 (hereinafter the „accounting period“ only) was produced in accordance with Article 66a par. 9 of Act No.513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended, with respect to the legal regulation of the business confidentiality, in accordance with Article 17 of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended.

In this accounting period, the following contracts were concluded between the Compiler and the following entities, and the following legal acts and other factual measures were executed or accepted:

A. SUMMARY OF ENTITIES WHOSE RELATIONS ARE DESCRIBED (SEE ITEMS B., C., and D. AS FOLLOWS)





B. CONTROLLING ENTITIES

Banco Santander, S.A.,

registered headquarters in Paseo de Pareda, 9-12, 28660 Boadilla del Monte, Madrid, Kingdom of Spain.

Relation to the Company: indirectly controlling entity

Description of relationships – see Appendix No. 1

Santander Consumer Finance, S.A.,

registered headquarters in Avda. Cantabria s/n, 28660 Boadilla del Monte, Madrid, Kingdom of Spain.

Relation to the Company: indirectly controlling entity

Description of relationships – see Appendix No. 2

Santander Consumer Holding GmbH,

registered headquarters in Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach, Federal Republic of Germany.

Relation to the Company: directly controlling entity

Description of relationships – see Appendix No. 3

C. OTHER RELATED ENTITIES

Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft,

registered headquarters in Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach, Federal Republic of Germany.

Relation to the Company: allied entity

Description of relationships – see Appendix No. 4

D. CONCLUSION

Declaration:

We state that in the Report on Relations among Related Entities of Santander Consumer Finance Inc., produced in accordance with Article 66a, par. 9 of the Commercial Code, for the accounting period from 01/01/2009 to 31/12/2009, based on our best knowledge, we indicated all the following items concluded or realised in this accounting period and known to us as of the date of execution of this contract regarding:

- contracts between related entities,
- performances and considerations provided to related entities,
- other legal acts executed in the interest of the entities,
- all other factual measures taken or realised in the interest of or initiated by the entities.

When identifying other related entities, the Board of Directors of Santander Consumer Finance Inc., proceeded based on data provided by the controlling entity of the Company – Santander Consumer Holding GmbH.



Management of Santander Consumer Finance Inc., states that this report was produced based on data available as of the day of producing this report, and that it was produced with due diligence.

We also state that taking into account the verified legal relations between the Compiler and the Related Entities, it is obvious that the agreements, other legal acts, or other measures concluded, implemented, or adopted by the Compiler in the accounting period from 01/01/2009 to 31/12/2009 in the interest or initiated by the respective Related Entities were in no way detrimental to the Compiler.

In Prague, on 31 March, 2010

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Michal Němec', written over a light grey rectangular background.

Santander Consumer Finance, a.s.
Michal Němec
Chairman of the Board of Directors

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jan Váňa', written over a light grey rectangular background.

Santander Consumer Finance, a.s.
Jan Váňa
Member of the Board of Directors



Appendix No. 1 – Banco Santander, S.A.

1. Contracts

During the accounting period, the Compiler had the following contracts concluded, and based on them, he received services during the accounting period

Contracting party	Name	Closing date	Effective date	Description of fulfillment and quantity	Financial expression (thous. CZK)	Detriment – if any
	License Agreement	08/07/2004	08/07/2004	Provision of the Santander trademark and logo	-	None
				Credit framework for the amount of EUR 85 mil.		
Banco Santander, S.A.	Contract on a revolving credit line	28/02/2009	01/01/2009	Credit amount at the end of the period	520 000	None
				Accrued interest on costs in the period	49 199	
				Interest liabilities (accrued expenses)	8 417	
	Stock-option program	07/2007	07/2007	Contribution to the Stock Option Programme since the effective date	2 398	None

2. Other Legal Acts

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other legal acts in the interest of or initiated by the controlling entity.

3. Other Factual Measures

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other factual measures in the interest of or initiated by the controlling entity.



Appendix No. 2 - Santander Consumer Finance, S.A.

1. Contracts

Services

During the accounting period, the Compiler had the following contracts concluded, and based on them, he received and also provided services during the accounting period:

Contracting party	Name	Closing date	Effective date	Description of fulfillment and quantity	Financial expression (thous. CZK)	Detriment – if any
Santander Consumer Finance, S.A.				Credit framework for the amount of EUR 250 mil.		
	Contract on a revolving credit line	28/12/2009	28/12/2009	Credit amount at the end of the period	2 655 888	None
				Accrued interest on costs in the period	111 742	
				Interest liabilities (accrued expenses)	41 154	
	Sponsor declarations	2007	2007	Sponsor declarations for provision of loans drawn by the Compiler.	up to 4 550 000	None

2. Other Legal Acts

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other legal acts in the interest of or initiated by the controlling entity.

3. Other Factual Measures

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other factual measures in the interest of or initiated by the controlling entity.



Appendix No. 3 – Santander Consumer Holding GmbH

1. Contracts and Purchase Orders

Services

During the accounting period, the Compiler had the following contracts and purchase orders concluded, and based on them, he received services during the accounting period:

Contracting party	Name	Closing date	Effective date	Description of fulfillment and quantity	Financial expression (thous. CZK)	Detriment – if any
Santander Consumer Holding GmbH	Amendment to the contract on Insurance against losses caused by breach of confidentiality			Liability insurance of employees for 2009	491	None

2. Other Legal Acts

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other legal acts in the interest of or initiated by the controlling entity.

3. Other Factual Measures

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other factual measures in the interest of or initiated by the controlling entity.



Appendix No. 4 – Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft

1. Contracts

Services

During the accounting period, the Compiler did not conclude any contracts based on which he would receive or provide services during the accounting period.

2. Other Legal Acts

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other legal acts in the interest of or initiated by the controlling entity.

3. Other Factual Measures

During the accounting period, the Compiler did neither accept nor executed any other factual measures in the interest of or initiated by the controlling entity.





www.santander.cz