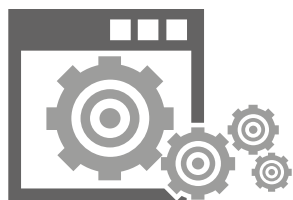


VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

Factoring KB, a.s.



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



KB
Factoring

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 2016 hodnoty 37 762 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 6 %.
- Zisk společnosti po zdanění za rok 2016 činil 78,1 mil. Kč.
- Podíl společnosti na trhu ČR vzrostl v roce 2016 na 28,7 %.

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
2016	25 796

Obrat mezinárodního factoringu (v mil. Kč)

2012	5 113
2013	9 306
2014	11 551
2015	10 565
2016	11 966

	Jednotka	2016	2015	2014	2013	2012
Celková aktiva	mil. Kč	13 976,7	12 027,9	12 214,3	9 456,3	7 747,7
Základní kapitál	mil. Kč	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	1 609,7	1 626,2	1 598,3	1 628,8	1 590,4
Zisk/ztráta před zdaněním	mil. Kč	91,3	86,5	31,2	73,7	29,7
Zisk po zdanění	mil. Kč	78,1	76,2	26,6	63,1	16,7
Podíl na trhu	%	28,7	25,9	20,8	18,3	15,0
Celkový obrat	mil. Kč	37 761,7	35 480,5	34 113,9	26 540,2	19 531,1
Obrat tuzemského factoringu	mil. Kč	25 795,7	24 915,7	22 562,6	17 234,1	14 417,8
Obrat mezinárodního factoringu	mil. Kč	11 966,0	10 564,7	11 551,2	9 306,1	5 113,3
Výše opravných položek	mil. Kč	252,6	217,0	206,4	165,5	182,4
Výnosy celkem*	mil. Kč	287,8	547,5	341,8	430,1	280,6
Náklady celkem**	mil. Kč	196,5	461,0	310,6	356,4	250,9
Průměrný počet zaměstnanců	počet osob	45	44	42	42	40

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

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

ÚVOD

2 Profil společnosti

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

4 Nejvýznamnější události roku 2016
4 Strategické cíle společnosti pro rok 2017
4 Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

DALŠÍ INFORMACE

5 Orgány společnosti
6 Organizační struktura ke dni 31. 12. 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. 2016
14 Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2016
15 Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2016
15 Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2016
16 Příloha účetní závěrky za rok 2016
27 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016

Profil společnosti

Obchodní jméno

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

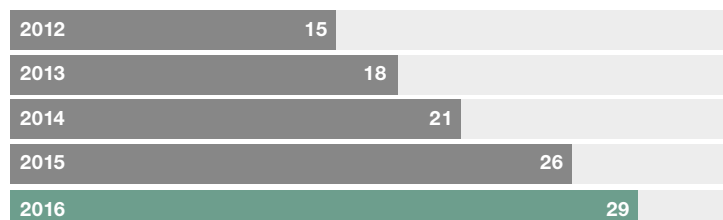
1 184 000 000 Kč

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 jen „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

Tempo růstu české ekonomiky bylo v roce 2016 poloviční ve srovnání s mimořádným výsledkem roku 2015 a dosáhlo meziročního přírůstku o 2,3 %. Nejvýznamnějším tahounem české ekonomiky byla v loňském roce spotřeba domácností ovlivněná především zlepšujícím se trhem práce. Růst byl také výrazně podpořen zahraniční poptávkou, která se odrazila v rekordním přebytku zahraničního obchodu, jenž dosáhl výše 183,9 mld. Kč, a meziročně se tak zlepšil o 52,9 mld. Kč. Nejvýznamnější exportní destinací zůstává Evropská unie s podílem 84,0 %, respektive eurozóna, kam vloni směřovalo 65,5 % všech exportů.

Čisté exporty pomohly v rámci HDP nahradit pokles investic, který byl v loňském roce výrazný, a to v důsledku vysoké statistické základny z roku 2015, kdy byla poslední možnost čerpat prostředky fondů EU programového období 2007–2013. Malá připravenost projektů financovaných z veřejných prostředků a pomalý rozjezd financování z nového programového období 2014–2020 se pak do značné míry podepsaly na propadu inženýrského stavitelství v loňském roce (-16,0 %). Celkově loňská stavební výroba poklesla v reálném vyjádření o 7,6 %. Nižší investiční i stavební aktivita se negativně promítla do loňské průmyslové produkce. Její objem se reálně zvýšil jen o 2,9 %, a to primárně díky úspěšnému automobilovému odvětví. Produkce motorových vozidel se zvedla o plných 11 %. Naproti tomu, kvůli nízkým cenám komodit, se v červených číslech ocitl těžební průmysl (-9,0 %) a produkce chemického průmyslu (-7,0 %) doplatila na havárie v rafinériích v Kralupech a Litvínově.

Česká ekonomika se v loňském roce nepotýkala s žádnými zásadními makroekonomickými nerovnováhami. Míra inflace se v posledních měsících roku začala vracet k inflačnímu cíli České národní banky. Ve vnější bilanci ekonomika dosáhla historicky rekordních přebytků v zahraničním obchodě i na běžném účtu platební bilance. Přes solidní makroekonomické prostředí pokračovala centrální banka v extrémně uvolněné měnové politice, takže úrokové míry v ekonomice zůstaly velmi nízké.

Asociace factoringových společností vykázala v roce 2016 celkový obrat postoupených pohledávek ve výši 131,4 mld. Kč. Přes pokračující, byť zpomalený, růst české ekonomiky se všem factoringovým společnostem na trhu nepodařilo dosáhnout růstu

obratu a trh meziročně poklesl o 4,2 %. Pokles však byl zaznamenán pouze v oblasti tuzemských pohledávek, kdy se objem pohledávek odkoupený factoringovými společnostmi meziročně snížil o 10 %. Objem zahraničních pohledávek dosáhl meziročního nárůstu o 7 % a podíl mezinárodního factoringu dosáhl rekordních 37 %, a kopíroval tak příznivý vývoj zahraničního obchodu. Proti propadu v roce 2015, kdy trh klesal meziročně v každém čtvrtletí (za celý rok byl propad 16,5 %), byla v druhém pololetí roku 2016 viditelná změna trendu a obraty postoupených pohledávek ve třetím a čtvrtém čtvrtletí začaly meziročně růst o 5 %, respektive 11 %.

Factoring KB byl obchodně úspěšný i v roce 2016, a podařilo se mu tak prodloužit období nepřetržitého růstu obratu od roku 2011. V roce 2016 dosáhla společnost obratu ve výši 37,8 mld. Kč a nejvyššího meziročního růstu na trhu ve výši 6 %. Díky tomu se Factoring KB stal jedničkou na trhu factoringových společností v České republice s tržním podílem ve výši 28,7 %.

Pro naše obchodní úspěchy je i nadále klíčová podpora distribuční sítě Komerční banky, jejíž produktovou nabídku Factoring KB doplňuje kompletní škálou factoringových produktů. Factoring KB opírá svůj úspěch o tým zkušených profesionálů, kteří jsou schopni zajistit vysokou úroveň služeb.

Společnost i v roce 2016 spolupracovala s komerčními pojišťovnami a s partnerskými factoringovými 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 klíčovým partnerem společnost Komerční banka, která kromě distribuce factoringových produktů zajišťuje pro Factoring KB podporu a odbornou expertizu v mnoha dalších oblastech, jako například řízení kreditních a operačních rizik, oblast compliance, lidské zdroje a IT.

Nejvýznamnější události roku 2016

V roce 2016 zahájila činnost mezinárodní síť factoringových společností Skupiny Société Générale, jejíž významnou součástí je i Factoring KB, a získává tak přístup ke sdílení znalostí a inovací a nadnárodním poptávkám po factoringových službách.

Na českém trhu se Factoring KB zaměřil na zintenzivnění spolupráce s mateřskou Komerční bankou v oslovování klientů ze segmentu velkých podniků, kde díky tomu dosáhl významného posílení pozice, což s sebou neslo i další zefektivnění a automatizaci zpracovávání velkoobjemových klientských transakcí.

Obecně se v situaci nižší poptávky podnikatelských subjektů po běžném provozním financování dařilo uplatňovat přidanou hodnotu factoringových produktů šitých na míru potřebám klientů v oblasti převzetí rizik nebo bilančních dopadů odkupu pohledávek.

Díky velmi úspěšné obchodní aktivitě, opírající se o silný a zkušený tým obchodních manažerů s aktivní podporou útvarů řízení rizik a klientského servisu, získal Factoring KB v roce 2016 vedoucí místo na českém factoringovém trhu.

Strategické cíle společnosti pro rok 2017

Hlavním cílem Factoringu KB je i v roce 2017 podpora obchodních vztahů se stávajícími i novými klienty ze všech podnikatelských segmentů, a to především ve spolupráci s Komerční bankou. Hlavní částí našeho portfolia zůstává segment středních podniků, ale budeme pokračovat v nastartované intenzivní spolupráci i se segmentem velkých korporací a také hledat způsoby, jak přizpůsobit naše produkty a procesy menším podnikatelům. Díky kvalitě našich služeb chceme udržet vedoucí postavení na factoringovém trhu získané v roce 2016.

Vedle pokračující intenzivní obchodní činnosti budeme nadále investovat do zlepšování interních procesů s cílem zefektivnit a zrychlit naše činnosti, a tím přinášet další přidanou hodnotu našim klientům, obchodním partnerům i akcionářům. Důležitou oblastí bude další zkvalitňování procesů pro identifikaci a prevenci pokusů o podvodné obchody, např. v souvislosti s novelou zákona o ochraně proti praní špinavých peněz. V neposlední řadě nás čeká nasazení úprav účtování v souladu s IFRS 9 pro účely konsolidace a dalších regulatorních požadavků.

Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

V roce 2016 vzrostl čistý zisk společnosti o 2,5 % a dosáhl hodnoty 78,1 mil. Kč. Tento nárůst byl však výrazně ovlivněn navýšením výnosu z reinvestovaného kapitálu společnosti do společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. Po očištění tohoto vlivu čistý zisk společnosti poklesl, a to přesto, že se společnosti podařilo udržet růstové tempo v objemu odkoupených faktur. Navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb a pokračujícímu tlaku na ceny finančních služeb přispěl k hospodářskému výsledku společnosti pozitivně nárůst čistých úrokových výnosů, které se meziročně zvýšily o 9 % na 69,6 mil. Kč. Díky většímu objemu factoringových obchodů naopak výnosy z provizí pokračovaly meziročně v poklesu. Společnost dále věnovala velkou pozornost řízení provozních nákladů a k výraznějšímu nárůstu došlo pouze v případě mzdových nákladů a odpisů nehmotného majetku. Zvýšená tvorba opravných položek byla ovlivněna dvěma obchodními případy, kdy neschopnost splácet vznikla v důsledku uplatnění přenesené daňové povinnosti.

Orgány společnosti ke dni 31. 12. 2016

Představenstvo

Ing. Adam Fiedler

předseda představenstva a ředitel společnosti

Ing. Eva Březinová

členka představenstva

Ing. Věra Jahnová

členka představenstva

Dozorčí rada

Ing. Jitka Haubová

předsedkyně dozorčí rady

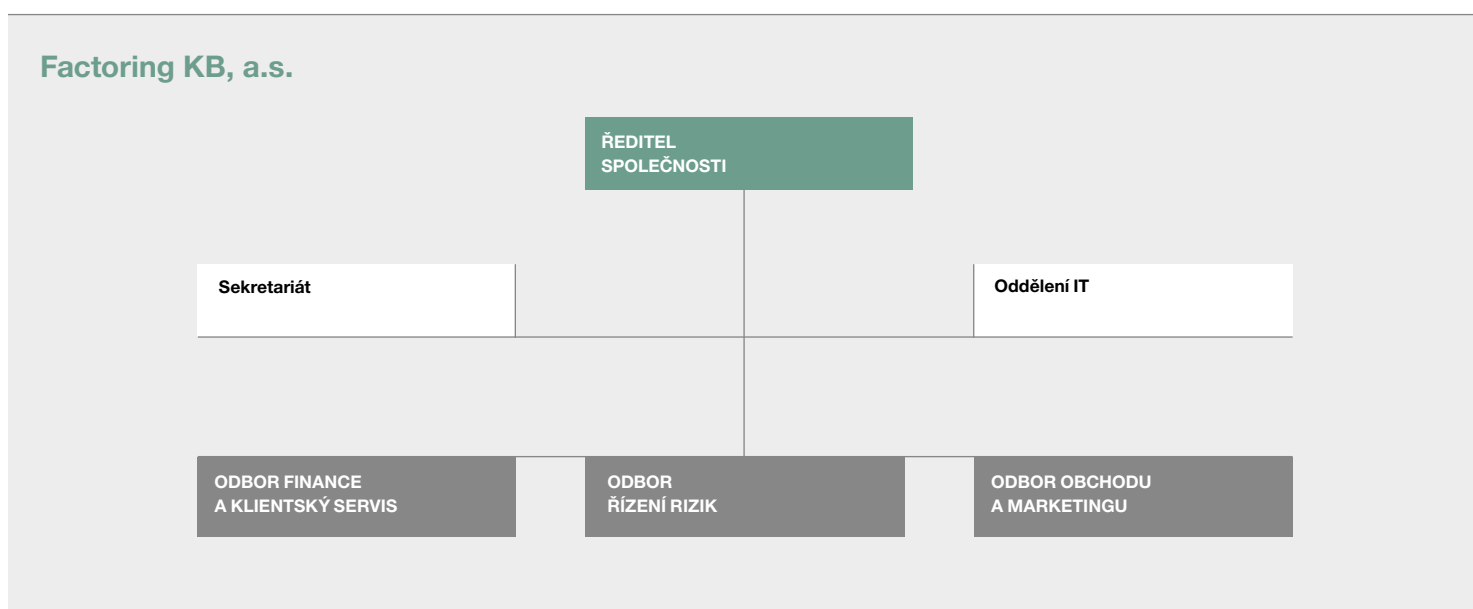
Ing. Jiří Šperl

člen dozorčí rady

Ing. Milan Dobeš

člen dozorčí rady

Organizační struktura ke dni 31. 12. 2016



Vlastnická struktura

Valná hromada se konala v roce 2016 jednou, a to 19. dubna. V průběhu valné hromady byly schváleny zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti za rok 2015, účetní závěrka společnosti za rok 2015, bylo rozhodnuto o rozdělení zisku společnosti za rok 2015 a byly vzaty na vědomí zpráva dozorčí rady společnosti a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Jako externího auditora společnosti pro rok 2016 určila společnost Deloitte Audit s.r.o.

akcionář

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

Čestné prohlášení

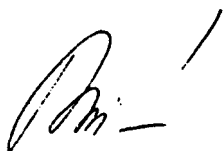
Factoring KB, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů. Factoring KB, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční 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 20. dubna 2017

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 zákona o obchodních korporacích a stanov akciové společnosti. Vykonyvala 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 2016 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 2016.

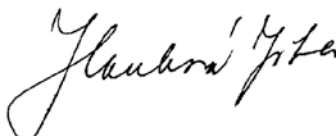
Dozorčí rada dále prozkoumala zprávu o vztazích zpracovanou společností jako ovládanou osobou podle § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích za období od 1. ledna do 31. prosince 2016. Dozorčí rada konstatuje, že na základě svého prozkoumání nezjistila žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených 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	78 136 577,47 Kč
Výplata dividendy	36 252 000,00 Kč

Na základě těchto skutečností dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit závěrku za rok 2016.

V Praze dne 31. března 2017



JITKA HAUBOVÁ
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. 2016
14	Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2016
15	Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2016
15	Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2016
16	Příloha účetní závěrky za rok 2016
	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2016
27	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016

ÚVOD

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

DALŠÍ INFORMACE

FINANČNÍ ČÁST

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



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolínská 6/54/2
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
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 2016, 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 2016 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 s 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.

Naš 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 významně (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.

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 28. dubna 2017

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147

Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2016

v tis. Kč		31. 12. 2016			31. 12. 2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	14 316 805	340 115	13 976 690	12 027 931
B.	Dlouhodobý majetek	1 416 663	87 524	1 329 139	1 420 511
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	92 370	82 475	9 895	9 509
B. I. 2.	Ocenitelná práva	92 370	82 475	9 895	9 509
B. I. 2.1.	Software	92 370	82 475	9 895	9 509
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	6 404	5 048	1 356	1 216
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	5 692	5 048	644	504
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	1 317 889	0	1 317 889	1 409 786
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 317 889	0	1 317 889	1 409 786
C.	Oběžná aktiva	12 896 320	252 591	12 643 729	10 606 431
C. II.	Pohledávky	12 895 355	252 591	12 642 764	10 605 616
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	904 171	0	904 171	511 826
C. II. 1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	878 518	0	878 518	490 441
C. II. 1.4.	Odložená daňová pohledávka	25 653	0	25 653	21 385
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	11 991 184	252 591	11 738 593	10 093 790
C. II. 2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 664 749	148 057	7 516 692	6 268 716
C. II. 2.4.	Pohledávky – ostatní	4 326 435	104 534	4 221 901	3 825 074
C. II. 2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	4 326 421	104 534	4 221 887	3 825 070
C. II. 2.4.6.	Jiné pohledávky	14	0	14	4
C. IV.	Peněžní prostředky	965	0	965	815
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	28	0	28	44
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	937	0	937	771
D.	Časové rozlišení	3 822	0	3 822	989
D. 1.	Náklady příštích období	3 822	0	3 822	989

v tis. Kč			31. 12. 2016	31. 12. 2015
PASIVA CELKEM			13 976 690	12 027 931
A.	Vlastní kapitál		1 609 743	1 626 201
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	99 776	118 101
A.	II.	1. Ážio	6 000	6 000
A.	II.	2. Kapitálové fondy	93 776	112 101
A.	II.	2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	93 776	112 101
A.	III.	Fondy ze zisku	16 362	16 417
A.	III.	Ostatní rezervní fondy	15 791	15 791
A.	III.	Statutární a ostatní fondy	571	626
A.	IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	231 468	231 468
A.	IV.	1. Nerozdělený zisk minulých let	231 468	231 468
A.	V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	78 137	76 215
B.+C.	Cizí zdroje		12 322 950	10 358 480
B.	Rezervy		11 444	11 280
B.	IV.	Ostatní rezervy	11 444	11 280
C.	Závazky		12 311 506	10 347 200
C.	I.	Dlouhodobé závazky	519 251	408 295
C.	I.	2. Závazky k úvěrovým institucím	490 276	367 871
C.	I.	4. Závazky z obchodních vztahů	28 975	40 424
C.	II.	Krátkodobé závazky	11 792 256	9 938 905
C.	II.	2. Závazky k úvěrovým institucím	5 423 531	4 739 380
C.	II.	4. Závazky z obchodních vztahů	6 336 340	5 172 230
C.	II.	8. Závazky ostatní	32 384	27 295
C.	II.	8.3. Závazky k zaměstnancům	1 796	1 885
C.	II.	8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	857	845
C.	II.	8.5. Stát – daňové závazky a dotace	3 882	7 990
C.	II.	8.6. Dohadné účty pasivní	5 482	4 403
C.	II.	8.7. Jiné závazky	20 366	12 172
D.	Časové rozlišení pasiv		43 997	43 250
D.	1.	Výdaje příštích období	1 632	1 979
D.	2.	Výnosy příštích období	42 365	41 271

ÚVOD

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

DALŠÍ INFORMACE

FINANČNÍ ČÁST

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2016

v tis. Kč		31. 12. 2016	31. 12. 2015
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	111 140	117 587
A.	Výkonová spotřeba	33 744	32 501
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	2 342	2 740
A. 3.	Služby	31 402	29 761
D.	Osobní náklady	44 245	41 994
D. 1.	Mzdové náklady	31 069	29 487
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	13 177	12 507
D. 2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 412	10 787
D. 2.2.	Ostatní náklady	1 765	1 720
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	40 924	14 084
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 381	3 421
E. 1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	5 381	3 421
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	35 543	10 663
III.	Ostatní provozní výnosy	123 282	298 942
III. 3.	Jiné provozní výnosy	123 282	298 942
F.	Ostatní provozní náklady	124 888	323 956
F. 3.	Daně a poplatky	56	52
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady přístích období	164	1 178
F. 5.	Jiné provozní náklady	124 669	322 726
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-9 379	3 994
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	36 252	23 646
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	36 252	23 646
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	88 760	82 224
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	88 760	82 224
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	19 151	18 365
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	19 151	18 365
VII.	Ostatní finanční výnosy	34 541	115 823
K.	Ostatní finanční náklady	39 726	120 773
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	100 676	82 555
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	91 297	86 549
L.	Daň z příjmů	13 160	10 334
L. 1.	Daň z příjmů splatná	17 429	17 893
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-4 268	-7 559
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	78 137	76 215
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	78 137	76 215
*	Čistý obrát za účetní období	393 975	638 222

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2016

v tis. Kč			31. 12. 2016	31. 12. 2015
P.		Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	815	526
		Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.		Výsledek hospodaření před zdaněním	91 297	86 549
A.	1.	Úpravy o nepeněžní operace	-138 398	-53 487
A.	1.1.	Odpisy stálých aktiv	6 112	27 309
A.	1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-35 379	-9 485
A.	1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-36 252	-23 646
A.	1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-69 609	-63 859
A.	1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-3 270	16 194
A. *		Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	-47 101	33 062
A.	2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-835 844	227 602
A.	2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-1 998 855	144 456
A.	2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	1 163 011	83 146
A. **		Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	-882 945	260 664
A.	3.	Vyplacené úroky	-19 312	-18 741
A.	4.	Přijaté úroky	89 984	82 944
A.	5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-21 782	-21 384
A.	6.	Přijaté podíly na zisku	0	1
A. ***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-834 055	303 484
		Peněžní toky z investiční činnosti		
B.	1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-5 905	-5 969
B.	3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	36 252	23 646
B. ***		Čistý peněžní tok z investiční činnosti	30 347	17 677
		Peněžní toky z finančních činností		
C.	1.	Změna stavu závazků z financování	806 556	-294 694
C.	2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-2 698	-26 178
C.	2.1.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	73 517	-330
C.	2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-76 215	-25 848
C. ***		Čistý peněžní tok z finanční činnosti	803 858	-320 872
F.		Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	150	289
R.		Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	965	815

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2016

v tis. Kč		Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. 12. 2014		1 184 000	139 845	16 369	231 468	26 648	1 598 331
Vyplacené podíly na zisku						-25 848	-25 848
Statutární a ostatní fondy				47		-800	-753
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			-21 744				-21 744
Výsledek hospodaření za běžné období						76 215	76 215
Stav k 31. 12. 2015		1 184 000	118 101	16 417	231 468	76 215	1 626 201
Rozdělení výsledku hospodaření						-76 215	-76 215
Statutární a ostatní fondy				-54			-54
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			-18 325				-18 325
Výsledek hospodaření za běžné období						78 137	78 137
Stav k 31. 12. 2016		1 184 000	99 776	16 362	231 468	78 137	1 609 743

Příloha účetní závěrky za rok 2016

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 Générale S. A. je konečnou matkou společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2016:

Představenstvo

Předseda:	Ing. Adam Fiedler
Člen:	Ing. Eva Březinová
Člen:	Ing. Věra Jahnová

Dozorčí rada

Předseda:	Ing. Jitka Haubová
Člen:	Ing. Jiří Šperl
Člen:	Mgr. Milan Dobeš

V průběhu účetního období došlo ke změně ve složení Dozorčí rady. S platností od 1. 10. 2016 se stala členkou Dozorčí rady Ing. Jitka Haubová, která nahradila ve funkci Ing. Ivetu Ocáskovou. Ing. Jitka Haubová vykonává funkci předsedkyně Dozorčí rady s platností od 6. 12. 2016.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetnictví společnosti je vedeno a příložená účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění pro rok 2016 a 2015, 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 2016 a 2015 a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění pro rok 2016 a 2015.

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 2016 a 2015, 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 vykazovány v položce Pohledávky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti, vyplacené zálohy jsou vykazovány v položce Krátkodobé poskytnuté zálohy. Závazky z odkoupených pohledávek jsou vykazovány 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 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.

Factoringovou 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.

I) 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. 2016	31. 12. 2015
Pokladní hotovost a peníze na cestě	28	44
Účty v bankách	937	771
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	965	815

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

n) Změny uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty a jejich obsahového vymezení oproti předcházejícímu účetnímu období

Společnost při sestavení této účetní závěrky postupovala v souladu s Českým účetním standardem č. 024 – srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016.

4. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	86 849	0	0	5 521	92 370
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	5 521	0	-5 521	0
Celkem 2016	86 849	5 521	0	0	92 370
Celkem 2015	80 994	5 866	-11	0	86 849

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-77 340	-5 135	0	-82 475	9 895
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2016	-77 340	-5 135	0	-82 475	9 895
Celkem 2015	-74 155	-3 196	11	-77 340	9 509

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 v pořizovacích cenách 1 tis. Kč a 177 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	5 562	0	-302	385	5 645
Inventář	30	0	0	0	30
Drobný hmotný majetek	20	0	-3	0	17
Umělecká díla	712	0	0	0	712
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	385	0	-385	0
Celkem 2016	6 324	385	-305	0	6 404
Celkem 2015	6 221	104	0	0	6 324

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	-5 058	-245	302	-5 001	644
Inventář	-30	0	0	-30	0
Drobný hmotný majetek	-20	0	3	-17	0
Umělecká díla	0	0	0	0	712
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2016	-5 108	-245	305	-5 048	1 356
Celkem 2015	-4 883	-225	0	-5 108	1 216

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 485 tis. Kč a 679 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 Factoringu 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.

Na základě rozhodnutí valné hromady akcionářů společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., konané dne 6. 12. 2016, bylo schváleno snížení rezervního fondu společnosti. Částka byla rozdělena mezi akcionáře v poměru jejich účasti na základním kapitálu společnosti. Toto rozhodnutí mělo vliv na snížení pořizovací ceny finančního majetku o částku 73 572 tis. Kč.

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

	Zůstatek k 31. 12. 2014	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2015	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2016
Ostatní dlouhodobé CP a podíly	1 431 951	-22 165	1 409 786	-91 897	1 317 889
Celkem	1 431 951	-22 165	1 409 786	-91 897	1 317 889

5. Pohledávky

Dlouhodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 dlouhodobé pohledávky ve výši 904 171 tis. Kč (rok 2015: 511 826 tis. Kč). Tuto položku tvoří pohledávky z obchodních vztahů ve výši 878 518 tis. Kč (rok 2015: 490 441 tis. Kč) a odložená daňová pohledávka ve výši 25 653 tis. Kč (rok 2015: 21 385 tis. Kč). Společnost eviduje pohledávky se splatností delší než 5 let ve výši 338 818 tis. Kč (rok 2015: 82 628 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. 2016	Z toho po splatnosti*)	Stav k 31. 12. 2015	Z toho po splatnosti*)
Pohledávky z obchodních vztahů brutto	7 664 749		6 378 730	
z toho				
– odkoupené pohledávky	7 515 124	242 391	6 252 559	120 896
– provize z odkoupených pohledávek	10 422	1 676	5 710	1 311
– úroky z předfinancování	13 575	3 673	12 351	3 470
– zpětné cese	118 154	108 856	100 621	84 933
– pohledávky z přistoupení k závazkům	6 146	6 146	6 146	6 146
– ostatní pohledávky	1 328		1 346	
Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů	-148 057		-110 014	
Pohledávky z obchodních vztahů netto	7 516 692		6 268 716	
Pohledávky z předfinancování	4 325 965		3 931 648	
Provozní zálohy	456		456	
Opravné položky k poskytnutým zálohám	-104 534		-107 034	
Celkem poskytnuté zálohy netto	4 221 887		3 825 070	
Jiné pohledávky	14		4	
Celkem krátkodobé pohledávky	11 738 593		10 093 790	

*) 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 do nákladů v roce 2016: 2 079 tis. Kč (rok 2015: 23 095 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. 2014	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2016
pohledávkám – zákonné	51 211	5 280	11 874	44 617	5 174	678	49 113
pohledávkám – ostatní	155 174	53 764	36 507	172 431	74 936	43 889	203 478

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

7. Ostatní aktiva

Náklady příštích období ve výši 3 822 tis. Kč (rok 2015: 989 tis. Kč) zahrnují především položky související s provozními službami. Příjmy příštích období nebyly v účetním období 2016 a 2015 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 2016 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 2016 a 2015 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2014	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2015	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2016
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	133 845	0	21 744	112 101	0	18 325	93 776
Rezervní fond	15 791	0	0	15 791	0	0	15 791
Ostatní fondy	578	800	752	626	0	54	571
Výsledek hospodaření minulých let	231 468	0	0	231 468	0	0	231 468
Výsledek hospodaření běžného účetního období	26 647	76 215	26 647	76 215	78 137	76 215	78 137

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 19. 4. 2016 a 16. 4. 2015 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2015 a 2014 (v tis. Kč):

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

Zisk roku 2015	76 215
Příděl do –	
rezervního fondu	0
ostatních fondů	0
Výplaty dividend a podíly na zisku	76 215
Převod nerozděleného zisku	0
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2016	231 468

9. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2014	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2016
ostatní	10 102	13 195	12 017	11 280	12 936	12 772	11 444

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.

10. Závazky

Dlouhodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 dlouhodobé závazky v celkové výši 519 251 tis. Kč (rok 2015: 408 295 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. 2016 měla společnost následující dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Závazky k úvěrovým institucím	490 276	367 871
Závazky z obchodních vztahů	28 975	40 424
Dlouhodobé závazky celkem	519 251	408 295

Náklady na úroky vztahující se k dlouhodobým závazkům k úvěrovým institucím za rok 2016 činily 4 305 tis. Kč (rok 2015: 4 734 tis. Kč). Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím byly úročeny fixní úrokovou sazbou.

Krátkodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 krátkodobé závazky v celkové výši 11 792 256 tis. Kč (rok 2015: 9 938 905 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. 2016 měla společnost následující krátkodobé závazky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Závazky k úvěrovým institucím	5 423 531	4 739 380
Závazky z obchodních vztahů		
– dodavatelé	1 442	1 118
– z odkoupených pohledávek	6 334 898	5 171 112
Ostatní závazky		
– závazky vůči zaměstnancům	1 796	1 885
– závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	857	845
– daňové závazky a dotace	3 882	7 990
– dohadné účty pasivní	5 482	4 403
– jiné závazky	20 366	12 172
Krátkodobé závazky celkem	11 792 254	9 938 905

Detailní rozpis krátkodobých závazků k úvěrovým institucím, které společnost eviduje k 31. 12. 2016 (v tis. Kč):

Banka (měna)	Úroková sazba	2016		2015	
		Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
KB (CZK)	PRIBOR ON ACTUAL + p.o.	3 212 225	3 212 225	2 631 124	2 631 124
KB (USD)	ON LIBOR USD ACTUAL + p.o.	2 073	53 150	4 045	100 420
KB (EUR)	ON LIBOR EUR ACTUAL + p.o.	72 486	1 958 582	69 629	1 881 730
KB (GBP)	ON LIBOR GBP ACTUAL + p.o.	47	1 490	21	756
KB (PLN)	ON WIBOR PLN ACTUAL + p.o.	596	3 653	2 096	13 290
KB (CZK)	Fixní úroková sazba	194 431	194 431	112 061	112 060
Celkem			5 423 531		4 739 380

Pozn.: p.o. – pevná odchylka

Náklady na úroky vztahující se k závazkům k úvěrovým institucím za rok 2016 činily 14 846 tis. Kč (rok 2015: 13 631 tis. Kč).

11. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva představují výdaje příštích období ve výši 1 632 tis. Kč (rok 2015: 1 979 tis. Kč) a výnosy příštích období ve výši 42 365 tis. Kč (rok 2015: 41 271 tis. Kč). Výnosy příštích období představují zejména časové rozlišení ceny za diskontní odkup pohledávek.

12. Daň z příjmů

	2016	2015
	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk před zdaněním	91 297	86 549
Nezdanitelné výnosy	-36 687	-23 879
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-386	-3 642
Neodečitatelné náklady	37 771	33 061
– čistá tvorba opravných položek	31 047	17 257
– tvorba rezerv	598	1 410
– odpis pohledávek	1 405	11 424
– ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	4 721	2 970
Zdanitelný příjem	91 995	92 089
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	17 479	17 497
Úprava daně minulých let	-50	396
Sleva na dani	0	0
Splatná daň	17 429	17 893

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

	2016		2015	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Položky odložené daně				
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku		1 159		1 086
Ostatní přechodné rozdíly:				
Opravné položky k pohledávkám	24 638		20 328	
Rezervy	2 174		2 143	
Celkem	26 812	1 159	22 471	1 086
Netto	25 653		21 385	

13. Leasing

Majetek najatý společností formou operačního leasingu k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 (v tis. Kč):

Popis	Doba nájmu v měsících	Výše nájemného v roce 2016	Výše nájemného v roce 2015	Pořizovací cena u majitele
12 osobních automobilů	48	1 600	1 860	6 455

14. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost eviduje potenciální závazky z importního faktoringu ve výši 6 011 tis. Kč (rok 2015: 14 458 tis. Kč).

15. Odměny statutárnímu auditorovi

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 celkové odměny účtované auditorem za povinný audit roční účetní závěrky a celkové odměny účtované za jiné ověřovací služby v celkové výši 676 tis. Kč (rok 2015: 673 tis. Kč).

16. Jiné provozní náklady a výnosy

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 ostatní provozní náklady v celkové výši 124 669 tis. Kč (rok 2015: 322 726 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních nákladů patří náklady z titulu prodeje pohledávek v částce 6 567 tis. Kč (rok 2015: 199 827 tis. Kč), náklady z titulu zpětného postoupení pohledávek v částce 106 199 tis. Kč (rok 2015: 90 716 tis. Kč) a odpis pohledávek ve výši 2 079 tis. Kč (rok 2015: 23 095 tis. Kč).

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 ostatní provozní výnosy ve výši 123 282 tis. Kč (rok 2015: 298 942 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních výnosů patří výnosy z prodaných pohledávek ve výši 7 915 tis. Kč (rok 2015: 198 965 tis. Kč), výnosy ze zpětně postoupených pohledávek v částce 106 199 tis. Kč (rok 2015: 90 716 tis. Kč), výnosy ze smluvních pokut ve výši 112 tis. Kč (rok 2015: 57 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 9 056 tis. Kč (rok 2015: 9 131 tis. Kč).

17. Finanční náklady a výnosy

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

	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Úrokové náklady z úvěrů	19 151	18 365
Ostatní finanční náklady	39 726	120 773
– kurzové ztráty	34 893	116 053
– provozní pojistné	355	1 035
– bankovní výlohy	3 310	3 420
– ostatní poplatky	1 168	265
Celkem finanční náklady	58 877	139 138

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

	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Úroky z předfinancovaných odkoupených pohledávek	88 760	82 224
Kurzové zisky	34 541	115 823
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (Protos – dividenda)	36 252	23 646
Celkem finanční výnosy	159 553	221 693

18. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2016 a 2015 jsou následující:

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2016		2015	
	Zaměstnanci	Členové představenstva	Zaměstnanci	Členové představenstva
Průměrný počet zaměstnanců	42	3	41	3
Mzdy	31 069	6 542	29 487	5 858
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 412	2 088	10 787	1 584
Sociální náklady	1 765	204	1 720	1 272
Osobní náklady celkem	44 245	8 834	41 994	8 714

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků.

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

19. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2016 společnost evidovala výnosy ve formě vyplacených dividend ve vztahu k fondu Protos ve výši 36 252 tis. Kč (rok 2015: 23 646 tis. Kč).

Mezi služby, které Komerční banka, a.s., společnosti v účetním období 2016 poskytovala, patří zejména (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Finanční náklady	23 006	21 833
Poplatek za využívání distribuční sítě KB	6 824	6 300
Využití ochranné známky	1 500	1 500
Ostatní služby Komerční banky, a.s.	8 055	8 527

Finanční náklady tvoří zejména úroky ze závazků k úvěrovým institucím ve výši 19 151 tis. Kč (rok 2015: 18 365 tis. Kč), bankovní poplatky ve výši 3 310 tis. Kč (rok 2015: 3 420 tis. Kč) a ostatní služby Komerční banky ve výši 545 tis. Kč (rok 2015: 49 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 2016 ani v roce 2015 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:
20. března 2017

Podpis statutárního orgánu
účetní jednotky:

Osoba odpovědná
za účetnictví
(jméno, podpis):

Osoba odpovědná
za účetní závěrku
(jméno, podpis):



Ing. Adam Fiedler



Ing. Eva Březinová



Ing. Ivana Náprstková



Ing. Ivana Náprstková

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016

(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 2016 – tj. od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „účetní období“).

I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 součástí koncernu společnosti Sociétés Générales 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 je uvedena níže a struktura vztahů celé skupiny SG je uvedena v příloze:

KOMERČNÍ BANKA, A.S.
NA PŘÍKOPĚ 33/969
114 07 PRAHA 1

**Modrá pyramida stavební
 spořitelna, a.s.**
 Bělehradská 128/222
 120 21 Praha 2

100 %

99,98 %

**Bastion Europeam
 Investments S.A.**
 Rue de la Science 14b
 1040 Bruxelles

KB Penzijní společnost, a.s.
 Náměstí Junkových 2772/1
 155 00 Praha 5

100 %

50,93 %

ESSOX s.r.o.
 Senovážné nám. 231/87
 370 21 České Budějovice

100 %

**PSA FINANCE ČESKÁ
 REPUBLIKA, s.r.o.**
 Hvězdova 1716/2b
 140 00 Praha 4 - Nusle

VN 42, s.r.o.
 Václavské náměstí 796/42
 110 00 Praha 1

100 %

100 %

NP 33, s.r.o.
 Václavské náměstí 796/42
 110 00 Praha 1

100 %

PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.
 Prievozská ulica 4/C
 821 09 Bratislava

Factoring KB, a.s.
 náměstí Junkových 2772/1
 155 00 Praha 5

100 %

100 %

KB Real Estate, s.r.o.
 Václavské náměstí 796/42
 110 00 Praha 1

16,35 % (FA)

**Protos, uzavřený investiční
 fond, a.s.**
 Dlouhá 34/713
 110 15 Praha 1

83,65 %

50,10 %

**SG Equipment Finance
 Czech Republic s.r.o.**
 náměstí Junkových 2772/1
 155 00 Praha 5

Komerční pojišťovna, a.s.
 Karolinská 1/650
 186 00 Praha 8

49 %

20 %

**CBCB – Czech Banking
 Credit Bureau, a.s.**
 Na Vítězné pláni 1719/4
 140 00 Praha 4

20 %

Cataps, s.r.o.
 Václavské náměstí 796/42
 110 00 Praha 1

V účetním období roku 2016 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, 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	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 %

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

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 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.

Způsob a prostředky ovládání

Komerční banka, a.s., jako 100% akcionář prosazuje svůj vliv na činnost FKB prostřednictvím valné hromady, v průběhu roku 2016 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 6. 12. 2016 bylo schváleno snížení rezervního fondu společnosti o částku 450 000 000,00 Kč. Částka ve výši 450 000 000,00 Kč byla rozdělena mezi akcionáře v poměru jejich účasti na základním kapitálu společnosti. Společnost Factoring KB, a.s., vlivem snížení rezervního fondu společnosti PROTOS inkasovala částku ve výši 73 572 228,44 Kč.

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 (5)	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
Změna výše úrokové sazby KTK úvěru – rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č. 9900021839000 (12)	Komerční banka, a.s.	22. 1. 2016, 22. 2. 2016, 31. 3. 2016, 22. 4. 2016, 30. 5. 2016, 30. 6. 2016, 25. 7. 2016, 30. 8. 2016, 29. 9. 2016, 25. 10. 2016, 25. 11. 2016, 27. 12. 2016
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 + dodatek (1) ²⁾	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 + dodatek (1)	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.	29. 2. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 7, End user workplace (EUV), 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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
Smlouva o poskytování služeb – služby informační bezpečnosti	Komerční banka, a.s.	27. 10. 2015
Cooperation Agreement No. 0000020447/0000 + Amendment (1) (Rámcová smlouva)	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
Smlouvy o používání safesové schránky Komerční banky, a.s., (8), ukončena (5)	Komerční banka, a.s.	11. 11. 2003, 30. 6. 2004, 31. 1. 2006, 2. 4. 2008, 26. 5. 2009, 5. 6. 2009, 13. 8. 2009, 26. 10. 2016, 13. 12. 2016
Smlouvy o vydání a používání platební karty (6) + dodatky (5) + výpověď (1)	Komerční banka, a.s.	30. 3. 2011, 16. 1. 2012, 10. 6. 2013, 18. 9. 2014, 16. 12. 2014, 8. 1. 2016
Smlouvy o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin (2) + výpověď (1)	Komerční banka, a.s.	16. 7. 2010, 8. 1. 2016
Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (3) + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	8. 6. 2006, 18. 6. 2008, 19. 12. 2011, 30. 9. 2015
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	30. 8. 2012, 30. 12. 2014
Smlouvy o podnájmu parkovacích stání (3)	Komerční banka, a.s.	28. 8. 2012, 1. 1. 2013, 23. 3. 2015
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.	17. 6. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1	Komerční banka, a.s.	24. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění 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
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payrol) KB Agr. No. 20596/0000 + Amendment (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
Distribution agreement + Amendment (1)	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2008, 10. 1. 2013
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2008
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční banka, a.s.	9. 8. 2010
Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing (Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu)	Komerční banka, a.s.	4. 10. 2010
Agreement on the organisation of periodic control (služby interního auditu) + Amendment (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	Komerční banka, a.s.	30. 1. 2015
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), ukončeno (9)	ALD Automotive s.r.o.	18. 7. 2013, 8. 1. 2014, 10. 4. 2014, 14. 5. 2015, 10. 12. 2015, 18. 12. 2015, 20. 4. 2016
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	SG FACTORING SPA	22. 5. 2013
FCI Interfactor Agreement	BRD – Groupe Société Générale	21. 4. 2015

2) 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 2016 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 3. února 2017

FACTORING KB, a.s.



Ing. Adam Fiedler
předseda představenstva



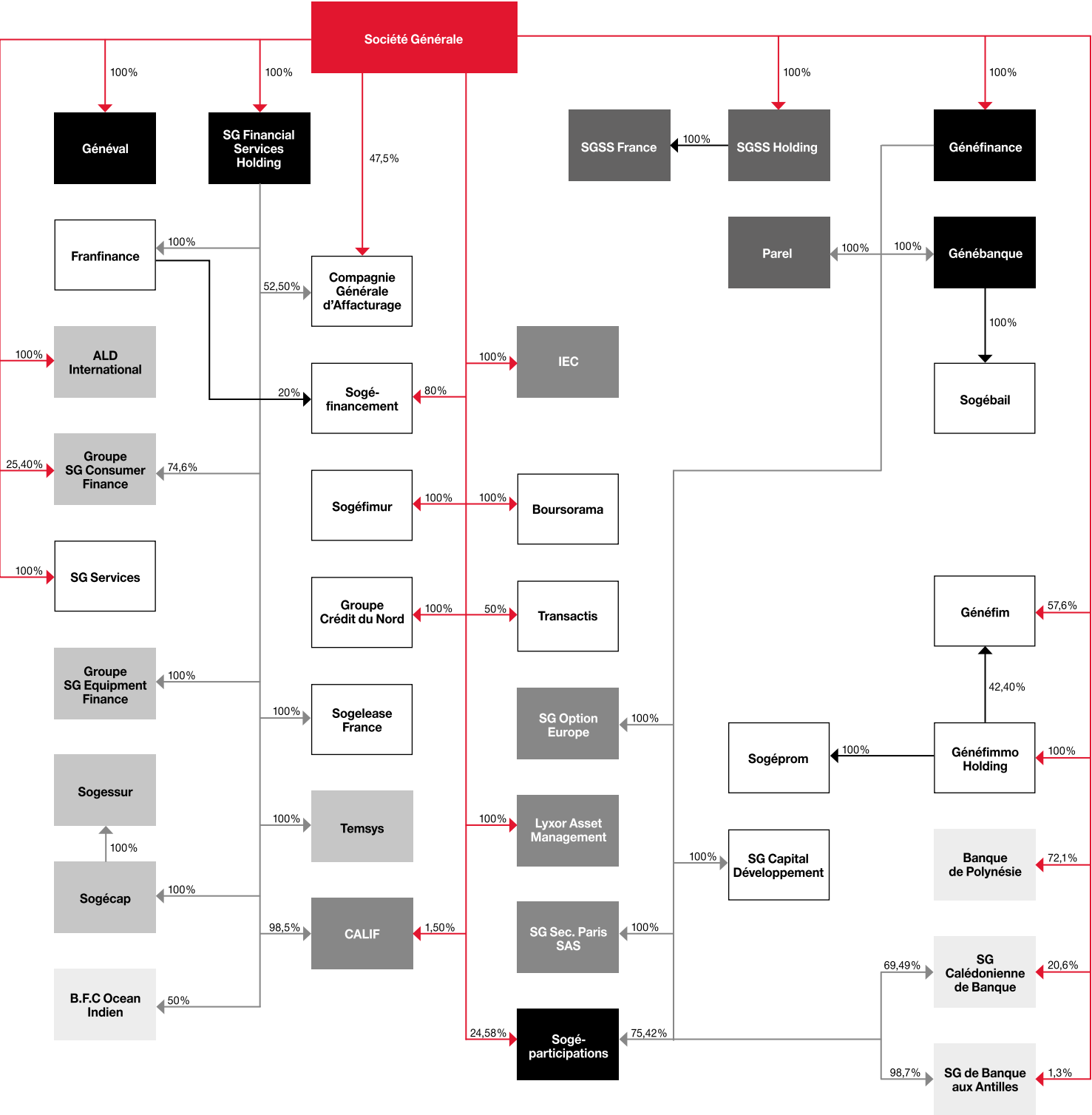
Ing. Věra Jahnová
člen představenstva



Ing. Eva Březinová
člen představenstva

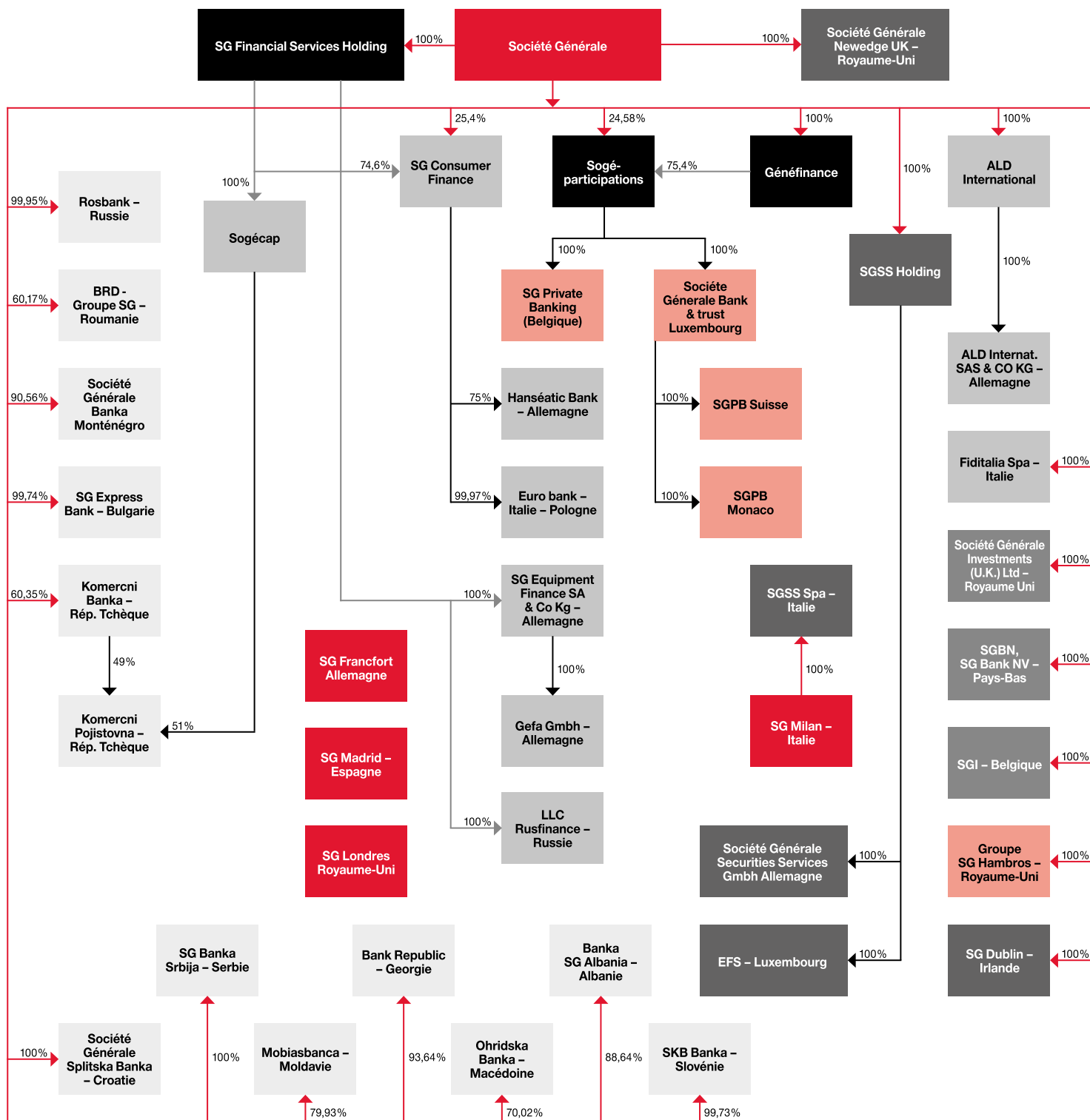
Struktura vztahů celé skupiny SG – % podíl na základním kapitálu

FRANCIE

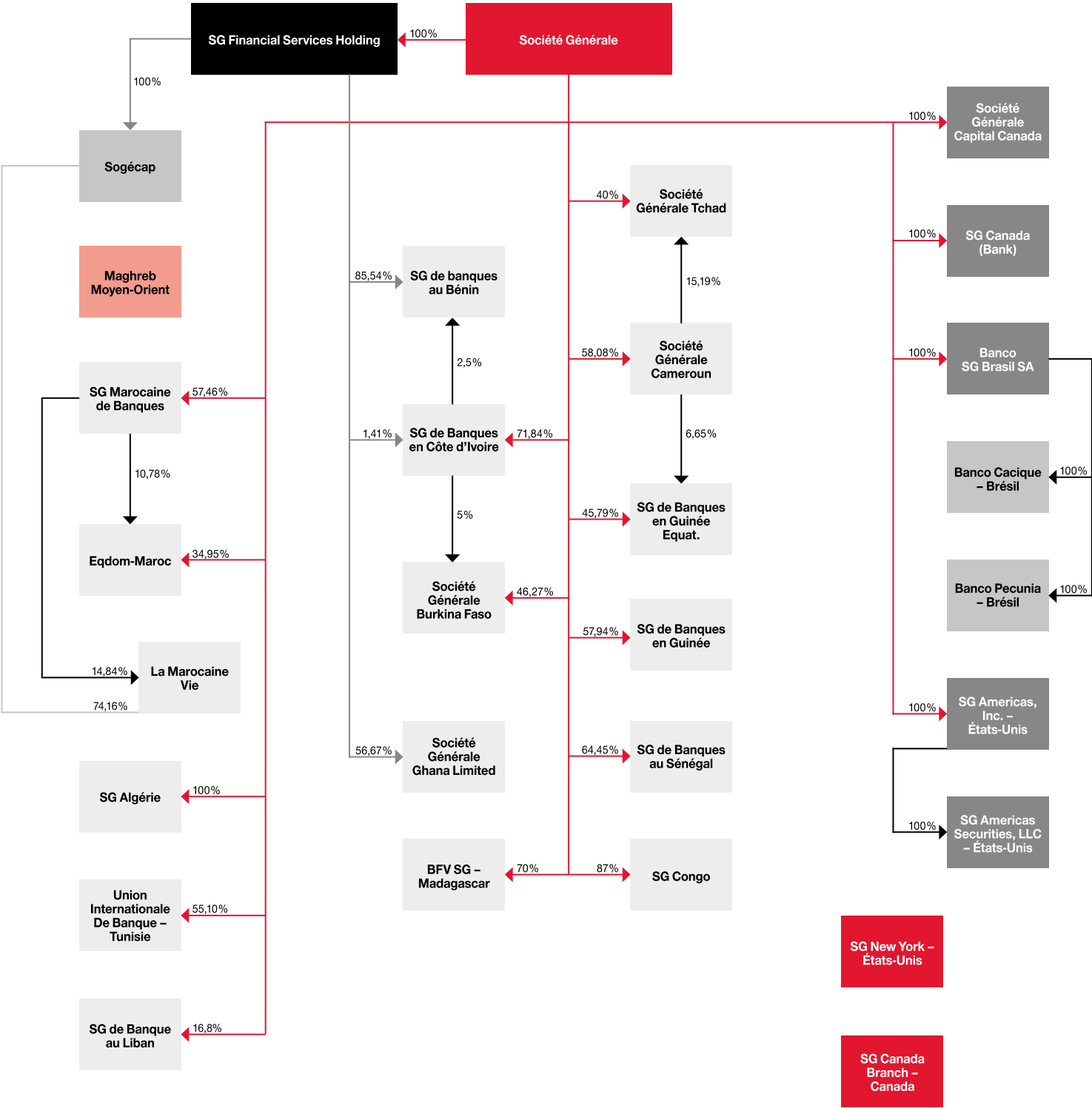


Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit

EVROPA

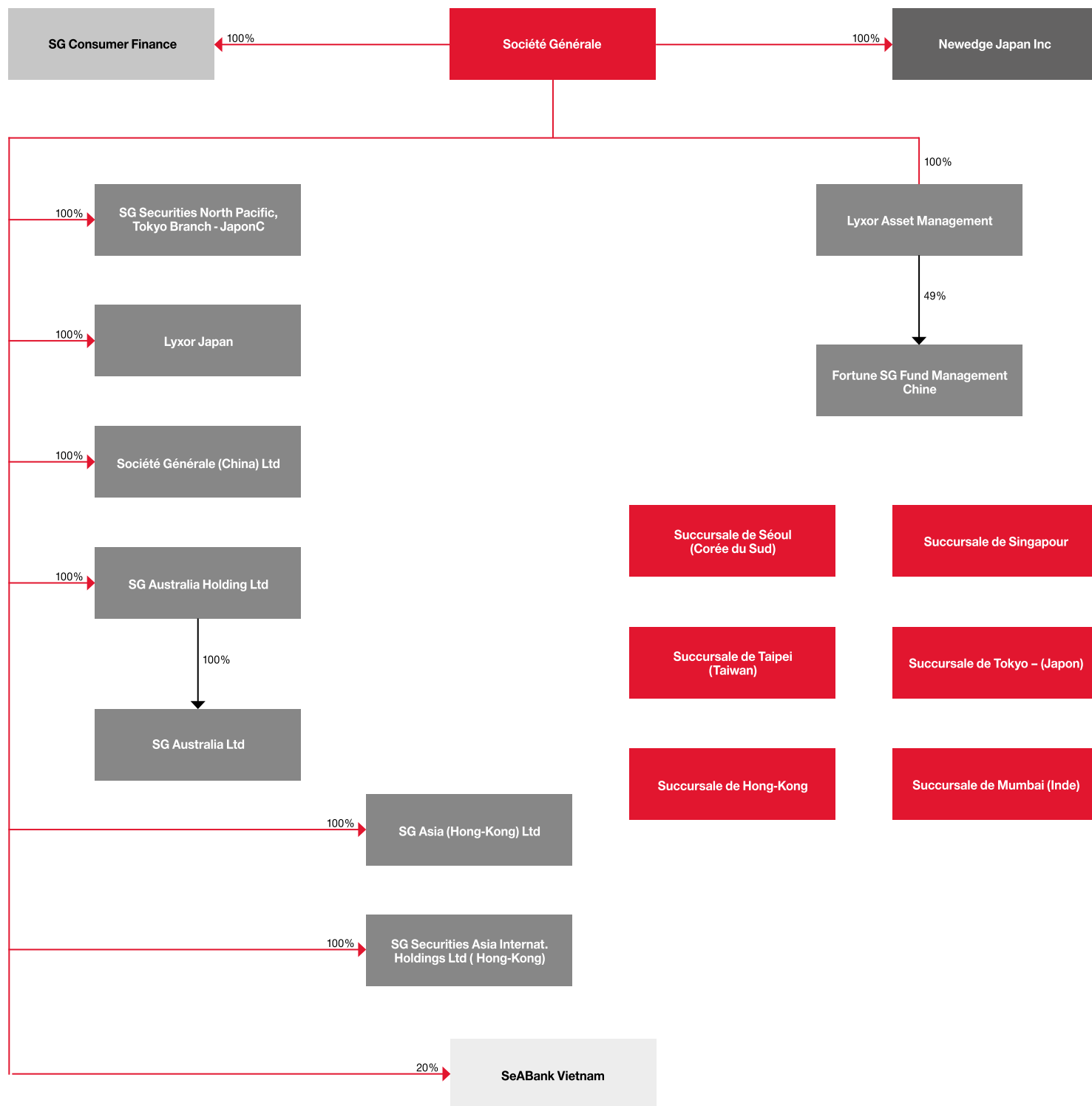


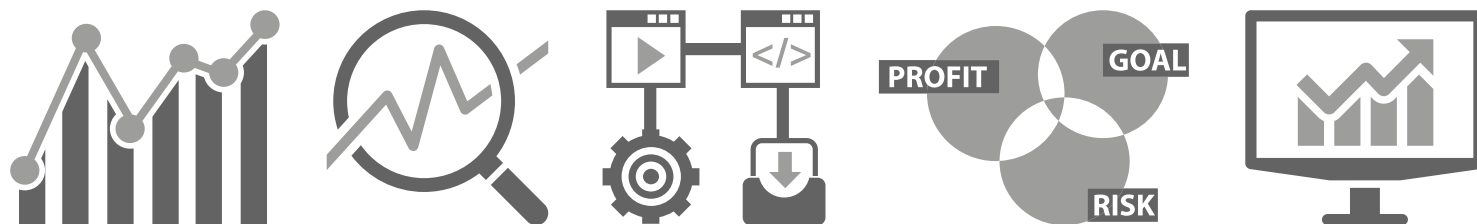
AFRIKA A AMERIKA



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

ASIE A AUSTRÁLIE





NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ