

Factoring KB, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2019



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

- Obrát společnosti dosáhl v roce 2019 hodnoty 54 020 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 8 %.
- Zisk společnosti po zdanění za rok 2019 činil 61,6 mil. Kč.
- Podíl společnosti na trhu ČR dosáhl v roce 2019 úrovně 29,4 %.

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

Obrat tuzemského factoringu (v mil. Kč)

2015	24 916
2016	25 796
2017	29 632
2018	35 296
2019	35 902

Obrat mezinárodního factoringu (v mil. Kč)

2015	10 565
2016	11 966
2017	13 206
2018	14 872
2019	18 118

Úvod

Profil společnosti	2
--------------------	---

Zpráva představenstva

Ekonomické a monetární prostředí v roce 2019	3
Situace na faktoringovém trhu a postavení Factoringu KB	3
Nejvýznamnější události roku 2019	4
Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření	4
Strategické cíle společnosti pro rok 2020	4
Principy společenské odpovědnosti	4
Spokojenost zákazníků	4
Následné události	5

Další informace

Orgány společnosti	6
Organizační struktura ke dni 31. 12. 2019	7
Vlastnická struktura	8
Čestné prohlášení	8
Zpráva dozorčí rady	9

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	
pro akcionářspolečnosti Factoring KB, a.s.	12
Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2019	14
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2019	16
Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2019	17
Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2019	17
Příloha účetní závěrky za rok 2019	18
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	
za účetní období roku 2019	30

	Jednotka	2019	2018	2017	2016	2015
Celková aktiva	mil. Kč	16 411,3	16 315,3	14 713,6	13 976,7	12 027,9
Základní kapitál	mil. Kč	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	1 581,8	1 620,6	1 598,3	1 609,7	1 626,2
Zisk/ztráta před zdaněním	mil. Kč	79,1	141,7	100,8	91,3	86,5
Zisk po zdanění	mil. Kč	61,6	115,1	86,5	78,1	76,2
Podíl na trhu	%	29,4	28,7	27,4	28,7	25,9
Celkový obrat*	mil. Kč	54 019,8	50 168,0	42 838,0	37 761,7	35 480,5
Obrat tuzemského factoringu	mil. Kč	35 902,3	35 295,8	29 632,0	25 795,7	24 915,7
Obrat mezinárodního factoringu	mil. Kč	18 117,6	14 872,2	13 206,0	11 966,0	10 564,7
Výše opravných položek	mil. Kč	228,3	218,9	275,4	252,6	217,0
Výnosy celkem*	mil. Kč	503,7	447,4	443,1	287,8	547,5
Náklady celkem**	mil. Kč	424,6	305,7	342,3	196,5	461,0
Průměrný počet zaměstnanců	počet osob	44	44	45	45	44

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

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

| Profil společnosti

Obchodní firma

Factoring KB, a.s.

Právní forma

akciová společnost

IČO

25148290

Sídlo

náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5

Datum vzniku

4. srpna 1997

Základní kapitál

1 184 000 000 Kč

Členství v asociacích

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

Společnost Factoring KB, a.s., byla založena za účelem poskytování souboru faktoringových 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 faktoringových 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.

Vývoj podílu obrátu na trhu (%)

2015	26	
2016	29	
2017	27	
2018	29	
2019	29	

Ekonomické a monetární prostředí v roce 2019

Rok 2019 byl rokem zpomalování růstové dynamiky ve světle zejména geopolitické nejistoty a slábnoucí zahraniční poptávky.

Síla té domácí, zejména spotřeby domácností kvůli nadále napjaté situaci na trhu práce, se projevovala i v cenovém vývoji. Celková inflace se po většinu roku držela v horní části tolerančního pásma ČNB, v jeho závěru se dokonce dostala nad tři procenta. Zatímco dvoutýdenní repo sazba byla v průběhu roku 2018 zvýšena pětkrát, za rok 2019 pouze jednou na 2,0 %. To vše při relativně stabilním kurzovém vývoji.

Ekonomika jako celek sice zpomalila, když za rok 2019 vykázala, měřeno růstem reálného hrubého domácího produktu, růst o 2,4 % po 2,8 % zaznamenaných v roce 2018. Výraznější zpomalování přišlo ale až ve druhé polovině roku, a zejména v závěrečném čtvrtletí. Na českou, exportně a průmyslově orientovanou ekonomiku dopadla tíha recese německého průmyslu. Pod tlakem byla zejména produkce automobilů, která v prosinci 2019 zaznamenala meziročně dvouciferný pokles (-10,3 %), byť za celý rok byla slabší pouze o 0,7 %.

Průmyslová výroba jako celek vloni klesla (-0,5 %), což se stalo poprvé po pěti letech nepřetržitého růstu. K meziročnímu poklesu průmyslové produkce nejvíce přispěla odvětví strojírenství (-2,6 %) a kovodělného průmyslu (-1,9 %). Naopak vzrostla produkce v odvětvích výroba elektrických zařízení (+5,7 %) a farmaceutického průmyslu (+19,3 %). Zhoršení situace v sektoru dokumentuje snížení zaměstnanosti o 1,1 %. Vzhledem k přetrvávajícímu napětí na trhu práce růst mezd v průmyslu činil stále robustních 6,2 %.

Domácí poptávka díky spotřebě domácností více než kompenzovala slábnoucí zahraniční poptávku. Spotřebitelský sentiment sice prakticky v průběhu celého roku 2019 mírně klesal, stále ale zůstala nálada českých domácností relativně vysoká. Po extrémním roce 2018 byl ten následující ve znamení pouze minimální úlevy na trhu práce. Míra nezaměstnanosti našla své dno ve druhém čtvrtletí 2019 ve výši 1,9 %, v průměru za celý rok činila 2,0 %. Zatímco spotřeba domácností se držela, druhá složka domácí poptávky – investice, zejména ve druhé polovině roku 2019 znatelně zpomalovala. Důvodem byla již výše popisovaná nejistota ve vnějším prostředí. Přesto se dařilo stavebnímu sektoru, který se i nadále potýká s nedostatečnou produkční kapacitou. Stavební produkce v roce 2019 reálně meziročně vzrostla o 2,3 %.

Situace na faktoringovém trhu a postavení Factoringu KB

Asociace faktoringových společností ČR vykázala v roce 2019 celkový obrát postoupených pohledávek ve výši 184 miliard Kč. Faktoringový trh pokračoval v růstu, ačkoliv tempo růstu se v porovnání s předchozími lety zpomalilo z 19 % v roce 2017 a necelých 12 % v roce 2018 na 5,5 % za rok 2019. Co se týče regionálního rozdělení odkupovaných pohledávek, tuzemské pohledávky rostly pomaleji než ty zahraniční, což je proti roku 2018 změna. Objem zahraničních pohledávek v roce 2019 meziročně vzrostl o 16 %, zatímco objem tuzemských pohledávek zůstal beze změn. Stejně jako loni však bylo znatelné posilování bezregresního faktoringu, který meziročně vzrostl o 13 %, zatímco regresní faktoring stagnoval a jeho podíl na celkovém objemu postoupených pohledávek poklesl z 62 % v roce 2017 přes 58 % v roce 2018 na konečných 55 % v roce 2019.

Factoringu KB se dařilo růst rychleji než celému trhu a díky dosaženému téměř 8 % nárůstu odkoupených pohledávek upevnil první místo společnosti na českém faktoringovém trhu, s tržním podílem ve výši 29,4 %. Factoring KB dosahuje nárůstu obrátů nepřetržitě už od roku 2011, a za tu dobu se nám podařilo posunout ze čtvrtého místa na trhu, s tržním podílem 12,3 % na místo první, s více než 29 % tržním podílem. Kromě mimořádného nasazení zaměstnanců společnosti se naše obchodní úspěchy opírají dlouhodobě o intenzivní spolupráci s distribuční sítí Komerční banky, která faktoringovými produkty doplňuje svoji nabídku bankovních produktů.

Společnost i v roce 2019 spolupracovala s komerčními pojišťovnami a s partnerskými faktoringovými společnostmi v rámci sítě Factors Chain International (FCI), jejímž členem je od roku 2000. Tato spolupráce umožnila nabízet bezregresní produkty, u kterých Factoring KB přebírá riziko platební neschopnosti odběratelů, i dále podporovat exportéry a importéry v obchodní spolupráci s jejich zahraničními partnery.

Jako v předchozích letech zůstává Komerční banka klíčovým partnerem společnosti i v jiných oblastech, než je distribuce našich produktů. Komerční banka například zajišťuje pro Factoring KB podporu a odbornou expertizu v oblasti řízení operačních rizik, compliance, lidských zdrojů a IT.

Nejvýznamnější události roku 2019

Dynamický obchodní růst Factoringu KB přinesl hned několik rekordů. Vedle již zmiňovaného nárůstu tržního podílu za celý rok 2019 byl v prosinci poprvé překonán měsíční obrat odkoupených pohledávek v objemu 5 mld. Kč. Tento růst byl dosahován především díky příkladné spolupráci se všemi segmenty Komerční banky, především pak díky posilování pozice Factoringu KB v segmentu velkých a nadnárodních podniků.

V listopadu 2019 Factoring KB pořádal v Praze Faktoringový seminář pro všechny faktoringové společnosti v rámci celé skupiny Sociétés Générale. Factoring KB se účastnil přípravy několika mezinárodních transakcí ve spolupráci s globálním týmem Sociétés Générale Factoring a rozvíjení synergií ve Skupině SG při globální obsluze klientů zůstává naší prioritou.

Výrazný úspěch Factoringu KB nejen na českém trhu byl uznán i na mezinárodní úrovni oceněním „Best Factoring Company Czech Republic 2019“ udělovaným mezinárodní organizací Global Banking and Finance Review.

Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

V roce 2019 dosáhl zisk společnosti před zdaněním a náklady na riziko rekordních téměř 110 mil. Kč. Společnost profitovala z výborných obchodních výsledků a meziročně se jí podařilo navýšit úrokové a provizní výnosy o 1,9 %, když čisté úrokové výnosy vzrostly o 3,2 % a výnosy z provizí o 1,2 %. Tento mix ve vývoji byl způsoben jednak pokračujícím tlakem na ceny, jednak zvýšeným podílem objemu obchodů v segmentu velkých a nadnárodních podniků. K výbornému výsledku roku 2019 přispěl mimořádný důraz na kontrolu nákladů, ať již provozních, které zaznamenaly dokonce meziroční pokles, tak i nákladů na riziko, byť se neopakovalo mimořádné rozpouštění opravných položek zaznamenané v předešlém roce.

Strategické cíle společnosti pro rok 2020

Hlavním cílem Factoringu KB je udržování vysokého standardu kvality našich služeb klientům a nové akvizice ve spolupráci s obchodní sítí Komerční banky. Tímto chceme dosáhnout udržení vedoucího postavení společnosti na českém faktoringovém trhu.

Budeme dále rozvíjet naše informační systémy, abychom dokázali reagovat na nové technologické trendy a využít je v pokračující digitalizaci našich procesů, a přinášet tak jednodušší, rychlejší a inovativní řešení ke spokojenosti klientů i zaměstnanců. Především v segmentu velmi malých podniků a podnikatelů hledáme cesty, jak maximálně zjednodušit a automatizovat naše postupy, a nabídnout tak faktoringový produkt ještě většímu počtu klientů.

Principy společenské odpovědnosti

Odpovědné jednání ve vztahu ke společnosti, v níž působí, patří ke strategickým prioritám Factoringu KB. Odpovědnost je základem každého partnerství a zároveň podmínkou dlouhodobé úspěšnosti podnikání. Factoring KB jedná odpovědně ve vztahu ke klientům, zaměstnancům, akcionářům, společnosti i životnímu prostředí a má za to, že to je v souladu se zájmy a očekáváním všech hlavních partnerů, jakož i s platnými předpisy.

Pouze etický přístup k podnikání a poskytování finančních služeb může vést k dlouhodobému udržení a vylepšení pozice Factoringu KB na trhu. Jedním ze základních předpokladů úspěšného rozvoje společnosti je profesionální chování a jednání zaměstnanců, které je založeno na budování přímých a otevřených vztahů s klienty a na vzájemné důvěře. Factoring KB od všech svých zaměstnanců očekává, že si plně uvědomují závazek jednat vždy v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu FKB.

Stejně jako v minulých letech Factoring KB věnoval pomoc a finanční částku Nadaci Jistota Komerční banky. Náš příspěvek pro rok 2019 ve výši 75 000 Kč byl použit na podporu organizace Centrum Rosa a jejího projektu, v rámci kterého byly financovány lekce trénování paměti seniorů. Stejně tak jsme hrdí na naše trvalé partnerství s Alzheimer nadačním fondem, který pomáhá zlepšit péči o pacienty s demencí.

Spokojenost zákazníků

Předpokladem pro udržení a rozvoj partnerství se zákazníky je profesionální přístup a kvalitní služby. Proto platí, že všichni zaměstnanci Factoringu KB pracují pro zákazníky, a zákaznická zkušenost se prolíná do všech aktivit naší společnosti. Přestože od našich klientů dostáváme zpětnou vazbu k jejich spokojenosti v průběhu celého roku, rozhodli jsme se v loňském roce poprvé změřit systematicky spokojenost svých zákazníků za pomoci nezávislé agentury a s využitím metody Net Promoter Score (NPS). NPS se počítá jako rozdíl mezi podílem příznivců a kritiků. Výsledky měření za rok 2019 vykazaly skvělou hodnotu 80,3. Tento skvělý výsledek je pro nás všechny nejen tím nejvyšším oceněním, které nám může naše práce přinést, ale zároveň představuje i závazek tento standard udržet, či v příštích letech ještě zlepšovat.

Následné události

V době vydání této výroční zprávy probíhá revize očekávání vývoje podnikání v roce 2020, vynucená rychlým vývojem způsobeným epidemií onemocnění Covid-19, která ohrožuje zdraví zaměstnanců i klientů a narušuje ekonomickou aktivitu v zemi.

Factoring KB v souladu s připravenými postupy řízení operačních rizik a plány kontinuity podnikání provedl řadu opatření k zajištění řádného provozu. Opatření zahrnují pravidla karantény a práce z domova pro zdravotně ohrožené zaměstnance a pro ty kolegy, kteří pobývali v oblastech se zvýšeným výskytem nákazy, nahrazení osobních setkávání kontakty pomocí telekomunikační techniky, úpravu pravidel společenského styku včetně styku s klienty a hygienických pravidel, fyzické rozdělení týmů, zajištění záložních pracovišť, zvýšenou intenzitu úklidu a dezinfekce prostor a další opatření.

Ekonomické dopady budou záviset na intenzitě a délce epidemické fáze šíření koronaviru, který nemoc Covid-19 způsobuje. Očekává se, že zpomalení ekonomické aktivity povede k nižšímu počtu transakcí klientů a snížení objemů postoupených pohledávek. V důsledku toho budou příjmy v roce 2020 nižší, než se původně očekávalo. Provozní výdaje obsáhnou přijatá opatření a úpravy provozu společnosti související s ochranou zdraví a usnadněním práce na dálku. Nicméně zvýšení celkových provozních nákladů nebude významné. FKB bude během roku 2020 pozorně sledovat dopad epidemie Covid-19 na rizikový profil kreditního portfolia. Zároveň bude pravidelně aktualizovat (i) své modely tvorby opravných položek vzhledem k aktuálním předpokladům a výhledu, a (ii) tvorbu opravných položek pro klienty hodnocené individuálně. Náklady na riziko budou vyšší s tím, jak se zhoršené makroekonomické prostředí negativně projeví na rizikovém profilu úvěrového portfolia. Bude potřeba vytvořit opravné položky k expozicím, u kterých dojde k posunutí úhrad z důvodu zhoršené platební schopnosti odběratelů. Společnost předpokládá, že část nově vytvořených opravných položek by mohla být později opět rozpuštěna, jakmile se mimořádná ekonomická situace normalizuje.

Orgány společnosti

stav k 31. 12. 2019

Představenstvo:

Jan Kotík

předseda představenstva a ředitel společnosti

Ing. Eva Březinová

členka představenstva

Ing. David Rožek

člen představenstva do 31. května 2019

Dozorčí rada:

Ing. Jitka Haubová

předsedkyně dozorčí rady

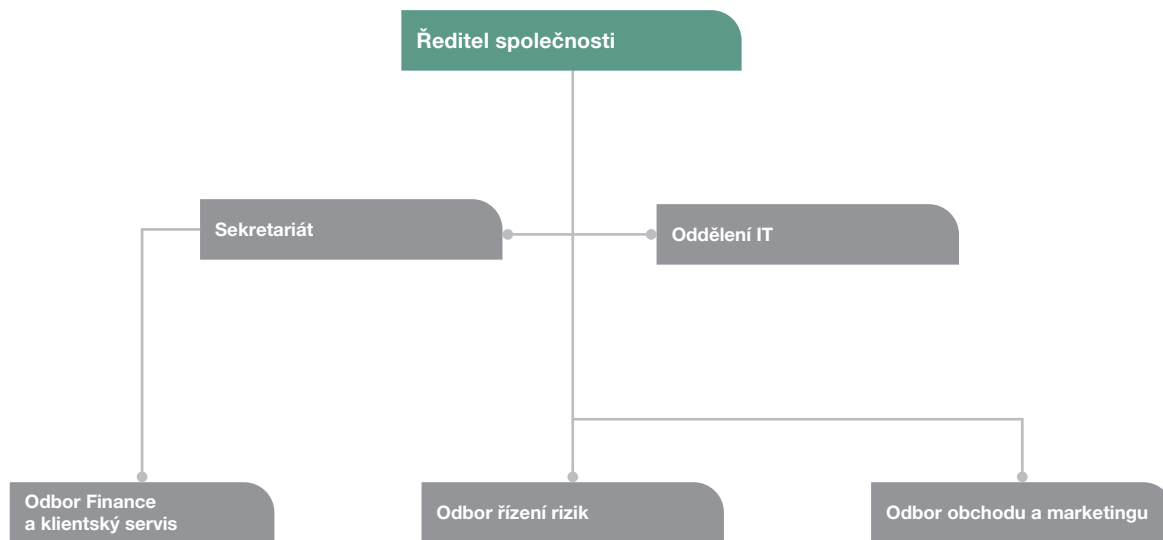
Ing. Jiří Šperl

člen dozorčí rady

Mgr. Milan Dobeš

člen dozorčí rady

Organizační struktura ke dni 31. 12. 2019



I Vlastnická struktura

Valná hromada se konala v roce 2019 jednou, a to 23. dubna. V průběhu valné hromady byly schváleny zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti za rok 2018 a účetní závěrka společnosti za rok 2018, bylo rozhodnuto o rozdělení zisku společnosti za rok 2018 a byly vzaty na vědomí zpráva dozorčí rady společnosti a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Jako externího auditora společnosti pro rok 2019 určila společnost Deloitte Audit s.r.o.

akcionář

Komerční banka, a.s.

100% podíl na základním kapitálu

I 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 21. dubna 2020

Jménem představenstva podepsali:



Jan Kotík

předseda představenstva a ředitel společnosti



Ing. Eva Březinová

členka představenstva

I Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Factoring KB, a.s., průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náleží podle ustanovení zákona o obchodních korporacích 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 2019 a na základě předběžného výroku externího auditora k této účetní závěrce 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 2019.

Dozorčí rada dále prozkoumala zprávu o vztazích zpracovanou společností jako ovládanou osobou podle § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích za období od 1. ledna do 31. prosince 2019. 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	61 633 tisíc Kč
Nerozdělený zisk roku 2019	61 633 tisíc Kč

Na základě těchto skutečností dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit závěrku za rok 2019.

V Praze dne 31. března 2020



Ing. Jitka Haubová
předsedkyně dozorčí rady

FINANČNÍ ČÁST

I Obsah

Účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora pro akcionářspolečnosti Factoring KB, a.s.	12
Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2019	14
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2019	16
Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2019	17
Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2019	17
Příloha účetní závěrky za rok 2019	18

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019	30
--	----

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.



Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 – Vinohrady
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
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.

Se sídlem: náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00 Praha 5

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Factoring KB, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Factoring KB, a.s. k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), globální síť jejích členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je uvedeno na adrese www.deloitte.com/about.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 22. dubna 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



| Účetní závěrka

Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2019

v tis. Kč		31. 12. 2019			31. 12. 2018
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	16 738 899	327 568	16 411 331	16 315 332
B.	Stálá aktiva	1 124 674	99 305	1 025 369	1 009 825
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	110 589	98 118	12 471	11 363
B. I. 2.	Ocenitelná práva	110 589	98 118	12 471	11 363
B. I. 2.1.	Software	110 589	98 118	12 471	11 363
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	2 881	1 187	1 694	1 984
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 169	1 187	982	1 272
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	712	0	712	712
B. II. 4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	712	0	712	712
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	1 011 204	0	1 011 204	996 478
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 011 204	0	1 011 204	996 478
C.	Oběžná aktiva	15 612 976	228 263	15 384 713	15 303 802
C. II.	Pohledávky	15 589 577	228 263	15 361 314	15 273 189
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	743 030	1 385	741 645	952 194
C. II. 1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	718 153	1 385	716 768	931 427
C. II. 1.4.	Odložená daňová pohledávka	24 877	0	24 877	20 767
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	14 846 547	226 878	14 619 669	14 320 995
C. II. 2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	9 787 686	154 912	9 632 774	8 992 215
C. II. 2.4.	Pohledávky – ostatní	5 058 861	71 966	4 986 895	5 328 780
C. II. 2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	5 058 649	71 966	4 986 683	5 328 297
C. II. 2.4.6.	Jiné pohledávky	212	0	212	483
C. IV.	Peněžní prostředky	23 399	0	23 399	30 613
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	23	0	23	2
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	23 376	0	23 376	30 611
D.	Časové rozlišení aktiv	1 249	0	1 249	1 705
D. 1.	Náklady příštích období	1 249	0	1 249	1 705

v tis. Kč			31. 12. 2019	31. 12. 2018
PASIVA CELKEM			16 411 331	16 315 332
A.	Vlastní kapitál		1 581 849	1 620 585
A.	I.	Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
A.	I.	1. Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
A.	II.	Ážio a kapitálové fondy	46 506	31 781
A.	II.	1. Ážio	6 000	6 000
A.	II.	2. Kapitálové fondy	40 506	25 781
A.	II.	2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	40 506	25 781
A.	III.	Fondy ze zisku	16 357	16 357
A.	III.	1. Ostatní rezervní fondy	15 791	15 791
A.	III.	2. Statutární a ostatní fondy	566	566
A.	IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	273 353	273 353
A.	IV.	1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	273 353	273 353
A.	V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	61 633	115 094
B.+C.	Cizí zdroje		14 797 387	14 651 311
B.	Rezervy		13 919	12 458
B.	IV.	Ostatní rezervy	13 919	12 458
C.	Závazky		14 783 469	14 638 853
C.	I.	Dlouhodobé závazky	353 304	446 582
C.	I.	2. Závazky k úvěrovým institucím	353 304	435 492
C.	I.	4. Závazky z obchodních vztahů	0	11 090
C.	II.	Krátkodobé závazky	14 430 164	14 192 271
C.	II.	2. Závazky k úvěrovým institucím	7 186 151	6 857 561
C.	II.	3. Krátkodobé přijaté zálohy	105	0
C.	II.	4. Závazky z obchodních vztahů	7 214 690	7 284 026
C.	II.	8. Závazky ostatní	29 219	50 684
C.	II.	8.3. Závazky k zaměstnancům	2 098	1 926
C.	II.	8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	998	967
C.	II.	8.5. Stát – daňové závazky a dotace	7 785	7 159
C.	II.	8.6. Dohadné účty pasivní	3 975	4 210
C.	II.	8.7. Jiné závazky	14 362	36 422
D.	Časové rozlišení pasiv		32 095	43 436
D.	1.	Výdaje příštích období	1 302	2 909
D.	2.	Výnosy příštích období	30 793	40 527

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2019

v tis. Kč		Období do 31. 12. 2019	Období do 31. 12. 2018
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	125 075	123 616
A.	Výkonová spotřeba	32 731	35 152
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	1 738	1 825
A. 3.	Služby	30 994	33 327
D.	Osobní náklady	49 482	50 189
D. 1.	Mzdové náklady	34 671	35 173
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	14 811	15 016
D. 2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12 754	12 870
D. 2.2.	Ostatní náklady	2 057	2 146
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	15 814	-50 275
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 415	6 272
E. 1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	6 415	6 272
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	9 398	-56 547
III.	Ostatní provozní výnosy	283 837	256 486
III. 3.	Jiné provozní výnosy	283 837	256 486
F.	Ostatní provozní náklady	307 455	276 043
F. 3.	Daně a poplatky	74	339
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	1 460	-242
F. 5.	Jiné provozní náklady	305 922	275 946
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	3 430	68 993
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	161 966	125 863
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	161 966	125 863
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	83 558	49 871
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	82 524	48 921
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 034	950
VII.	Ostatní finanční výnosy	200 514	187 582
K.	Ostatní finanční náklady	203 206	190 833
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	75 716	72 741
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	79 146	141 734
L.	Daň z příjmů	17 513	26 640
L. 1.	Daň z příjmů splatná	21 623	19 864
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-4 110	6 776
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	61 633	115 094
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	61 633	115 094
*	Čistý obrát za účetní období	771 391	693 547

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2019

v tis. Kč		Období do 31. 12. 2019	Období do 31. 12. 2018
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	30 613	756
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	79 146	141 734
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-30 740	-110 780
A. 1.1.	Odpisy stálých aktiv	6 415	24 786
A. 1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	10 859	-56 789
A. 1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-78 408	-75 992
A. 1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	30 394	-2 785
A. *	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	48 406	30 954
A. 2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-224 214	-1 405 519
A. 2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-123 829	-1 540 554
A. 2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-100 385	135 035
A. **	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	-175 808	-1 374 565
A. 3.	Vyplacené úroky	-85 210	-49 669
A. 4.	Přijaté úroky	161 806	119 191
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-20 985	-15 618
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-120 197	-1 320 661
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-7 234	-7 390
B. ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-7 234	-7 390
	Peněžní toky z finančních činností		
C. 1.	Změna stavu závazků z financování	235 312	1 444 443
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-115 095	-86 535
C. 2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-115 095	-86 535
C. ***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	120 217	1 357 908
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-7 214	29 857
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	23 399	30 613

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2019

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. 12. 2017	1 184 000	38 073	16 362	273 353	86 535	1 598 323
Vyplacené podíly na zisku					-86 535	-86 535
Výdaje z kapitálových fondů			-5			-5
Oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků		-6 292				-6 292
Výsledek hospodaření za běžné období					115 094	115 094
Stav k 31. 12. 2018	1 184 000	31 781	16 357	273 353	115 094	1 620 585
Vyplacené podíly na zisku					-115 094	-115 094
Výdaje z kapitálových fondů		14 725				14 725
Výsledek hospodaření za běžné období					61 633	61 633
Stav k 31. 12. 2019	1 184 000	46 506	16 357	273 353	61 633	1 581 849

I Příloha účetní závěrky za rok 2019

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 Société Générale. Société Générale S.A. je konečnou matkou společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2019:

Představenstvo	
Předseda	Jan Kotík
Člen	Ing. Eva Březinová
Dozorčí rada	
Předseda	Ing. Jitka Haubová
Člen	Ing. Jiří Šperl
Člen	Mgr. Milan Dobeš

V průběhu účetního období došlo ke změně na pozici předsedy představenstva společnosti. Jan Kotík se 1. 2. 2019 stal novým členem představenstva společnosti a 4. 2. 2019 byl zvolen jeho předsedou, na této pozici nahradil Ing. Adama Fiedlera. Současně k 31. 5. 2019 rezignoval na svoji pozici člena představenstva Ing. David Rožek. Tato pozice nebyla k datu účetní závěrky obsazena.

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 2019 a 2018, 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 2019 a 2018 a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění pro rok 2019 a 2018.

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 2019 a 2018, 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	3–6

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.

Genné 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 vykázány v položce Pohledávky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti, vyplacené zálohy jsou vykázány v položce Krátkodobé poskytnuté zálohy. Závazky z odkoupených pohledávek jsou vykázány 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

Při tvorbě účetních opravných položek společnost používá jednu ze dvou metod. Pro pohledávky bez selhání dlužníka tvoří společnost portfoliové opravné položky s využitím modelů založených na pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání.

Pro pohledávky se selháním dlužníka společnost tvoří individuální opravné položky na základě vyhodnocení schopnosti dlužníka splácet, očekávané výše realizovaného zajištění, předpokládané délky trvání vymáhání apod.

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 závazky k úvěrovým institucím se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý závazek k úvěrovým institucím se považuje i část dlouhodobých závazků k úvěrovým institucím, 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.

Faktoringovou provizi společnost vykazuje v tržbách z prodeje výrobků a služeb, úroky z poskytnutého financování jsou vykázány ve výnosových úrocích. Cena za diskontní odkup je vykázána v tržbách z prodeje výrobků 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.

m) 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. 2019	31. 12. 2018
Pokladní hotovost a peníze na cestě	23	2
Účty v bankách	23 376	30 611
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	23 399	30 613

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

4. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	105 438	0	-1 883	7 034	110 589
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	7 034	0	-7 034	0
Celkem 2019	105 438	7 034	-1 883	0	110 589
Celkem 2018	98 461	6 977	0	0	105 438

Oprávký

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-94 075	-5 926	1 883	-98 118	12 471
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2019	-94 075	-5 926	1 883	-98 118	12 471
Celkem 2018	-88 261	-5 814	0	-94 075	11 363

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 v pořizovacích cenách 125 tis. Kč a 114 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	2 674	0	-751	199	2 122
Inventář	30	0	0	0	30
Drobný hmotný majetek	17	0	0	0	17
Umělecká díla	712	0	0	0	712
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	199	0	-199	0
Celkem 2019	3 433	199	-751	0	2 881
Celkem 2018	3 019	414	0	0	3 433

Oprávky

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	-1 402	-489	751	-1 140	982
Inventář	-30	0	0	-30	0
Drobný hmotný majetek	-17	0	0	-17	0
Umělecká díla	0	0	0	0	712
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2019	-1 449	-489	751	-1 187	1 694
Celkem 2018	-990	-459	0	-1 449	1 984

K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 480 tis. Kč a 443 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 společností 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, Rohanské nábřeží 693/10, Karlín. 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 takový způsobem, že společnost upsala nově emitované akcie společnosti Protos a uhradila je vyplaceným emisním áziem z akcií společnosti Protos, které vlastnila před touto emisí. Rozdíl mezi vyplaceným emisním áziem a pořizovací cenou upsaných nově emitovaných akcií činil 421 tis. Kč.

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

	Zůstatek k 31. 12. 2017	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2018	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2019
Ostatní dlouhodobé CP a podíly	1 002 770	-6 292	996 478	14 726	1 011 204
Celkem	1 002 770	-6 292	996 478	14 726	1 011 204

5. Pohledávky

Dlouhodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 dlouhodobé pohledávky ve výši 741 645 tis. Kč (rok 2018: 952 194 tis. Kč). Tuto položku tvoří pohledávky z obchodních vztahů ve výši 716 768 tis. Kč (rok 2018: 931 427 tis. Kč) a odložená daňová pohledávka ve výši 24 877 tis. Kč (rok 2018: 20 767 tis. Kč). Společnost eviduje pohledávky se splatností delší než 5 let ve výši 98 173 tis. Kč (rok 2018: 144 493 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. 2019	Z toho po splatnosti ¹⁾	Stav k 31. 12. 2018	Z toho po splatnosti ¹⁾
Pohledávky z obchodních vztahů brutto	9 787 686		9 131 127	
z toho				
– odkoupené pohledávky	9 505 371	193 444	8 953 134	129 590
– provize z odkoupených pohledávek	10 752	1 374	11 420	1 897
– úroky z předfinancování	22 136	4 406	21 969	4 934
– zpětné cese	245 449	100 790	139 077	116 846
– pohledávky z přistoupení k závazkům	2 998	2 998	4 435	4 435
– ostatní pohledávky	980	454	1 093	431
Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů	-154 912		-138 912	
Pohledávky z obchodních vztahů netto	9 632 774		8 992 215	
Pohledávky z předfinancování	5 058 609		5 405 548	
Provozní zálohy	40		40	
Opravné položky k poskytnutým zálohám	-71 966		-77 291	
Celkem poskytnuté zálohy netto	4 986 683		5 328 297	
Stát daňové pohledávky	0		0	
Jiné pohledávky	212		483	
Celkem krátkodobé pohledávky	14 619 669		14 320 995	

¹⁾ 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 14 dnů.

Společnost nemá pohledávky vůči spřízněným osobám.

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení atd. odepsala v roce 2019 do nákladů 27 068 tis. Kč (rok 2018: 18 810 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. 2017	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2019
pohledávkám – zákonné	61 934	16 010	20 248	57 696	5 623	11 736	51 583
pohledávkám – ostatní	213 478	31 957	84 267	161 168	66 536	51 024	176 680

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

7. Ostatní aktiva

Náklady příštích období ve výši 1 249 tis. Kč (rok 2018: 1 705 tis. Kč) zahrnují především položky související s provozními službami. Příjmy příštích období nebyly v účetním období 2019 a 2018 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 2019 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 2019 a 2018 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2017	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2018	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2019
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	32 073	0	6 292	25 781	14 725	0	40 506
Rezervní fond	15 791	0	0	15 791	0	0	15 791
Ostatní fondy	571	0	5	566	0	0	566
Výsledek hospodaření minulých let	273 353	0	0	273 353	0	0	273 353
Výsledek hospodaření běžného účetního období	86 535	115 094	86 535	115 094	61 633	115 094	61 633

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 23. 4. 2019 a 24. 4. 2018 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2018 a 2017 (v tis. Kč):

Zisk roku 2017	86 535	Zisk roku 2018	115 094
Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	0	rezervního fondu	0
ostatních fondů	0	ostatních fondů	0
Výplaty dividend a podíly na zisku	86 535	Výplaty dividend a podíly na zisku	115 094
Převod nerozděleného zisku	0	Převod nerozděleného zisku	0
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2018	273 353	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2019	273 353

O rozdělení zisku za rok 2019 zatím nebylo rozhodnuto.

9. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2019
ostatní	12 700	33 340	33 582	12 458	33 786	32 325	13 919

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

Tvorba a rozpuštění rezerv zahrnuje také rezervu na daň z příjmu, která je k datu účetní závěrky nulová. Výše rezervy vytvořená v příslušném účetním období je k datu účetní závěrky rozpuštěna a daň z příjmu následně zúčtována na příslušných rozvahových účtech. V roce 2019 činila tvorba i rozpuštění rezervy na daň z příjmu 20 287 tis. Kč (rok 2018: 20 865 tis. Kč).

10. Závazky

Dlouhodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 dlouhodobé závazky v celkové výši 353 304 tis. Kč (rok 2018: 446 582 tis. Kč). Tuto položku tvoří zejména závazky z obchodních vztahů související s postoupením dlouhodobých pohledávek a závazky k úvěrovým institucím. Všechny dlouhodobé závazky jsou ve splatnosti.

K 31. 12. 2019 měla společnost následující dlouhodobé závazky (v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Závazky k úvěrovým institucím	353 304	435 492
Závazky z obchodních vztahů	0	11 090
Dlouhodobé závazky celkem	353 304	446 582

Náklady na úroky vztahující se k dlouhodobým závazkům k úvěrovým institucím za rok 2019 činily 6 424 tis. Kč (rok 2018: 6 617 tis. Kč). Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím byly úročeny fixní úrokovou sazbou.

Krátkodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 krátkodobé závazky v celkové výši 14 430 164 tis. Kč (rok 2018: 14 192 271 tis. Kč). Krátkodobé závazky společnosti jsou tvořeny především závazky společnosti, které vznikají z odkoupených pohledávek v rámci poskytování faktoringových služeb a závazky k úvěrovým institucím. Všechny krátkodobé závazky jsou ve splatnosti.

K 31. 12. 2019 měla společnost následující krátkodobé závazky (v tis. Kč)

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Závazky k úvěrovým institucím	7 186 151	6 857 561
Krátkodobé přijaté zálohy	105	0
Závazky z obchodních vztahů		
– dodavatelé	1 901	280
– z odkoupených pohledávek	7 212 789	7 283 746
Ostatní závazky		
– závazky vůči zaměstnancům	2 098	1 926
– závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	998	967
– daňové závazky a dotace	7 785	7 159
– dohadné účty pasivní	3 975	4 210
– jiné závazky	14 362	36 422
Krátkodobé závazky celkem	14 430 164	14 192 271

Detailní rozpis krátkodobých závazků k úvěrovým institucím, které společnost eviduje k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)

Banka (měna)	Úroková sazba	2019		2018	
		Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
KB (CZK)	PRIBOR ON ACTUAL + p. o.	3 680 354	3 680 354	3 762 645	3 762 645
KB (USD)	ON LIBOR USD ACTUAL + p. o.	1 149	25 985	1 487	33 404
KB (EUR)	ON LIBOR EUR ACTUAL + p. o.	103 318	2 625 300	88 327	2 272 210
KB (GBP)	ON LIBOR GBP ACTUAL + p. o.	18	551	22	631
KB (PLN)	ON WIBOR PLN ACTUAL + p. o.	10 083	60 196	5 100	30 500
KB (CZK)	Fixní úroková sazba	158 515	158 515	272 704	272 704
KB (EUR)	Fixní úroková sazba	0	0	871	22 417
UniCredit Bank	Fixní úroková sazba	25 000	635 250	18 000	463 050
Celkem			7 186 151		6 857 561

Pozn.: p. o. – pevná odchylka

Náklady na úroky vztahující se k závazkům k úvěrovým institucím za rok 2019 činily 77 134 tis. Kč (rok 2018: 43 254 tis. Kč).

11. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva představují výdaje příštích období ve výši 1 302 tis. Kč (rok 2018: 2 909 tis. Kč) a výnosy příštích období ve výši 30 793 tis. Kč (rok 2018: 40 527 tis. Kč). Výnosy příštích období představují zejména časové rozlišení ceny za diskontní odkup pohledávek.

12. Daň z příjmů

	2019	2018
	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk před zdaněním	79 146	141 734
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-671	-1 080
Neodečitatelné náklady	35 629	-36 364
– čistá tvorba opravných položek	15 511	-52 309
– tvorba rezerv	1 460	-242
– odpis/prodej pohledávek	11 780	13 864
– daňově neuznatelné úroky (nízká kapitalizace)	3 697	0
– ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	3 181	2 323
Jiné úpravy	-304	0
Zdanitelný příjem	113 800	104 291
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	21 623	19 815
Úprava daně minulých let	0	0
Sleva na dani	0	0
Splatná daň	21 623	19 815

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

	2019		2018	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	990	0	861
Ostatní přechodné rozdíly:	0	0	0	0
Opravné položky k pohledávkám	23 222	0	19 261	0
Rezervy	2 645	0	2 367	0
Celkem	25 867	990	21 628	861
Netto	24 877	0	20 767	0

13. Leasing

Majetek najatý společností formou operačního leasingu k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 (v tis. Kč):

Popis	Doba nájmu v měsících	Výše nájemného v roce 2019	Výše nájemného v roce 2018	Pořizovací cena u majitele
12 osobních automobilů	48	1 403	1 572	6 550

14. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost eviduje potenciální závazky z importního faktoringu ve výši 5 160 tis. Kč (rok 2018: 8 229 tis. Kč).

15. Odměny statutárnímu auditorovi

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 celkové odměny účtované auditorem za povinný audit roční účetní závěrky a celkové odměny účtované za jiné ověřovací služby v celkové výši 709 tis. Kč (rok 2018: 680 tis. Kč).

16. Jiné provozní náklady a výnosy

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 jiné provozní náklady v celkové výši 305 922 tis. Kč (rok 2018: 275 946 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky patří náklady na pojistné v celkové výši 10 693 tis. Kč (rok 2018: 10 487 tis. Kč), náklady z titulu zpětného postoupení pohledávek v částce 267 653 tis. Kč (rok 2018: 246 160 tis. Kč) a náklady související s odpisem nebo prodejem pohledávek ve výši 27 068 tis. Kč (rok 2018: 18 810 tis. Kč) a ostatní provozní náklady v celkové výši 508 tis. Kč (rok 2018: 489 tis. Kč).

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 jiné provozní výnosy ve výši 283 837 tis. Kč (rok 2018: 256 486 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních výnosů patří výnosy z prodaných a odepsaných pohledávek ve výši 6 106 tis. Kč (rok 2018: 296 tis. Kč), výnosy ze zpětně postoupených pohledávek v částce 267 653 tis. Kč (rok 2018: 246 160 tis. Kč), výnosy ze smluvních pokut ve výši 632 tis. Kč (rok 2018: 164 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 9 446 tis. Kč (rok 2018: 9 866 tis. Kč).

17. Finanční náklady a výnosy

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

Finanční náklady	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Úrokové náklady z úvěrů	83 558	49 871
Ostatní finanční náklady	203 206	190 833
– kurzové ztráty	200 409	187 930
– provozní pojistné	264	266
– bankovní výlohy	2 525	2 628
– ostatní	8	9
Celkem finanční náklady	286 764	240 704

Finanční výnosy	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Úroky z předfinancovaných odkoupených pohledávek	161 966	125 863
Kurzové zisky	200 514	187 582
Celkem finanční výnosy	362 480	313 445

V roce 2019 a 2018 společnost neevidovala výnosy ve formě vyplacených dividend ve vztahu k fondu Protos.

18. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2019 a 2018 jsou následující:

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2019		2018	
	Zaměstnanci	Z toho: Členové představenstva	Zaměstnanci	Z toho: Členové představenstva
Průměrný počet zaměstnanců	44	2	44	3
Mzdy	34 671	6 126	35 173	6 652
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12 754	1 846	12 870	2 088
Sociální náklady	2 057	728	2 146	476
Osobní náklady celkem	49 482	8 700	50 189	9 216

Počet zaměstnanců vychází z průměrného stavu pracovníků a zahrnuje i členy představenstva. Z důvodu rezignace člena představenstva pracovalo představenstvo společnosti část roku ve dvoučlenném složení.

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

19. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2019 a 2018 společnost neevidovala výnosy ve formě vyplacených dividend ve vztahu k fondu Protos.

Mezi služby, které Komerční banka, a.s., společnosti v účetním období 2019 poskytovala, patří zejména (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Finanční náklady	85 010	51 521
Poplatek za využívání distribuční sítě KB	8 167	8 234
Využití ochranné známky	1 500	1 500
Ostatní služby Komerční banky, a.s.	7 863	7 609

Finanční náklady tvoří zejména úroky ze závazků k úvěrovým institucím ve výši 82 524 tis. Kč (rok 2018: 48 920 tis. Kč), bankovní poplatky ve výši 1 956 tis. Kč (rok 2018: 2 049 tis. Kč), cena za poskytnutí bankovní záruky 522 tis. Kč (rok 2018: 543 tis. Kč) a ostatní služby Komerční banky ve výši 8 tis. Kč (rok 2018: 9 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 2019 ani v roce 2018 nebyl realizován žádný nákup ani prodej dlouhodobého majetku ve vztahu ke Komerční bance, a.s.

20. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám.

21. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:
16. 3. 2020

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Jan Kotík



Eva Březinová

Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):



Ing. Ivana Náprstková

Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):



Ing. Ivana Náprstková

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019

(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 ji 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 2019 – tj. od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „účetní období“).

I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 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 skupiny KB a struktura vztahů celé skupiny SG je uvedena v příloze 1 a 2. V účetním období roku 2019 měla Společnost vztahy s následujícími osobami, které jsou součástí koncernu:¹⁾

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech společnosti
Komerční banka, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 33, PSČ 114 07	60,735 %
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Praha 2, Bělehradská 128, čp. 222, PSČ 120 21	100 %
ALD Automotive s.r.o.	Praha 10, U Stavoservisu 527/1, PSČ 108 00	100 %
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00	100 %
Société Générale S.A.	Paris, 29, BLD Hausmann, 75009, France	-
Société Générale Factoring	Levallois-Perron Cedex, rue de Villiers 70, 92532, France	100 %
SG FACTORING SPA	Milano, Via Trivulzio 7, 20146, Italy	100 %
BRD – Groupe Société Générale	Bucuresti, Bd.Ion Michalache, nr 1-7, Turn BRD, 011171, Romania	60,17 %
Société Générale Factoring SLLC	Sofia, Al. Stambolyiski Blvd 73, 1303, Bulgaria	100 % ²⁾
Compagnie Générale D'Affacturage	Wuppertal, Robert-Daum Platz 5, 42117, Germany	100 %
Société Générale Banka Srbija AD	Belgrade, Bulevar Zorana Dindića 50 a/b, 11070, Serbia	100 % ²⁾

¹⁾ Jedná se o společnosti ovládané SG Paříž, jak v linii přímé, tak nepřímé, ve smyslu § 74 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.

²⁾ K 31. 12. 2019 nebyly tyto společnosti již součástí skupiny SG, podíl SG na hlasovacích právech byl nulový.

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 Sociétés Générale Factoring se sídlem ve Francii, SG FACTORING SPA se sídlem v Itálii, BRD – Groupe Sociétés Générale se sídlem v Rumunsku, Sociétés Générale Factoring SLLC se sídlem v Bulharsku, Compagnie Générale D'Affacturage se sídlem v Německu a Sociétés Générale Banka Srbija AD se sídlem v Srbsku, 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 nevělu či neschopnost tuzemských dlužníků (případně dlužníků na Slovensku), a dále vystupuje v roli tzv. exportního faktora, kdy využívá ekvivaletně shodné služby importních faktorů v zemi odběratelů u klientů využívajících Exportní FCI factoring. Spolupracující společnosti Sociétés Générale Factoring SLLC se sídlem v Bulharsku a Sociétés Générale Banka Srbija AD se sídlem v Srbsku byly v průběhu roku 2019 prodány mimo skupinu SG.

Způsob a prostředky ovládnutí

Komerční banka, a.s., jako 100% akcionář prosazuje svůj vliv na činnost FKB prostřednictvím valné hromady, v průběhu roku 2019 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

V roce 2019 společnost čerpala kontokorentní úvěry a termínované úvěry od Komerční banky přesahující 10 % vlastního kapitálu (podle stavu k 31. 12. 2019). Termínované úvěry byly načerpány v celkové výši 172 milionů CZK a 612 tisíc EUR. Stav těchto kontokorentních úvěrů k 31. 12. 2019 byl 3680 milionů CZK a 103 milionů EUR.

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
Smlouva o poskytování nástroje na evidenci darů a eventů (Operational Memorandum For Provision of Gems Tool)	Sociétés Générale S.A.	4. 10. 2019
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č. 9900021839000 + dodatek (12)	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
Změna výše úrokové sazby KTK úvěru – rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č. 9900021839000 (13)	Komerční banka, a.s.	25. 1. 2019, 25. 2. 2019, 22. 3. 2019, 30. 4. 2019, 31. 5. 2019, 28. 6. 2019, 2. 8. 2019, 28. 8. 2019, 27. 9. 2019, 25. 10. 2019, 29. 11. 2019, 3. 12. 2019
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v Kč Komerční bankou, a.s. + dodatek (6)	Komerční banka, a.s.	5. 8. 1997
Smlouva o vedení běžného (kontokorentního) účtu v Kč Komerční bankou, a.s. + dodatek (7)	Komerční banka, a.s.	28. 8. 1998
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v USD Komerční bankou, a.s. + dodatek (7)	Komerční banka, a.s.	24. 9. 1998
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v EUR Komerční bankou, a.s. + dodatek (8)	Komerční banka, a.s.	25. 2. 1999
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v GBP Komerční bankou, a.s. + dodatek (6)	Komerční banka, a.s.	4. 6. 2002
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v PLN Komerční bankou, a.s. + dodatek (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. + dodatek (3)	Komerční banka, a.s.	7. 6. 2012
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v EUR Komerční bankou, a.s.	Komerční banka, a.s.	26. 1. 2018
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v CZK Komerční bankou, a.s.	Komerční banka, a.s.	26. 1. 2018
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční banka, a.s.	22. 12. 2011
Smlouva o používání přímého bankovníctví + dodatek (2) ³⁾	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2002
Dohoda o stanovení individuálních cen (1) + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	31. 8. 2017, 9. 3. 2018
Smlouva o poskytování bankovní záruky + dodatek (2)	Komerční banka, a.s.	23. 10. 2017, 20. 9. 2018, 19. 9. 2019
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 + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2013, 22. 12. 2017

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb – BI služby	Komerční banka, a.s.	27. 12. 2012
Dohoda o přenosu dat – běžné účty (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 + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2012, 9. 1. 2019
IT – Dílčí smlouva č. 2, Physical hosting of equipment, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (2)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2012, 25. 10. 2016, 21. 11. 2019
IT – Dílčí smlouva č. 3, IT Infrastructure hosting, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2012, 23. 5. 2017
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.	29. 2. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 7, End user Support (EUS), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 8, Service desk (SD), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 9, Identity and Access, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 10, Platform hosting, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 11, pro zajištění části DR (Disaster Recovery), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 12, SOC – Vulnerability Detection (VD), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	28. 8. 2017
Smlouva o poskytování služeb – služby informační bezpečnosti	Komerční banka, a.s.	27. 10. 2015
Rámcová smlouva o spolupráci (Cooperation Agreement No. 0000020447/0000) + dodatek (2)	Komerční banka, a.s.	31. 12. 2012, 23. 5. 2018
Smlouva o poskytování služeb (Agreement on Services – eDoceo)	Komerční banka, a.s.	1. 4. 2018
Smlouva o spolupráci v oblasti Účetnictví a výkaznictví (Service Level Agreement)	Komerční banka, a.s.	26. 11. 2014
Smlouva o úschově cenných papírů	Komerční banka, a.s.	29. 8. 2007
Smlouvy o používání safesové schránky Komerční banky, a.s. (3)	Komerční banka, a.s.	11. 11. 2003, 2. 4. 2008, 13. 8. 2009
Smlouvy o vydání a používání platební karty (6) + dodatek (5) + výpověď (2)	Komerční banka, a.s.	16. 1. 2012, 10. 6. 2013, 16. 12. 2014, 8. 1. 2016, 1. 1. 2018, 1. 4. 2018, 7. 2. 2019
Smlouva o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin (1) + výpověď (1)	Komerční banka, a.s.	8. 1. 2016, 6. 2. 2019
Smlouva o podnájmu pozemku	Komerční banka, a.s.	26. 4. 2018
Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (4) + dodatek (5)	Komerční banka, a.s.	18. 6. 2008, 19. 12. 2011, 30. 9. 2015, 1. 4. 2017, 14. 12. 2017, 27. 3. 2019, 1. 4. 2019, 3. 4. 2019
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (6)	Komerční banka, a.s.	30. 8. 2012, 30. 12. 2014, 21. 2. 2017, 4. 5. 2017, 28. 12. 2017, 26. 3. 2018, 29. 4. 2019
Smlouvy o podnájmu parkovacích stání (3) + dodatek (5)	Komerční banka, a.s.	28. 8. 2012, 1. 1. 2013, 23. 3. 2015, 21. 2. 2017, 28. 12. 2017, 17. 9. 2019
Licenční smlouva – LOGO + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	20. 12. 2004, 29. 1. 2015
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Komerční banka, a.s.	20. 3. 2018
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000	Komerční banka, a.s.	24. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění skupinového pojištění členů představenstva (Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale No. 334000000)	Komerční banka, a.s.	26. 9. 2016
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek (1) – poskytování Bankovních služeb zaměstnancům	Komerční banka, a.s.	1. 8. 2007, 1. 7. 2010
Smlouva o poskytování HR služeb s výjimkou zpracování mezd (Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll) KB Agr. No. 20596/0000) + dodatek (2)	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2013, 1. 10. 2013, 31. 3. 2016
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	4. 1. 2010, 1. 4. 2016
Smlouva o spolupráci – pracovní místa (obsazování pracovních míst)	Komerční banka, a.s.	28. 4. 2010

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o prodeji (Distribution agreement) + dodatek (2)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2008, 10. 1. 2013, 26. 2. 2019
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2008
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční banka, a.s.	9. 8. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu (Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing)	Komerční banka, a.s.	4. 10. 2010
Smlouva o poskytování služeb interního auditu (Agreement on the organisation of periodic control) + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	5. 5. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	24. 5. 2011, 29. 5. 2012
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	30. 1. 2015, 22. 12. 2017
Smlouva o outsoursování služeb DPO (Agreement – outsourcing of DPO services)	Komerční banka, a.s.	26. 4. 2018
Rámcová smlouva – nájem movité věci (full service leasing)	ALD Automotive s.r.o.	21. 4. 2008
Smlouvy o nájmu movité věci (full service leasing) (12)	ALD Automotive s.r.o.	10. 12. 2015, 18. 12. 2015, 20. 4. 2016, 1. 9. 2017, 5. 1. 2018, 12. 4. 2018, 18. 5. 2018
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	ALD Automotive s.r.o.	25. 1. 2016
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance Factoring KB, a.s. – účastníky stavebního spoření v MPSS + dodatek (1)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013, 11. 9. 2019
FCI Interfactor Agreement	Société Générale Factoring	2. 4. 2003
FCI Interfactor Agreement	Société Générale Factoring SLLC	9. 12. 2009
FCI Interfactor Agreement	SG FACTORING SPA	22. 5. 2013
FCI Interfactor Agreement	Société Générale Banka Srbija AD	1. 7. 2014
FCI Interfactor Agreement	BRD Groupe Société Générale	21. 4. 2015
FCI Interfactor Agreement	Compagnie Générale D'Affacturage	17. 12. 2015

³⁾ Nejsou zahrnuty technické dodatky k navýšení limitu.

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 2019 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 16. března 2020

Factoring KB, a.s.



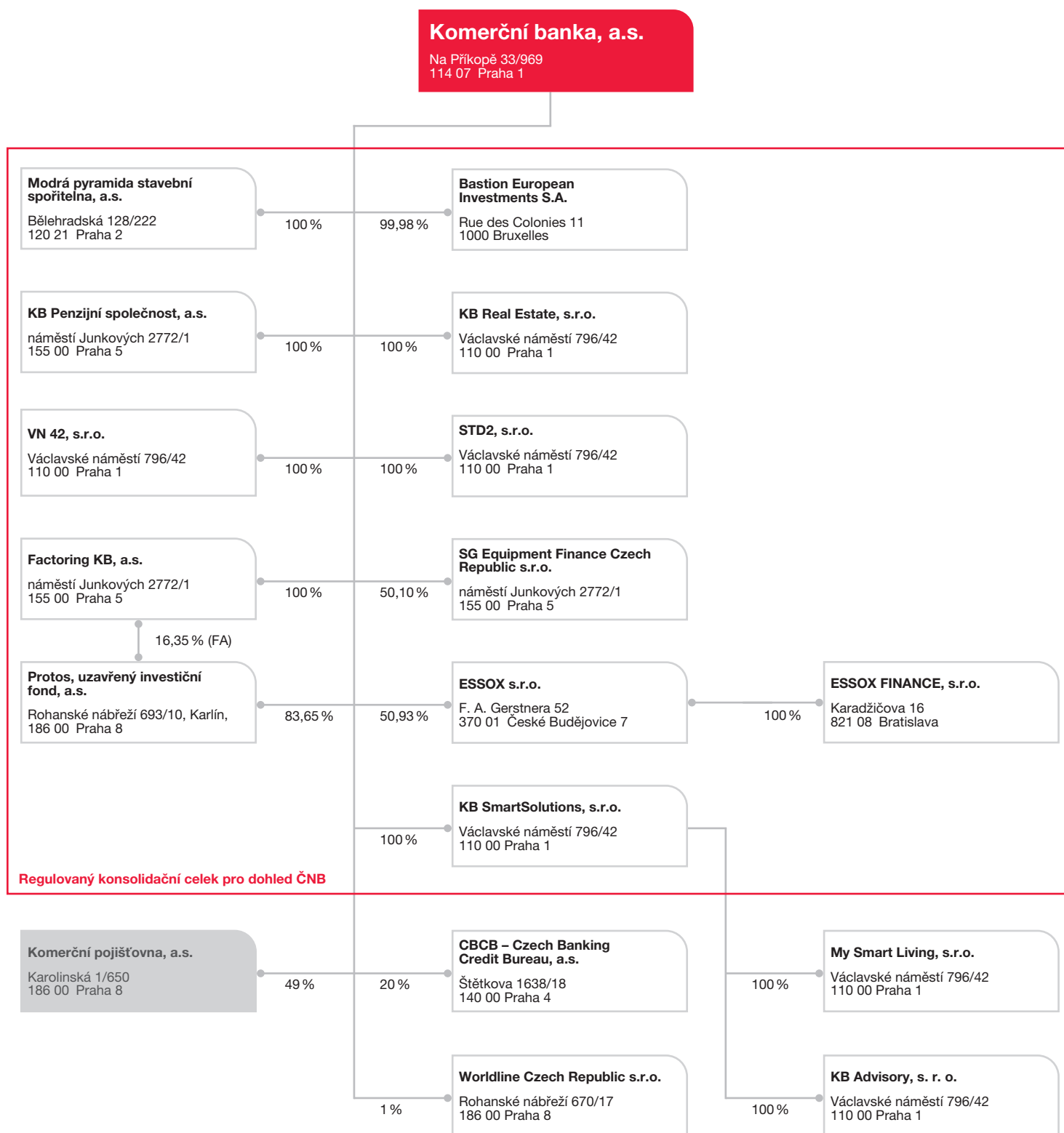
Jan Kotík
předseda představenstva



Eva Březinová
člen představenstva

Struktura vztahů skupiny KB

% podíl na základním kapitálu

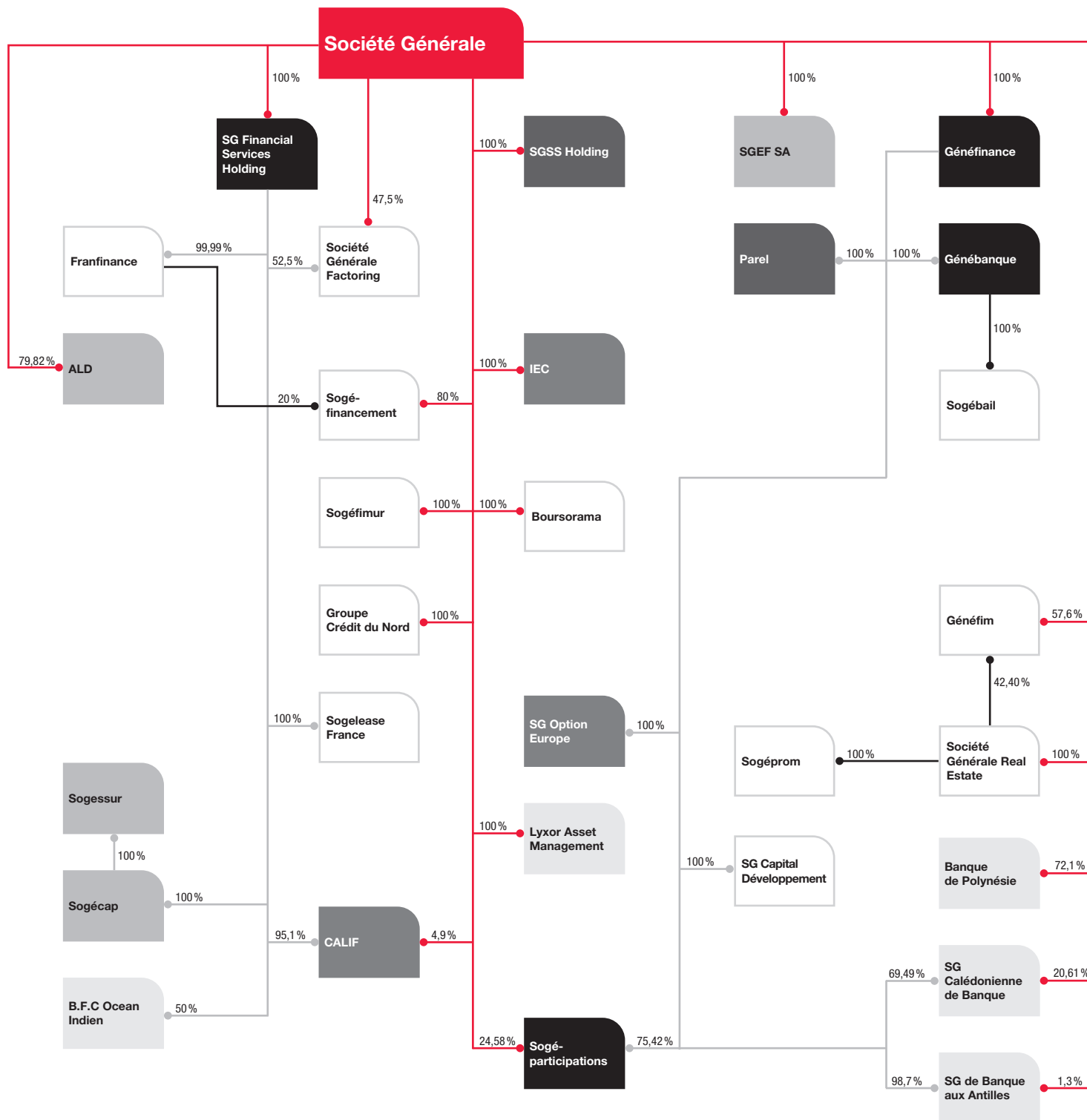


Pozn.: Výše jsou uvedena % na vlastním kapitálu, který se může lišit od % podílu na hlasovacích právech.

Struktura vztahů celé skupiny SG

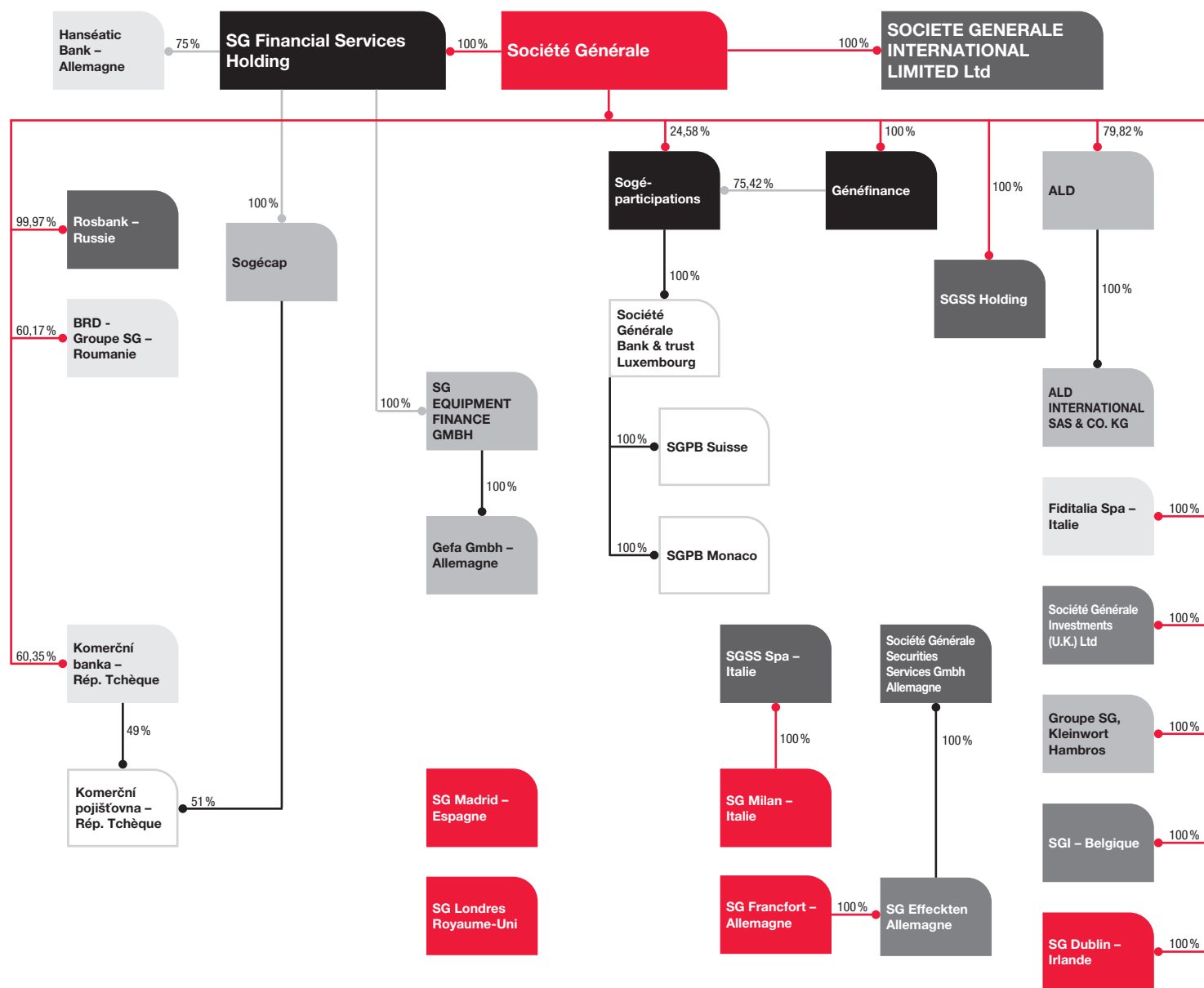
% podíl na hlasovacích právech

FRANCIE

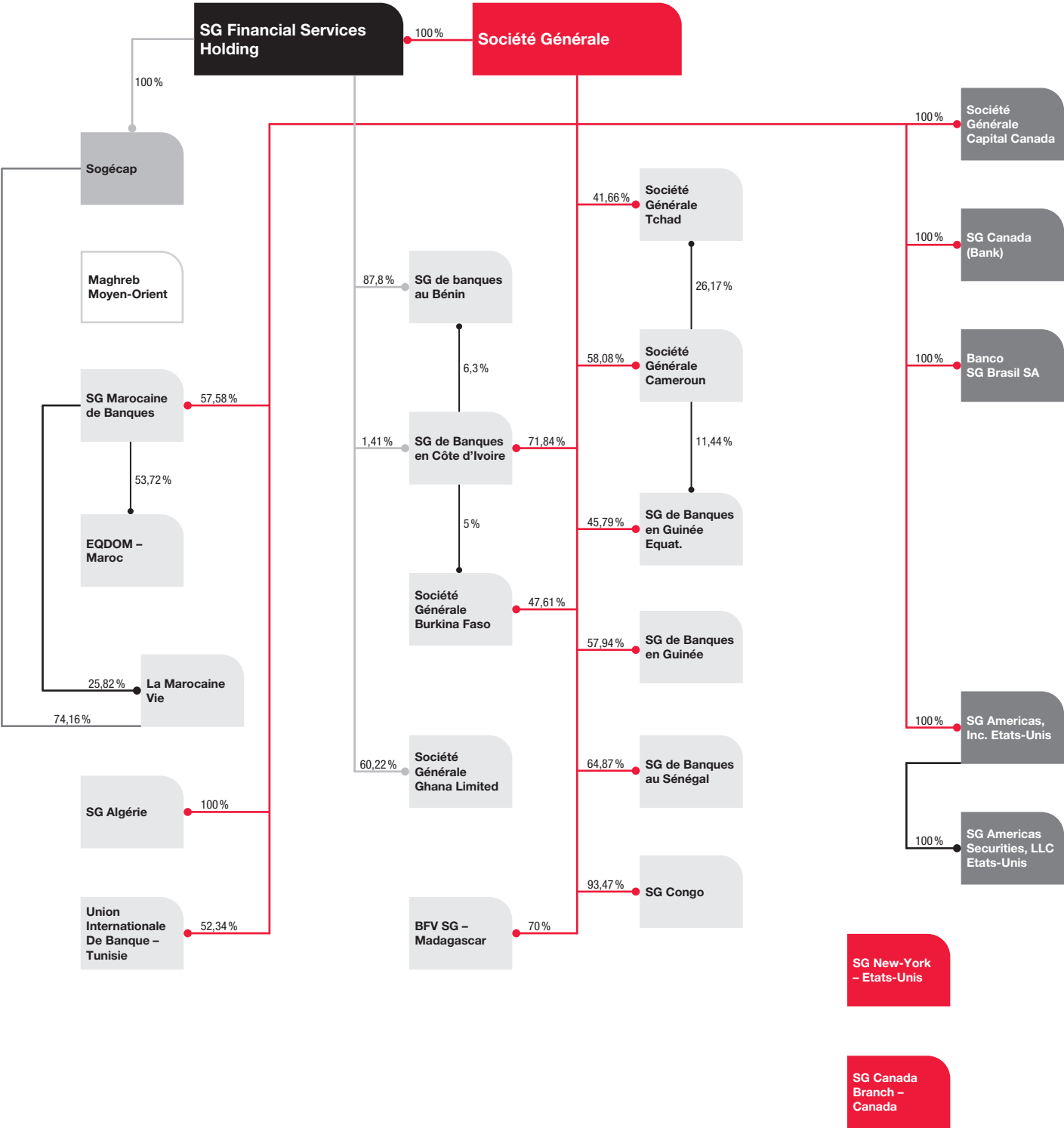


Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.

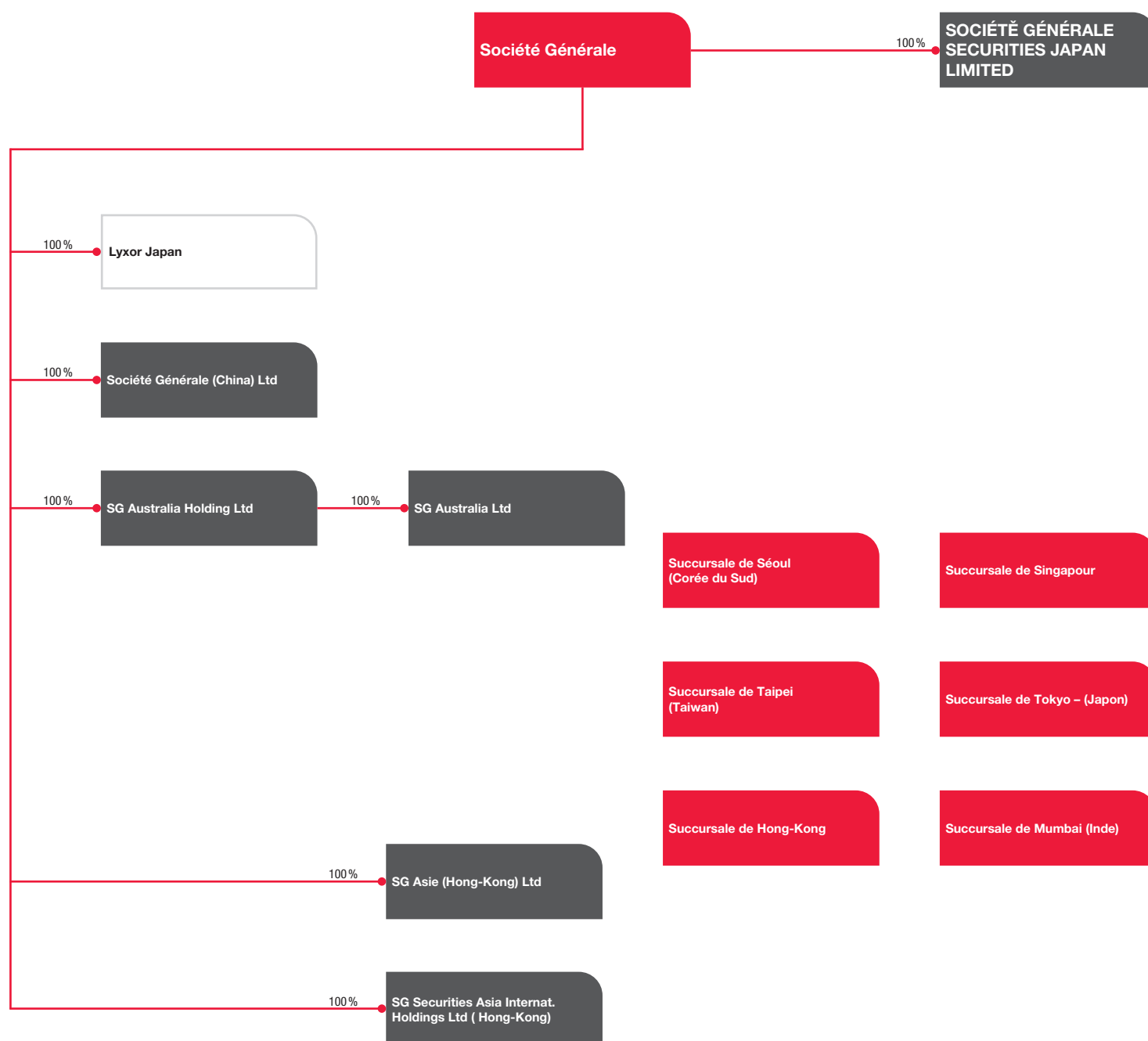
EVROPA



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.

