
Výroční zpráva 2015

Factoring KB, a.s.

2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026 2027 2028 2029

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



Factoring KB, a.s., poskytuje factoringové služby zahrnující odkup, správu, inkaso a financování pohledávek včetně převzetí rizika v rozsahu platební neschopnosti, resp. nevůle tuzemského nebo zahraničního trhu.

Vybrané ekonomické ukazatele

- Obrat společnosti dosáhl v roce 2015 hodnoty 35 481 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 4 %.
- Zisk společnosti po zdanění za rok 2015 činil 76,2 mil. Kč.
- Podíl společnosti na trhu ČR vzrostl v roce 2015 na 25,9 %.

Kontaktní údaje

Factoring KB, a.s.

náměstí Junkových 2772/1
155 00 Praha 5
tel.: +420 955 526 904
fax: +420 224 814 628
e-mail: info@factoringkb.cz
internet: www.factoringkb.cz

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33
114 07 Praha 1
tel.: +420 955 559 550
fax: +420 224 243 020
e-mail: mojebanka@kb.cz
internet: www.kb.cz

Obsah

Obrat tuzemského factoringu (v mil. Kč)

2012	14 418
2013	17 234
2014	22 563
2015	24 916

Obrat mezinárodního factoringu (v mil. Kč)

2012	5 113
2013	9 306
2014	11 551
2015	10 565

ÚVOD

- 2 Profil společnosti

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

- 4 Nejvýznamnější události roku 2015
4 Strategické cíle společnosti pro rok 2016
4 Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

DALŠÍ INFORMACE

- 5 Orgány společnosti
6 Organizační struktura ke dni 1. 1. 2016
7 Vlastnická struktura
7 Čestné prohlášení
8 Zpráva dozorčí rady

FINANČNÍ ČÁST

- 10 Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.
12 Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2015
14 Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2015
15 Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2015
16 Příloha účetní závěrky za rok 2015
29 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2015

	JEDNOTKA	2015	2014	2013	2012	2011
Celková aktiva	mil. Kč	12 027,9	12 214,3	9 456,3	7 747,7	7 150,3
Základní kapitál	mil. Kč	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	1 626,2	1 598,3	1 628,8	1 590,4	1 489,9
Zisk/ztráta před zdaněním	mil. Kč	86,5	31,2	73,7	29,7	77,6
Zisk po zdanění	mil. Kč	76,2	26,6	63,1	16,7	69,7
Podíl na trhu	%	25,9	20,8	18,3	15,0	12,6
Celkový obrat*	mil. Kč	35 480,5	34 113,9	26 540,2	19 531,1	16 096,0
Obrat tuzemského factoringu	mil. Kč	24 915,7	22 562,6	17 234,1	14 417,8	13 273,9
Obrat mezinárodního factoringu	mil. Kč	10 564,7	11 551,2	9 306,1	5 113,3	2 822,1
Výše opravných položek	mil. Kč	217,0	206,4	165,5	182,4	175,5
Výnosy celkem*	mil. Kč	547,5	341,8	430,1	280,6	332,4
Náklady celkem**	mil. Kč	461,0	310,6	356,4	250,9	254,8
Průměrný počet zaměstnanců	počet osob	44	42	42	40	38

* Částka neobsahuje výnosy spojené s prodejem pohledávek ze zpětného postoupení.

** Částka neobsahuje náklady spojené s prodejem pohledávek ze zpětného postoupení a daňové náklady.

Profil společnosti

Obchodní jméno

Factoring KB, a.s.

Právní forma

akciová společnost

IČ

25148290

Sídlo

náměstí Junkových 2772/1
155 00 Praha 5

Datum vzniku

4. srpna 1997

Základní kapitál

1 184 000 000 Kč

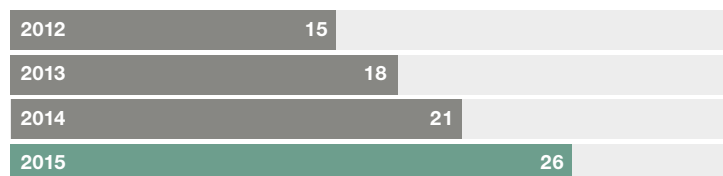
Společnost Factoring KB, a.s., byla založena za účelem poskytování souboru factoringových služeb, který zahrnuje odkup, správu, inkaso a financování pohledávek včetně převzetí rizika v rozsahu platební neschopnosti, resp. nevůle tuzemského nebo zahraničního dlužníka. Své služby nabízí především tuzemským podnikatelským subjektům a v rámci svého členství v největší síti factoringových organizací na světě Factors Chain International poskytuje vybrané služby i ostatním členům tohoto mezinárodního seskupení.

Společnost Factoring KB, a.s., byla založena jako stoprocentní dceřiná společnost Komerční banky, a.s. Od svého vzniku je členem finanční skupiny Komerční banky (dále FS KB) a od roku 2002 také aktivním členem finanční skupiny Société Générale Banque (dále jen Société Générale nebo FS SoGé). Členství v obou finančních skupinách významně ovlivňuje celkový rozvoj společnosti a zároveň přináší nové impulsy pro rozvíjení spolupráce s ostatními členy této skupiny doma i v zahraničí.

Členství v asociacích

- Factors Chain International (FCI), od 30. června 2000
- Asociace factoringových společností ČR (AFS), od listopadu 2000
- Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA), od června 2005

Vývoj podílu obrátu na trhu (%)



Zpráva představenstva

Česká ekonomika zaznamenala v roce 2015 mimořádný hospodářský vzestup, když růst reálného HDP dosáhl 4,3 % a byl nejrychlejší od roku 2007. V porovnání s eurozónou rostla česká ekonomika více než 2x rychleji, a tempo konvergence české ekonomiky k průměru eurozóny se tak výrazně zrychlilo. Růst je postaven na stabilních základech díky tomu, že se může spolehnout na silnou domácí poptávku. Investiční aktivita a spotřeba domácností dosáhly v loňském roce nejrychlejších růstových temp od roku 2007. Z hlediska tvorby hrubé přidané hodnoty byl i loňským tahounem průmysl, jehož produkce v reálném vyjádření vzrostla o 4,4 %. K růstu průmyslové výroby nejvíce přispěl automobilový průmysl, který vzrostl o 11,5 %, dále výroba pryžových a plastových výrobků (+9,8 %) a kovodělný průmysl (+6,7 %). Naopak pokles cen energetických komodit a výpadek jaderné elektrárny v Dukovanech se negativně odrazilo v odvětvích výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu, jehož výstup vloni klesl o 2,2 %. Nedařilo se ani chemickému průmyslu, jehož produkce se propadla o 5,7 %, těžební průmysl pak poklesl o 1,7 %.

Přes výrazný růst české ekonomiky factoringový trh meziročně poklesl o 16,5 % z ročního obrátu 164,4 miliardy Kč v roce 2014 na 137,2 miliardy Kč v roce 2015. Podle informace poskytnuté Asociací factoringových společností meziroční pokles využívání factoringu souvisí s jednorázovými transakcemi velkého rozsahu dvou členských společností Asociace. Factoringu KB se dařilo i v roce 2015. Po mimořádných výsledcích v roce 2014, kdy obrát pohledávek odkoupených naší společností vzrostl meziročně o 28,5 %, jsme i v roce 2015 posilovali naši pozici na trhu. Factoring KB dosáhl v roce 2015 obrátu 35 480 milionů Kč, a meziročně tak vzrostl o další 4 %. Díky tomuto nejlepšímu obchodnímu výsledku v historii společnosti se nám podařilo dosáhnout tržního podílu ve výši 25,9 %, a upevnit tak naše postavení druhého nejsilnějšího hráče na factoringovém trhu.

Pokračující růst společnosti byl především výsledkem intenzivní spolupráce s Komerční bankou v obchodní oblasti, díky čemuž se společnosti dařilo realizovat nové akvizice i udržovat obchodní vztahy se stávajícími klienty. Motorem růstu byly v roce 2015 transakce s domácími pohledávkami, které meziročně vzrostly o 10,4 %, a reflektovaly tak narůstající domácí poptávku.

Transakce se zahraničními pohledávkami naopak poklesly o 9 %. V roce 2015 jsme také dosáhli stabilních hodnot odkoupených pohledávek s diskontním úročením, které po začlenění do nabídky v roce 2013 v roce následujícím výrazně narostly.

Další rozšiřování obchodního potenciálu a klientského portfolia klade vysoké nároky na zaměstnance. Společnosti se daří těžit ze stability, zkušeností a profesionality svých zaměstnanců a jejich řady plynule doplňovat. Společnost měla k 31. 12. 2015 39 zaměstnanců a 3 členy představenstva.

Společnost i v roce 2015 využívala služeb komerčních pojišťoven Atradius a Coface a díky této spolupráci byla schopna poskytovat tzv. bezregresní factoring, který jí umožnil nabízet svým klientům nejen financování, ale též pojištění platební neschopnosti jejich odběratelů.

Vedle pojištění rizika platební neschopnosti zahraničních dlužníků společnost stále aktivněji využívá zajištění rizik ze strany partnerských factoringových společností v rámci sítě Factors Chain International (FCI), které je další alternativou exportního bezregresního factoringu a současně představuje rozšířenou nabídku factoringových služeb. Společnost i nadále prohlubovala aktivní spolupráci s partnerskými factoringovými společnostmi a navázala i novou aktivní spolupráci s některými dalšími partnery v rámci FCI. Tato spolupráce je významná nejen pro poskytování exportního factoringu, ale též pro tzv. importní factoring, prostřednictvím kterého společnost poskytuje ručení za české dovozce při nákupu zboží ze zahraničí.

Factoring KB i v roce 2015 intenzivně spolupracoval se svou mateřskou společností, Komerční bankou, také v jiných oblastech, než v té obchodní. Především se jednalo o řízení kreditních a operačních rizik, oblast compliance, lidské zdroje a IT.

Nejvýznamnější události roku 2015

Na konci roku 2015 ukončil po pěti letech svoji úspěšnou misi ve Factoringu KB Ing. Miloslav Kukla, pod jehož vedením se společnosti podařilo téměř zdvojnásobit obchodní aktivitu a posunout se ze čtvrtého na druhé místo na trhu. V lednu 2016 na pozici ředitele společnosti nastoupil Ing. Adam Fiedler, bývalý člen dozorčí rady Factoringu KB. Adama Fiedlera v dozorčí radě společnosti nahradil Mgr. Milan Dobeš.

V obchodní oblasti nebyl v roce 2015 představen žádný nový produkt, ale Factoring KB se snažil pružně reagovat na požadavky klientů a modifikovat produkty podle jejich potřeb, což přispělo především k akvizici větších klientů. V kooperaci s mateřskou společností Factoring KB participoval na množství marketingových aktivit, na nichž byla široké podnikatelské veřejnosti poskytována osvěta zaměřená na factoringové produkty a jejich přidanou hodnotu. Jednalo se o semináře na podporu exportérů, pro dodavatele do municipální sféry a vzdělávací program KB Akademie. Již tradiční je účast zástupců společnosti na veletrzích Země živitelka a MSV Brno. V závěru roku bylo pro klienty a obchodní partnery zorganizováno již tradiční společenské setkání v Divadle Na Fidlovačce, a to při klasickém muzikálu My Fair Lady.

V oblasti řízení rizik jsme se zaměřovali na udržení dobré kvality portfolia s cílem předcházet ztrátám nebo je minimalizovat a také jsme pracovali na zlepšování oblasti reportingu v prostředí stále se zvyšujících regulačních požadavků. V oblasti IT jsme se po ukončení integrace počítačové sítě společnosti do struktur Komerční banky zaměřili na zkvalitňování služeb pro externí i interní uživatele. V oddělení klientského servisu i v letošním roce pokračovaly aktivity směřující k zefektivnění interních procesů zejména v oblasti prevence podvodných transakcí a rychlosti služeb poskytovaných klientům.

Strategické cíle společnosti pro rok 2016

Hlavním cílem Factoringu KB na rok 2016 je stejně jako v předchozích letech udržení dobrých vztahů s klienty ve všech segmentech a zajištění vysoké úrovně poskytovaných služeb.

Společnost bude dále rozvíjet aktivity v segmentu korporátních klientů, který tvoří převážnou část jejího portfolia, a také chce ve spolupráci s Komerční bankou posilovat svou pozici v segmentu top korporátních klientů. I pro rok 2016 trvá zájem společnosti o prohlubování obchodních aktivit se segmentem malých a středních firem. V obchodní oblasti si společnost klade za cíl udržet tržní podíl a pozici dosaženou v roce 2015.

V roce 2016 nás čeká poměrně náročná příprava na implementaci IFRS 9 a plnění dalších regulačních požadavků, které budou vytěžovat kapacity jak finančního oddělení, tak oddělení řízení rizik.

Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

V roce 2015 se hospodářský výsledek společnosti v porovnání s předchozím rokem výrazně zlepšil. Čistý zisk společnosti vzrostl meziročně o 186 % na 76,2 mil Kč. Nárůst čistého zisku byl pozitivně ovlivněn nárůstem úrokových výnosů, naopak výnosy z provizí v roce 2015 poklesly i přes nárůst obrátu odkoupených pohledávek jako důsledek zvýšeného tlaku na ceny factoringových služeb na trhu. Vedle dalších úspor v provozních nákladech se nám podařilo snížit náklady na riziko po jejich výrazném nárůstu v roce 2014 z důvodu harmonizace metodiky tvorby opravných položek s Komerční bankou.

Orgány společnosti ke dni 31. 12. 2015

Představenstvo

Ing. Miloslav Kukla

předseda představenstva a ředitel společnosti

Ing. Eva Březinová

členka představenstva

Ing. Věra Jahnová

členka představenstva

Dozorčí rada

Ing. Iveta Ocásková

předsedkyně dozorčí rady

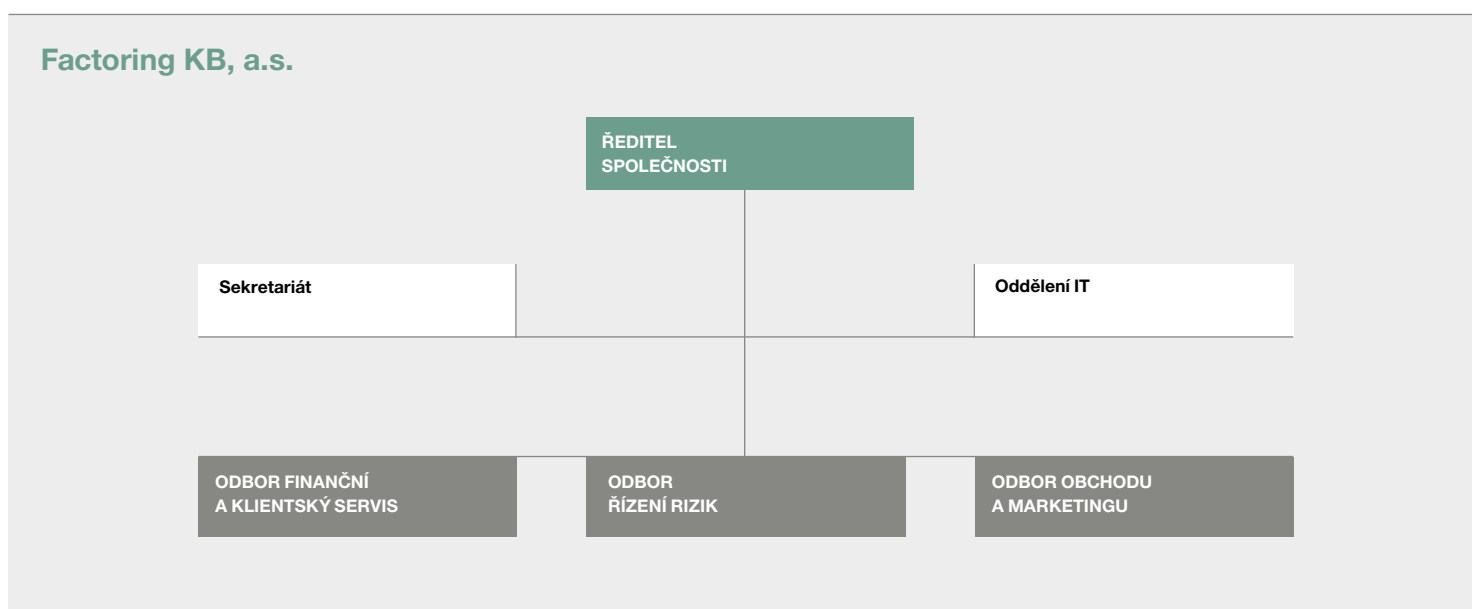
Ing. Jiří Šperl

člen dozorčí rady

Ing. Milan Dobeš

člen dozorčí rady

Organizační struktura ke dni 1. 1. 2016



Vlastnická struktura

Valná hromada se konala v roce 2015 jednou, a to 16. dubna. V průběhu valné hromady byly schváleny zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti za rok 2014, účetní závěrka společnosti za rok 2014, bylo rozhodnuto o rozdělení zisku společnosti za rok 2014 a byly vzaty na vědomí zpráva dozorčí rady společnosti a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Jako externího auditora společnosti pro rok 2015 určila společnost Deloitte Audit s.r.o.

akcionář

Komerční banka, a.s.
100% podíl na základním kapitálu

Čestné prohlášení

Factoring KB, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů. Factoring KB, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Factoring KB, a.s.

V Praze dne 16. dubna 2016

Jménem představenstva podepsali:



ING. ADAM FIEDLER
předseda představenstva
a ředitel společnosti



ING. EVA BŘEZINOVÁ
členka představenstva



ING. VĚRA JAHNOVÁ
členka představenstva

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Factoring KB, a.s. průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náleží podle ustanovení Obchodního zákoníku a stanov akciové společnosti. Vykonávala pravidelný dohled nad činností společnosti, schvalovala strategické záměry společnosti a předávala představenstvu své náměty a doporučení směřující ke zlepšení činnosti společnosti.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky společnosti za období od 1. ledna do 31. prosince 2015 konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví nefinančních institucí. Účetní záznamy zobrazují věrně ve všech významných ohledech finanční situaci společnosti k 31. prosinci 2015.

Dozorčí rada dále prozkoumala zprávu o vztazích zpracovanou společností jako ovládanou osobou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku za období od 1. ledna do 31. prosince 2015. Dozorčí rada konstatuje, že na základě svého prozkoumání nezjistila žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených v této zprávě a že představenstvo společnosti na základě svého hodnocení neidentifikovalo vznik újmy společnosti v rámci vztahů s ovládající osobou.

Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku a doporučuje jedinému akcionáři schválit návrh představenstva na jeho rozdělení takto:

Zisk společnosti po zdanění	76 214 911,22 Kč
Výplata dividendy	76 214 911,22 Kč

Na základě těchto skutečností dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit závěrku za rok 2015.

V Praze dne 11. dubna 2016



IVETA OCÁSKOVÁ
předsedkyně dozorčí rady

Obsah

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

- 10** Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.
- 12** Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2015
- 14** Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2015
- 15** Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2015
- 16** Příloha účetní závěrky za rok 2015

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2015

- 29** Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2015



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.

Se sídlem: náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00 Praha 5
Identifikační číslo: 251 48 290

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Factoring KB, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2015, 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, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Factoring KB, a.s. k 31. prosinci 2015 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka společnosti Factoring KB, a.s. za rok končící k 31. prosince 2014 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 23. března 2015 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistili.

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Factoring KB, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2015, která je součástí této výroční zprávy na stranách 29 až 36. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Factoring KB, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2015 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

V Praze dne 2. května 2016

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2015

V TIS. KČ		BĚŽNÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ			MINULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ 2014
		BRUTTO	KOREKCE	NETTO	NETTO
	AKTIVA CELKEM	12 327 427	-299 496	12 027 931	12 214 295
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 502 959	-82 448	1 420 511	1 440 128
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	86 849	-77 340	9 509	6 839
3	Software	86 849	-77 340	9 509	6 839
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	6 324	-5 108	1 216	1 338
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	5 612	-5 108	504	626
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	712	0	712	712
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	1 409 786	0	1 409 786	1 431 951
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 409 786	0	1 409 786	1 431 951
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	10 823 479	-217 048	10 606 431	10 772 841
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	511 826	0	511 826	295 093
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	490 441	0	490 441	281 268
8	Odložená daňová pohledávka	21 385	0	21 385	13 825
C. III.	Krátkodobé pohledávky	10 310 838	-217 048	10 093 790	10 477 222
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	6 378 730	-110 014	6 268 716	6 964 810
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	3 932 104	-107 034	3 825 070	3 512 412
9	Jiné pohledávky	4	0	4	0
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	815	0	815	526
C. IV. 1	Peníze	44	0	44	18
2	Účty v bankách	771	0	771	508
D. I.	Časové rozlišení	989	0	989	1 326
D. I. 1	Náklady příštích období	989	0	989	1 326

V TIS. KČ		STAV V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	STAV V MINULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ 2014
PASIVA CELKEM		12 027 931	12 214 295
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 626 201	1 598 329
A. I.	Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
A. I. 1	Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
A. II.	Kapitálové fondy	118 101	139 845
A. II. 1	Ážio	6 000	6 000
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	112 101	133 845
A. III.	Fondy ze zisku	16 417	16 369
A. III. 1	Rezervní fond	15 791	15 791
2	Statutární a ostatní fondy	626	578
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	231 468	231 468
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	231 468	231 468
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	76 215	26 647
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
B.	CIZÍ ZDROJE	10 358 480	10 580 520
B. I.	Rezervy	11 280	10 102
4	Ostatní rezervy	11 280	10 102
B. II.	Dlouhodobé závazky	40 424	25 489
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	40 424	25 409
9	Jiné závazky	0	80
B. III.	Krátkodobé závazky	5 199 525	5 143 064
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	5 172 230	5 113 456
5	Závazky k zaměstnancům	1 885	1 971
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	845	825
7	Stát – daňové závazky a dotace	7 990	12 984
10	Dohadné účty pasivní	4 403	5 024
11	Jiné závazky	12 172	8 804
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	5 107 251	5 401 865
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	367 871	204 097
2	Krátkodobé bankovní úvěry	4 739 380	5 197 768
C. I.	Časové rozlišení	43 250	35 446
C. I. 1	Výdaje příštích období	1 979	2 185
2	Výnosy příštích období	41 271	33 261

ÚVOD

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

DALŠÍ INFORMACE

FINANČNÍ ČÁST

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2015

V TIS. KČ		STAV V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	STAV V MINULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ 2014
+	Obchodní marže	0	0
II.	Výkony	117 587	123 524
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	117 587	123 524
B.	Výkonová spotřeba	32 501	35 653
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	2 740	2 912
B.	2 Služby	29 761	32 741
+	Přidaná hodnota	85 086	87 871
C.	Osobní náklady	41 994	38 265
C.	1 Mzdové náklady	25 269	23 887
C.	2 Odměny členům orgánů obchodní korporace	4 218	2 061
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 787	10 629
C.	4 Sociální náklady	1 720	1 688
D.	Daně a poplatky	52	74
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 421	1 993
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	11 841	44 725
IV.	Ostatní provozní výnosy	298 938	104 395
H.	Ostatní provozní náklady	322 723	147 832
*	Provozní výsledek hospodaření	3 993	-40 623
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	23 646	26 039
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	23 646	26 039
X.	Výnosové úroky	82 224	81 038
N.	Nákladové úroky	18 365	30 585
XI.	Ostatní finanční výnosy	115 823	100 840
O.	Ostatní finanční náklady	120 773	105 508
*	Finanční výsledek hospodaření	82 555	71 824
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	10 334	4 554
Q.	1 – splatná	17 893	16 037
Q.	2 – odložená	-7 559	-11 483
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	76 214	26 647
XIII.	Mimořádné výnosy	4	4
R.	Mimořádné náklady	3	4
*	Mimořádný výsledek hospodaření	1	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	76 215	26 647
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	86 549	31 201

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2015

V TIS. KČ		STAV V BĚŽNÉM OBDOBÍ	STAV V MINULÉM OBDOBÍ 2014
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	86 548	31 201
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-53 486	29 339
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	27 309	43 086
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-10 663	40 881
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	1 178	3 844
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	16 195	18 020
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	-63 859	-50 453
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-23 646	-26 039
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	33 062	60 540
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	227 602	-1 827 735
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	457 501	-2 008 702
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-313 045	-827 284
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	73 789	1 014 954
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	9 357	-6 703
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	260 664	-1 767 195
A. 3. 1.	Placené úroky	-18 741	-28 796
A. 4. 1.	Přijaté úroky	82 944	81 038
A. 5. 1.	Placené daně	-21 384	-9 884
A. 6. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	1	0
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	303 484	-1 724 837
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-5 969	-5 751
B. 5. 1.	Přijaté dividendy	23 646	26 039
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	17 677	20 288
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-294 694	1 768 488
C. 2. 2.	Vyplacené podíly na zisku	-25 848	-63 096
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-330	-707
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-320 872	1 704 685
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	289	136
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	526	390
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	815	526

Příloha účetní závěrky za rok 2015

1. Popis společnosti

Factoring KB, a.s., (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 4. 8. 1997 a sídlí v Praze 5, náměstí Junkových 2772/1, Česká republika, identifikační číslo 25148290. Hlavním předmětem její činnosti je poskytování faktoringových a forfaitingových služeb.

Osoby podílející se na základním kapitálu:

Komerční banka, a.s., 100 %.

Factoring KB, a.s., je součástí konsolidačního celku finanční skupiny Komerční banky, a.s., a mezinárodní finanční skupiny Sociétés Générales. Sociétés Générales S. A. je konečnou matkou společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2015:

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda:	Ing. Miloslav Kukla
Člen:	Ing. Eva Březinová
Člen:	Ing. Věra Jahnová

DOZORČÍ RADA

Člen:	Ing. Iveta Ocásková
Člen:	Ing. Jiří Šperl
Člen:	Mgr. Milan Dobeš

V průběhu účetního období došlo ke změnám ve složení Dozorčí rady společnosti, s platností od 3. 4. 2015 se stal členem Dozorčí rady Ing. Jiří Šperl, který nahradil ve funkci Ing. Libora Löflera, s platností od 13. 12. 2015 se stal členem Dozorčí rady Mgr. Milan Dobeš, který nahradil ve funkci Ing. Adama Fiedlera.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetnictví společnosti je vedeno a přiložená účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění pro rok 2015 a 2014, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění pro rok 2015 a 2014 a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění pro rok 2015 a 2014.

3. Obecné účetní zásady

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.

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2015 a 2014, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	POČET LET
Software	3

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

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

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	POČET LET
Stroje, přístroje a zařízení	3–10
Inventář	5

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí realizovatelné cenné papíry a podíly.

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

Realizovatelné cenné papíry a podíly jsou k datu účetní závěrky oceněny reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a podílů je účtována oproti oceňovacím rozdílům z přecenění majetku a závazků v rámci vlastního kapitálu.

Jako reálnou hodnotu společnost používá tržní hodnotu cenných papírů k datu účetní závěrky.

d) Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. Pohledávky jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě snížené o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

Factoring představuje odkup pohledávek v nominální hodnotě, které vznikly na základě dodávek zboží či služeb odběratelům a jsou ve splatnosti. Faktor vyplácí dodavateli zálohu – předfinancování, kterým se rozumí částečná úhrada úplaty za postoupení pohledávky, která může činit až 100 % nominální hodnoty pohledávky. Pohledávky z odkoupených pohledávek jsou vykazány v položce Pohledávky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti, vyplacené zálohy jsou vykazány v položce Krátkodobé poskytnuté zálohy. Závazky z odkoupených pohledávek jsou vykazány v položce Závazky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti. Po zaplacení odběratelem je zbytek pohledávky dofinancován dodavateli.

Od roku 2013 společnost nabízí i diskontní odkup krátkodobých a dlouhodobých pohledávek, který je v rozvaze zachycen netto způsobem – v rozvaze je zachycena pouze nominální výše nesplacené pohledávky, jež byla odkoupena.

Zpětné postoupení pohledávek je účtováno prostřednictvím výkazu zisků a ztráty.

e) Způsob stanovení opravných položek a rezerv

Opravné položky jsou vytvářeny na základě inventarizace, pokud se prokáže, že ocenění aktiv neodpovídá reálnému stavu. Opravné položky se tvoří na základě posouzení míry rizika dané pohledávky.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako ážio.

Společnost může vytvářet finanční fondy. O zřízení těchto fondů rozhoduje představenstvo, které současně stanoví pravidla jejich tvorby a čerpání. Pokud se tyto fondy vytvářejí nebo doplňují ze zisku, schvaluje přiděl do těchto fondů valná hromada.

g) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

h) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

i) Účtování výnosů a nákladů

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

Společnost realizuje své výnosy především z odměn (provizí) za každou postoupenou pohledávku a dále z úroků z poskytnutých záloh na zaplacení kupní ceny. Ostatní výnosy jsou tvořeny poplatky za změny smluvních podmínek, žádosti o poskytování faktoringových služeb a ostatní poplatky.

Factoringovou provizi společnost vykazuje v tržbách z prodeje vlastních výkonů a služeb, úroky z poskytnutého financování jsou vykázány ve výnosových úrocích. Cena za diskontní odkup je vykázána v tržbách z prodeje vlastních výkonů a služeb a je časově rozlišována prostřednictvím výnosů příštích období.

j) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

k) Použití dohadů

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

l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	POČÁTEČNÍ ZÚSTATEK	PŘÍRÚSTKY	VYŘAZENÍ	PŘEVODY	KONEČNÝ ZÚSTATEK
Software	80 994	0	-11	5 866	86 849
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	5 866	0	5 866	0
Celkem 2015	80 994	5 866	-11	0	86 849
Celkem 2014	76 073	5 406	-485	0	80 994

Oprávky

	POČÁTEČNÍ ZÚSTATEK	ODPISY	VYŘAZENÍ	KONEČNÝ ZÚSTATEK	ÚČETNÍ HODNOTA
Software	-74 155	-3 196	11	-77 340	9 509
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2015	-74 155	-3 196	11	-77 340	9 509
Celkem 2014	-72 992	-1 648	485	-74 155	6 839

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 v pořizovacích cenách 177 tis. Kč a 153 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	POČÁTEČNÍ ZÚSTATEK	PŘÍRÚSTKY	VYŘAZENÍ	PŘEVODY	KONEČNÝ ZÚSTATEK
Stroje, přístroje a zařízení	5 459	0	0	104	5 562
Inventář	30	0	0	0	30
Drobný hmotný majetek	20	0	0	0	20
Umělecká díla	712	0	0	0	712
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	104	0	-104	0
Celkem 2015	6 221	104	0	0	6 324
Celkem 2014	11 594	345	-5 718	0	6 221

Oprávky

	POČÁTEČNÍ ZÚSTATEK	ODPISY	VYŘAZENÍ	KONEČNÝ ZÚSTATEK	ÚČETNÍ HODNOTA
Stroje, přístroje a zařízení	-4 833	-225	0	-5 058	504
Inventář	-30	0	0	-30	0
Drobný hmotný majetek	-20	0	0	-20	0
Umělecká díla	0	0	0	0	712
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2015	-4 883	-225	0	-5 108	1 216
Celkem 2014	-10 256	-345	5 718	-4 883	1 338

K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 679 tis. Kč a 675 tis. Kč.

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

V roce 2007 společnost Factoring KB, a.s. nakoupila na základě Smlouvy o úplatném převodu cenných papírů uzavřené mezi společnostmi Factoring KB, a.s., a Komerční bankou, a.s., dlouhodobý finanční majetek ve výši 1 298 106 tis. Kč. Dlouhodobým finančním majetkem se v tomto případě rozumí 10% podíl ve společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. (dále jen „Protos“), se sídlem v Praze, Dlouhá 34. Protos je dceřinou společností Komerční banky, a.s. V roce 2015 se podíl Faktoringu KB, a.s. ve společnosti Protos zvýšil na 16 %, a to takovým způsobem, že Společnost upsala nově emitované akcie společnosti Protos a uhradila je vyplaceným emisním ážiem z akcií společnosti Protos, které vlastnila před touto emisí. Rozdíl mezi vyplaceným emisním ážiem a pořizovací cenou upsaných nově emitovaných akcií činil 421 tis. Kč.

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

	ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	PŘECENĚNÍ	ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	PŘECENĚNÍ	ZŮSTATEK K 31. 12. 2015
Ostatní dlouhodobé CP a podíly	1 425 311	6 640	1 431 951	- 22 165	1 409 786
Celkem	1 425 311	6 640	1 431 951	- 22 165	1 409 786

5. Pohledávky

Dlouhodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31. 12. 2015 dlouhodobé pohledávky ve výši 490 441 tis. Kč (rok 2014: 295 093 tis. Kč). Tuto položku tvoří pohledávky z obchodních vztahů ve výši 479 077 tis. Kč (rok 2014: 281 268 tis. Kč) a odložená daňová pohledávka ve výši 21 385 tis. Kč (rok 2014: 13 825 tis. Kč). Společnost eviduje pohledávky se splatností delší než 5 let ve výši 82 628 tis. Kč (2014: 62 463 tis. Kč). Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů obsahují pohledávky z diskontního odkupu. Žádné dlouhodobé pohledávky nejsou po splatnosti.

Krátkodobé pohledávky (v tis. Kč)

	STAV K 31. 12. 2015	Z TOHO PO SPLATNOSTI*)	STAV K 31. 12. 2014	Z TOHO PO SPLATNOSTI*)
Pohledávky z obchodních vztahů brutto	6 378 730		7 080 045	
z toho				
– odkoupené pohledávky	6 252 559	120 896	6 937 362	76 115
– provize z odkoupených pohledávek	5 710	1 311	6 311	1 061
– úroky z předfinancování	12 351	3 470	12 924	3 659
– zpětné cese	100 621	84 933	115 478	100 244
– pohledávky z přistoupení k závazkům	6 146	6 146	6 450	6 450
Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů	-110 014		-115 235	
Pohledávky z obchodních vztahů netto	6 268 716		6 964 810	
Pohledávky z předfinancování	3 931 648		3 602 908	
Provozní zálohy	456		654	
Opravné položky k poskytnutým zálohám	-107 034		-91 150	
Celkem poskytnuté zálohy netto	3 825 070		3 512 412	
Jiné pohledávky	4		0	
Celkem krátkodobé pohledávky	10 093 790		10 477 222	

*) u odkoupených pohledávek je po splatnosti pohledávka, která je více než 90 dnů po smluvní splatnosti

Pohledávky z odkoupených pohledávek, u kterých společnost zároveň eviduje závazek vůči dodavateli, představují nominální hodnotu odkoupených pohledávek v rámci poskytovaných faktoringových služeb.

Lhůta splatnosti pohledávek z předfinancování je stanovena na základě konkrétní faktoringové smlouvy s klientem. Běžná lhůta je 90 dnů.

Běžná lhůta splatnosti u provizních faktur, úrokových faktur a zpětných cesí je 30 dnů.

Společnost nemá pohledávky vůči spřízněným osobám.

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení atd. odepsala do nákladů v roce 2015: 23 095 tis. Kč (rok 2014: 41 468 tis. Kč).

6. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodě 5).

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

OPRAVNÉ POLOŽKY K:	ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	TVORBA OPRAVNÉ POLOŽKY	ZÚČTOVÁNÍ OPRAVNÉ POLOŽKY	ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	TVORBA OPRAVNÉ POLOŽKY	ZÚČTOVÁNÍ OPRAVNÉ POLOŽKY	ZŮSTATEK K 31. 12. 2015
pohledávkám – zákonné	64 191	9 218	22 198	51 211	5 280	11 874	44 617
pohledávkám – ostatní	101 313	94 961	41 100	155 174	53 764	36 507	172 431

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách.

7. Ostatní aktiva

Náklady příštích období ve výši 989 tis. Kč (2014: 1 326 tis. Kč) zahrnují především položky související s provozními službami. Příjmy příštích období nebyly v účetním období 2015 a 2014 účtovány.

8. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá ze 400 ks akcií s nominální hodnotou 100 000 Kč na jednu akcii, 4 400 ks kmenových akcií s nominální hodnotou 10 000 Kč a dále 1 100 ks kmenových akcií s nominální hodnotou 1 000 000 Kč. V průběhu roku 2015 nedošlo ke změně ve výši základního kapitálu.

Akcie společnosti Factoring KB, a.s., nejsou veřejně obchodovatelné, jsou na jméno, jsou plně převoditelné a jsou spojeny s hlasovacím právem.

Ážio ve výši 6 000 tis. Kč představuje rozdíl mezi emisní a nominální hodnotou akcií.

V roce 2015 a 2014 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	ZVÝŠENÍ	SNÍŽENÍ	ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	ZVÝŠENÍ	SNÍŽENÍ	ZŮSTATEK K 31. 12. 2015
Počet akcií	5 900	0	0	5 900	0	0	5 900
Základní kapitál	1 184 000	0	0	1 184 000	0	0	1 184 000
Ážio	6 000	0	0	6 000	0	0	6 000
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	127 205	6 640	0	133 845	0	21 744	112 101
Rezervní fond	15 791	0	0	15 791	0	0	15 791
Ostatní fondy	1 285	0	707	578	800	752	626
Výsledek hospodaření minulých let	231 468	0	0	231 468	0	0	231 468
Výsledek hospodaření běžného účetního období	63 096	26 647	63 096	26 647	76 215	26 647	76 215

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 16. 4. 2015 a 15. 4. 2014 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2014 a 2013 (v tis. Kč):

Zisk roku 2013	63 096	Zisk roku 2014	26 647
Příděl do –		Příděl do –	
– rezervního fondu	0	– rezervního fondu	0
– ostatních fondů	0	– ostatních fondů	800
Výplaty dividend a podíly na zisku	63 096	Výplaty dividend a podíly na zisku	25 848
Převod nerozděleného zisku	0	Převod nerozděleného zisku	0
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2014	231 468	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2015	231 468

9. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

REZERVY	ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	TVORBA REZERV	ZÚČTOVÁNÍ REZERV	ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	TVORBA REZERV	ZÚČTOVÁNÍ REZERV	ZŮSTATEK K 31. 12. 2015
ostatní	6 258	11 573	7 729	10 102	13 195	12 017	11 280

Společnost vytváří rezervu na nevyčerpanou dovolenou, rezervu na bonusy a související sociální a zdravotní pojištění a rezervu na krytí budoucích týkající se bankovních rizik.

10. Závazky

Dlouhodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2015 dlouhodobé závazky ve výši 40 424 tis. Kč (rok 2014: 25 489 tis. Kč). Tuto položku tvoří zejména závazky z obchodních vztahů související s postoupením dlouhodobých pohledávek. Všechny dlouhodobé závazky jsou ve splatnosti.

Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2015 měla společnost následující krátkodobé závazky (v tis. Kč):

	STAV K 31. 12. 2015	STAV K 31. 12. 2014
Závazky z obchodních vztahů		
– dodavatelé	1 118	135
– z odkoupených pohledávek	5 171 112	5 113 321
Ostatní závazky		
– závazky vůči zaměstnancům	1 885	1 971
– závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	845	825
– daňové závazky a dotace	7 990	12 984
– dohadné účty pasivní	4 403	5 024
– jiné závazky	12 172	8 804
Krátkodobé závazky celkem	5 199 525	5 143 064

Závazky společnosti ke svým dodavatelům jsou ve splatnosti.

Krátkodobé závazky společnosti jsou tvořeny především závazky společnosti, které vznikají z odkoupených pohledávek v rámci poskytování faktoringových služeb.

11. Bankovní úvěry a finanční výpomoci

BANKA (MĚNA)	ÚROKOVÁ SAZBA	2015		2014	
		ČÁSTKA V CIZÍ MĚNĚ	ČÁSTKA V TIS. KČ	ČÁSTKA V CIZÍ MĚNĚ	ČÁSTKA V TIS. KČ
KB (CZK)	PRIBOR ON ACTUAL + p.o.	2 631 124	2 631 124	2 598 303	2 598 303
KB (USD)	ON LIBOR USD ACTUAL + p.o.	4 045	100 420	6 553	149 633
KB (EUR)	ON LIBOR EUR ACTUAL + p.o.	69 629	1 881 730	81 698	2 265 083
KB (GBP)	ON LIBOR GBP ACTUAL + p.o.	21	756	16	585
KB (PLN)	ON WIBOR PLN ACTUAL + p.o.	2 096	13 290	1 313	8 521
KB (CZK)	Fixní úroková sazba	479 931	479 931	379 740	379 740
Celkem			5 107 251		5 401 865

Pozn.: p.o. – pevná odchylka

Krátkodobé bankovní úvěry činily k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 4 739 380 tis. Kč a 5 197 768 tis. Kč. Společnost vykázala k 31. 12. 2015 dlouhodobé úvěry ve výši 367 871 tis. Kč (rok 2014: 204 097 tis. Kč).

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2015 činily 18 365 tis. Kč, v roce 2014 činily 30 585 tis. Kč.

12. OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva představují výdaje příštích období ve výši 1 979 tis. Kč (rok 2014: 2 185 tis. Kč) a výnosy příštích období ve výši 41 271 tis. Kč (rok 2014: 33 261 tis. Kč). Výnosy příštích období představují zejména časové rozlišení ceny za diskontní odkup pohledávek.

13. Daň z příjmů

V TIS. Kč	2015	2014
Zisk před zdaněním	86 549	31 201
Nezdanitelné výnosy	-23 879	-30 514
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-3 642	-1 355
Neodečitatelné náklady	33 061	85 157
– čistá tvorba opravných položek	17 257	53 861
– tvorba rezerv	1 410	4 561
– odpis pohledávek	11 424	23 943
– ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	2 970	2 792
Zdanitelný příjem	92 089	84 489
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň	17 497	16 053
Úprava daně minulých let	396	-16
Sleva na dani	0	0
Splatná daň	17 893	16 037

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

POLOŽKY ODLOŽENÉ DANĚ	2015		2014	
	ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK	ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku		1 086		549
Ostatní přechodné rozdíly:				
Opravné položky k pohledávkám	20 328		12 455	
Rezervy	2 143		1 919	
Celkem	22 471	1 086	14 374	549
Netto	21 385		13 825	

14. Leasing

Majetek najatý společností formou operačního leasingu k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 (v tis. Kč):

POPIS	DOBA NÁJMU V MĚSÍCÍCH	VÝŠE NÁJEMNÉHO V ROCE 2015	VÝŠE NÁJEMNÉHO V ROCE 2014	POŘIZOVACÍ CENA U MAJITELE
13 osobních automobilů	48	1 860	2 059	7 433

15. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost eviduje potenciální závazky z importního factoringu ve výši 14 458 tis. Kč (rok 2014: 20 644 tis. Kč).

16. Odměny statutárnímu auditorovi

Společnost eviduje k 31. 12. 2015 celkové odměny účtované auditorem za povinný audit roční účetní závěrky a celkové odměny účtované za jiné ověřovací služby v celkové výši 673 tis. Kč (rok 2014: 678 tis. Kč).

17. Ostatní provozní náklady a výnosy

Společnost eviduje k 31. 12. 2015 ostatní provozní náklady v celkové výši 322 723 tis. Kč (rok 2014: 147 832 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních nákladů patří náklady z titulu prodeje pohledávek v částce 199 827 tis. Kč (rok 2014: 0 tis. Kč), náklady z titulu zpětného postoupení pohledávek v částce 90 716 tis. Kč (rok 2014: 94 063 tis. Kč) a odpis pohledávek ve výši 23 095 tis. Kč (rok 2014: 41 468 tis. Kč).

Společnost eviduje k 31. 12. 2015 ostatní provozní výnosy ve výši 298 938 tis. Kč (rok 2014: 104 395 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních výnosů patří výnosy z prodaných pohledávek ve výši 198 965 tis. Kč (rok 2014: 0 tis. Kč), výnosy ze zpětně postoupených pohledávek v částce 90 716 tis. Kč (rok 2014: 94 063 tis. Kč), výnosy ze smluvních pokut ve výši 57 tis. Kč (rok 2014: 571 tis. Kč) a dále poplatky za změny smluvních podmínek, žádosti o poskytování faktoringových služeb a vstupní a monitorovací poplatky a ostatní výnosy v celkové výši 9 131 tis. Kč (rok 2014: 9 385 tis. Kč).

18. Finanční náklady a výnosy

Nejvýznamnější položky finančních nákladů představují (v tis. Kč):

	STAV K 31. 12. 2015	STAV K 31. 12. 2014
Úrokové náklady z úvěrů	18 365	30 585
Ostatní finanční náklady	120 773	105 508
– kurzové ztráty	116 053	100 851
– provozní pojistné	1 035	967
– bankovní výlohy	3 420	3 558
– ostatní poplatky	265	132
Celkem finanční náklady	139 138	136 093

Nejvýznamnější položky finančních výnosů představují (v tis. Kč):

	STAV K 31. 12. 2015	STAV K 31. 12. 2014
Úroky z předfinancovaných odkoupených pohledávek	82 224	81 038
Kurzové zisky	115 823	100 840
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (Protos – dividenda)	23 646	26 039
Celkem finanční výnosy	221 693	207 917

19. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2015 a 2014 jsou následující:

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2015		2014	
	ZAMĚSTNANCI	ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA	ZAMĚSTNANCI	ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA
Průměrný počet zaměstnanců	41	3	42	3
Mzdy	29 487	5 858	25 948	5 899
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 787	1 584	10 629	2 202
Sociální náklady	1 720	1 272	1 688	1 114
Osobní náklady celkem	41 994	8 714	38 265	9 215

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků.

Členové představenstva na základě smlouvy se společností mají k dispozici osobní automobil.

20. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2015 společnost evidovala výnosy ve formě vyplacených dividend ve vztahu k fondu Protos ve výši 23 646 tis. Kč (rok 2014: 26 039 tis. Kč).

Mezi služby, které Komerční banka, a.s., společnosti v účetním období 2015 poskytovala, patří zejména (v tis. Kč):

	STAV K 31. 12. 2015	STAV K 31. 12. 2014
Finanční náklady	21 833	34 176
Poplatek za využívání distribuční sítě KB	6 300	6 167
Využití ochranné známky	1 500	2 892
Ostatní služby Komerční banky, a.s.	8 527	6 768

Finanční náklady tvoří zejména úroky z poskytovaných úvěrů ve výši 18 365 tis. Kč (rok 2014: 30 585 tis. Kč), bankovní poplatky ve výši 3 420 tis. Kč (rok 2014: 3 558 tis. Kč) a ostatní služby Komerční banky ve výši 49 tis. Kč (rok 2014: 33 tis. Kč).

Ostatní služby Komerční banky tvoří zejména náklady související s pronájmem nebytových prostor jako jsou energie, voda, teplo, telefonní poplatky a nájemné a dále náklady na poskytování IT služeb, poradenské a konzultační služby a školení.

V roce 2015 ani v roce 2014 nebyl realizován žádný nákup ani prodej dlouhodobého majetku ve vztahu ke Komerční bance, a.s.

21. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky došlo ke změně na pozici předsedy představenstva společnosti. Předsedou představenstva společnosti se s platností od 11. 1. 2016 stal Ing. Adam Fiedler, který nahradil v této pozici Ing. Miloslava Kuklu.

22. Přehled o peněžních tocích (viz příloha 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

23. Přehled o změnách vlastního kapitálu (viz bod 8)

Sestaveno dne:
29. 2. 2016

Podpis statutárního orgánu
účetní jednotky:



Ing. Adam Fiedler

Osoba odpovědná
za účetnictví:



Ing. Ivana Náprstková

Osoba odpovědná
za účetní závěrku:



Ing. Ivana Náprstková



Ing. Eva Březinová

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2015

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Factoring KB, a.s., se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00 Praha 5, IČO 25148290, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4861 (dále jen „Společnost“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Společností a jí ovládající osobou a dále vztahy mezi Společností a osobami ostatními ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „podnikatelské seskupení“).

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2015 – tj. od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 (dále jen „účetní období“)

I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 součástí koncernu společnosti Société Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen „SG“ nebo „SG Paříž“). Struktura vztahů mezi účastníky koncernu je následující:

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*			
RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBALNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
FRANCIE			
► Société Générale* ► Compagnie Générale d’Affacturage 100 % ► Généfim 100 % ► Généfimmo Holding 100 % ► Group Boursorama 100 % ► Groupe Crédit du Nord 100 % ► Group Franfinance 99,99 % ► La Banque Postale Financement 35 % ► Sogébail 100 % ► Sogéfimur 100 % ► Sogéfinancement 100 % ► Sogelease France 100 % ► Sogéprom 100 % ► SG Capital Développement 100 % ► SG Capital Partenaries 100 % ► SG Services 100 % ► SGPI Société Générale de Participations Industrielles 100 %	► Banque Française Commerciale Océan Indien 50 % ► Banque de Polynésie 72,1 % ► Société Générale Calédonienne de Banque 90,1 % ► Group CGL 100 % ► Sogécap Group 100 % ► SG de Banque aux Antilles 100 % ► Temsys 100 %	► Société Générale* ► Amundi Group 20 % ► CALIF 100 % ► Inter Europe Conseil (IEC) 100 % ► Lyxor Asset Management 100 % ► Lyxor International Asset Management 100 % ► Newedge Group 50 % ► Parel 100 % ► Sogefinerg 100 % ► Société Générale Securities Services France 100 % ► SG Option Europe 100 % ► SG Securities (Paris) SAS 100 %	

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*

RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBÁLNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
-----------------------------------	--	--	------------------------

EVROPA

			Společnosti s kvalifikovanou účastí KB	Společnosti ovládané KB
► SG Factoring SPA Italy 100 %	► Bank Republic Georgia 93,64 % ► Banka Société Générale Albania 88,64 % ► BRD – Groupe SG Romania 60,17 % ► Eurobank Pologne 99,5 % ► Groupe ALD International 100 % ► Groupe Fidelity Spa Italy 100 % ► Groupe GEFA Bank Germany 100 % ► Groupe Rosbank Russia 99,49 % ► SG Equipment Finance Group 99,99 % ► Hanseatic Bank Germany 75 % ► ALD Lease Finanz 100 % ► Mobiasbanca Moldavia 87,9 % ► Ohridska Banka AD Skopje Macedonia 71,85 % ► SKB Banka Slovenia 99,73 % ► SG Banka SRBIJA Serbie 100 % ► SG Express Bank Bulgarie 99,74 % ► SG-Splitska Banka Croatie 100 % ► Société Générale Banka Monténégro 90,56 % ► Komerční banka, a.s., Czech Republic 60,35 %	► Société Générale Newedge UK Ltd United Kingdom 100 % ► Lyxor Asset Management UK LLP 100 % ► SG Hambros Limited United Kingdom 100 % ► SG ImmoBel Belgium 100 % ► SG Investments (U.K.) Ltd United Kingdom 100 % ► SG Issuer Luxembourg 100 % ► SG Private Banking Belgium 100 % ► SG Private Banking (Monaco) 100 % ► SG Private Banking (Suisse SA) 100 % ► SGCMF 100 % ► SGSS Deutschland Kapitalanlagegesellschaft Germany 100 % ► SGSS Spa Italy 100 % ► Société Générale Bank & Trust Luxembourg 100 % ► Société Générale branches in: Frankfurt, Germany; Dublin, Ireland; London, United Kingdom; Madrid, Spain; Milan, Italy Zurich, Switzerland	► Komerční pojišťovna, a.s., 48,96 % ► CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., 20 %	► Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., 100 % ► Bastion European Investments S.A. 99,98 % ► Protos, uzavřený investiční fond, a.s., 100 % ► KB Penzijní společnost, a.s., 100 % ► Factoring KB, a.s., 100 % ► ESSOX s.r.o. 50,9 % ► SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. 50,1 % ► KB Real Estate, s.r.o. 100 % ► VN 42, s.r.o. 100 % ► NP 33, s.r.o. 100 % ► Cataps, s.r.o. 100 %

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*			
RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBALNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
AFRIKA – STŘEDNÍ VÝCHOD			
▶ BFV SG Madagascar 70 % ▶ Eqdom Morocco 53,72 % ▶ SG Algérie 100% ▶ SG de Banques au Bénin 83,85 % ▶ SG de Banques au Cameroun 58,1 % ▶ SG de Banques en Côte d'Ivoire 73,25 % ▶ SG de Banque en Guinée 57,94 % ▶ SG de Banque en Guinée Equatoriale 57,23 % ▶ SG de Banque au Liban 16,8 % ▶ SG de Banques au Sénégal 64,87 % ▶ SG Congo 87 % ▶ SG Marocaine de Banques 57,01 % ▶ SG Tchad 66,16 % ▶ Société Générale Burkina Faso 52,61 % ▶ Société Générale Ghana Limited 52,24 % ▶ Société Générale Mauritanie 91,0 % ▶ Union Internationale de Banques Tunisia 52,34 %			
AMERIKA			
▶ Banco Cacique S.A. Brazil 100 % ▶ Banco Pecunia Brazil 100 % ▶ Banco SG Brazil SA 100 % ▶ Lyxor Asset Management Inc USA 100 % ▶ Société Générale Capital Canada Inc 100 % ▶ SG Americas, Inc. USA 100 % ▶ SG Americas Securities, LLC USA 100 % ▶ Société Générale* branches in: New York, United States; Montréal, Canada			

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*			
RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBÁLNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
ASIE + AUSTRÁLIE			
	▶ SG Leasing and Renting Co Ltd China 100 %	▶ Fortune SG Fund Management China 49 % ▶ Lyxor Asset Management Japan Co Ltd 100 % ▶ Newedge Japan Inc 100 % ▶ Newedge Group branch Hong Kong 100 % ▶ SG Asia Ltd (Hong-Kong) 100 % ▶ SG Securities Asia International Holdings Ltd (Hong Kong) 100 % ▶ SG Securities Korea Co. 100 % ▶ SG Securities North Pacific, Tokyo Branch Japan 100 % ▶ Société Générale (China) Ltd 100 % ▶ Société Générale branches in: Singapore; Tokyo Japan; Seoul South Korea; Hong Kong; Taipei Taiwan; Mumbai India;	

* Zdroj 2015 REGISTRATION DOCUMENT SG, Simplified organisational chart z 30. června 2015, aktualizovaný dle konsolidované účetní závěrky SG k 31. 12. 2015.

V účetním období roku 2015 měla Společnost vztahy s následujícími osobami, které jsou součástí koncernu: ¹⁾

SPOLEČNOST	SÍDLO	NA HLASOVACÍCH PRÁVECH SPOLEČNOSTI	PODÍL SG
Komerční banka, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 33, PSČ: 114 07		60,735 %
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Praha 2, Bělehradská 128, č.p.222, PSČ: 120 21		100 %
ALD Automotive s.r.o.	Praha 10, U Stavoservisu 527/1, PSČ: 100 40		100 %
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Praha 1, Dlouhá 34, PSČ: 110 15		100 %
Compagnie Générale d'Affacturage	92532 Levallois-Perron Cedex, 70, rue de Villiers, France		100 %
BRD – Groupe Société Générale	011171 Bucuresti, Bd.Ion Michalache, nr 1-7, Turn BRD, Romania		60,17 %

1) Jedná se o společnosti ovládané SG Paříž, jak v linii přímé, tak nepřímé ve smyslu § 74 odst. 1 zákona o obchodních korporacích. Jediným společníkem ALD Automotive s.r.o. je společnost ALD International S.A., Francouzská republika, která je 100% dceřinou společností Société Générale S.A.

Úloha Společnosti v koncernu

Společnost Factoring KB, a.s., (dále také „Společnost“ nebo „FKB“) je 100% dceřinou společností Komerční banky, a.s. (dále jen „KB“). KB je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a ta je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale (dále jen „skupina SG“). FKB se v rámci Skupiny zabývá poskytováním souboru factoringových služeb, který zahrnuje odkup, správu, inkaso a financování pohledávek včetně převzetí rizika v rozsahu platební neschopnosti, resp. nevůle tuzemského nebo zahraničního dlužníka. Své služby nabízí především tuzemským podnikatelským subjektům a v rámci svého členství v největší síti factoringových organizací na světě Factors Chain International (dále také „FCI“) poskytuje vybrané služby i ostatním členům tohoto mezinárodního seskupení.

V rámci Skupiny Komerční banka, a.s., poskytuje FKB licenci ke své ochranné známce, kterou FKB využívá při své podnikatelské činnosti. Dále jsou ze strany KB poskytovány FKB služby v oblasti financování, bankovní služby, služby v oblasti informačních technologií, zpracování dat, poradenství v oblasti řízení lidských zdrojů a v oblasti řízení rizik včetně kreditních finančních rizik, pronájem a podnájem budov a parkovacích stání. Produkty FKB jsou prodávány prostřednictvím prodejní sítě KB. FKB v rámci řídicího a kontrolního systému uplatňovaného v rámci Skupiny poskytuje do KB data, která slouží pro sestavení konsolidované účetní závěrky a konsolidovaný reporting regulátorům nebo ke zveřejnění, rozpočty, obchodní plány, plán kontinuity podnikání, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering).

V rámci mezinárodní asociace FCI Společnost poskytuje služby společně se skupinou SG, mezi něž patří CGA - Compagnie Générale d'Affacturage se sídlem ve Francii a BRD - Groupe Société Générale se sídlem v Rumunsku, s nimiž má Společnost podepsanou bilaterální smlouvu FCI Interfactor Agreement. Na základě této smlouvy vystupuje Společnost jednak v roli tzv. importního faktora, kdy poskytuje služby vymáhání, inkasa a garance za platební nevůli či neschopnost tuzemských dlužníků (případně dlužníku na Slovensku) a dále vystupuje v roli tzv. exportního faktora, kdy využívá ekvivaletně shodné služby importních factorů v zemi odběratelů u klientů využívajících Exportní FCI factoring.

Způsob a prostředky ovládání

Komerční banka, a.s., jako 100% akcionář prosazuje svůj vliv na činnost FKB prostřednictvím valné hromady, v průběhu roku 2015 měla ve tříčlenné dozorčí radě tři své zástupce.

KB je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu k FKB řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované sdílením metodik KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a výkaznictví. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti Společnosti.

II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu

Na základě rozhodnutí valné hromady akcionářů společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. konané dne 7. 12. 2015 bylo schváleno rozdělení ážiového fondu. Valná hromada rovněž schválila zvýšení základního kapitálu společnosti Protos o částku 358 mil. Kč.

Společnost Factoring KB, a.s., upsala nové akcie v celkové hodnotě navýšeného základního kapitálu a její podíl ve společnosti Protos se zvýšil z 10,36 % na 16,35 %.

B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

DRUH SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č. 9900021839000 + dodatky (2)	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014, 2. 6. 2014, 20. 5. 2015 26. 1. 2015, 27. 2. 2015, 20. 3. 2015, 23. 4. 2015, 22. 5. 2015, 19. 6. 2015, 24. 7. 2015, 25. 9. 2015, 26. 10. 2015, 20. 11. 2015, 22. 12. 2015
Změna výše úrokové sazby KTK úvěru – rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č. 9900021839000 (11)	Komerční banka, a.s.	22. 12. 2015
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v Kč Komerční bankou, a.s. + dodatky (6)	Komerční banka, a.s.	5. 8. 1997
Smlouva o vedení běžného (kontokorentního) účtu v Kč Komerční bankou, a.s. + dodatky (7)	Komerční banka, a.s.	28. 8. 1998
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v USD Komerční bankou, a.s. + dodatky (7)	Komerční banka, a.s.	24. 9. 1998
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v EUR Komerční bankou, a.s. + dodatky (8)	Komerční banka, a.s.	25. 2. 1999
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v GBP Komerční bankou, a.s. + dodatky (6)	Komerční banka, a.s.	4. 6. 2002
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v PLN Komerční bankou, a.s. + dodatky (5)	Komerční banka, a.s.	24. 8. 2005
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v CHF Komerční bankou, a.s. + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	6. 6. 2013
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v EUR Komerční bankou, a.s. + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	28. 2. 2012
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v EUR Komerční bankou, a.s. + dodatky (3)	Komerční banka, a.s.	7. 6. 2012
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční banka, a.s.	22. 12. 2011
Smlouva o používání přímého bankovníctví + dodatky (6)	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2002
Dohoda o stanovení individuálních cen + dodatky (2)	Komerční banka, a.s.	31. 7. 2012
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	Komerční banka, a.s.	22. 9. 2014
Smlouva o poskytování služeb v oblasti poštovních služeb a likvidace duplicitní dokumentace	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – BI služby	Komerční banka, a.s.	27. 12. 2012
Agreement – services:data transfer – current accounts	Komerční banka, a.s.	1. 8. 2013
Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti infrastruktury IT	Komerční banka, a.s.	8. 9. 2010
Licenční smlouva o užití databáze	Komerční banka, a.s.	1. 4. 2011
IT - Dílčí smlouva č. 1, Connectivity Services, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2012
IT - Dílčí smlouva č. 2, Physical hosting of equipment, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2012
IT - Dílčí smlouva č. 3, IT Infrastructure hosting, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2012
IT - Dílčí smlouva č. 4, VoIP, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	31. 12. 2012
IT - Dílčí smlouva č. 5, Email, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	25. 5. 2015
IT - Dílčí smlouva č. 6, Fileshare, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2015
IT - Dílčí smlouva č. 7, End user workplace (EUV), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2015
IT - Dílčí smlouva č. 8, Service desk (SD), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2015
IT - Dílčí smlouva č. 9, Identity and Access, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2015
IT - Dílčí smlouva č. 10, Platform hosting, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2015
IT - Dílčí smlouva č. 11, pro zajištění části DR (disaster recovery), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	1. 9. 2015
Smlouva o poskytování služeb – služby informační bezpečnosti	Komerční banka, a.s.	27. 10. 2015
Cooperation Agreement No. 0000020447/0000 + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	31. 12. 2012
Service Level Agreement – spolupráce v oblasti Účetnictví a výkaznictví	Komerční banka, a.s.	26. 11. 2014
Smlouva o úschově cenných papírů	Komerční banka, a.s.	29. 8. 2007

DRUH SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
		11. 11. 2003, 30. 6. 2004, 31. 1. 2006, 2. 4. 2008, 26. 5. 2009, 5. 6. 2009, 16. 6. 2009, 13. 8. 2009, 23. 11. 2015
Smlouvy o používání safesové schránky Komerční banky, a.s. (8), ukončena (1)	Komerční banka, a.s.	30. 3. 2011, 16. 1. 2012, 10. 6. 2013, 18. 9. 2014, 16. 12. 2014
Smlouvy o vydání a používání platební karty (6) + dodatky (5)	Komerční banka, a.s.	16. 7. 2010
Smlouva o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin	Komerční banka, a.s.	8. 6. 2006, 18. 6. 2008, 5. 1. 2009, 19. 12. 2011, 30. 9. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (3) + dodatek (1), ukončena (1), nová (1)	Komerční banka, a.s.	30. 8. 2012, 30. 12. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	28. 8. 2012, 1. 9. 2012, 1. 1. 2013, 31. 12. 2013, 31. 12. 2014, 23. 3. 2015
Smlouvy o podnájmu parkovacích stání (3) + dodatky (2), ukončena (1), nová (1)	Komerční banka, a.s.	20. 12. 2004, 29. 1. 2015
Licenční smlouva – LOGO + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	6. 3. 2015
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024, Příloha č. 4	Komerční banka, a.s.	24. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1	Komerční banka, a.s.	23. 3. 2015
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board. No. 333000000	Komerční banka, a.s.	1. 8. 2007, 1. 7. 2010
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek (1) - poskytování Bankovních služeb zaměstnancům	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2013, 1. 10. 2013
Agreement - outsourcing of HR services (excluding Payrol) KB Agr. No. 20596/0000 + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby)	Komerční banka, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o spolupráci – pracovní místa (obsazování pracovních míst)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2008, 10. 1. 2013
Distribution agreement + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2008
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční banka, a.s.	9. 8. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční banka, a.s.	4. 10. 2010
Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing	Komerční banka, a.s.	5. 5. 2011
Agreement on the organisation of periodic control (služby interního auditu) + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	24. 5. 2011, 29. 5. 2012
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	30. 1. 2015
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO	Komerční banka, a.s.	21. 4. 2008
Rámcová smlouva – nájem movité věci (full service leasing)	ALD Automotive s.r.o.	19. 4. 2010, 7. 10. 2011, 24. 11. 2011, 10. 5. 2012, 18. 7. 2013, 8. 1. 2014, 10. 4. 2014, 14. 5. 2015, 10. 12. 2015
Smlouva o nájmu movité věci (14), ukončena (1)	ALD Automotive s.r.o.	
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance Factoring KB, a.s. – účastníky stavebního spoření v MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013
FCI Interfactor Agreement	Compagnie Générale d'Affacturage	2. 4. 2003
FCI Interfactor Agreement	BRD - Groupe Société Générale	21. 4. 2015

C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy**Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení**

Celá Skupina využívá vzájemných synergických efektů včetně sdílení projektů, silné značky a know how. V obchodní oblasti FKB těží z účasti v síti KB, která je jedním z distributorů produktů FKB. V oblasti řízení finančních, kreditních a operačních rizik představují postupy a nástroje vyvinuté v rámci Skupiny pokročilá řešení, která umožňují efektivně reagovat na změny tržního prostředí. Výhody začlenění FKB v koncernu přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku celé Skupiny.

Posouzení újmy

Představenstvo FKB přezkoumalo veškeré vztahy mezi Společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2015 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany KB nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 29. února 2016

FACTORING KB, a.s.

Ing. Adam Fiedler
předseda představenstva



Ing. Věra Jahnová
člen představenstva



Ing. Eva Březinová
člen představenstva

www.factoringkb.cz

1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2009 2011

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ

