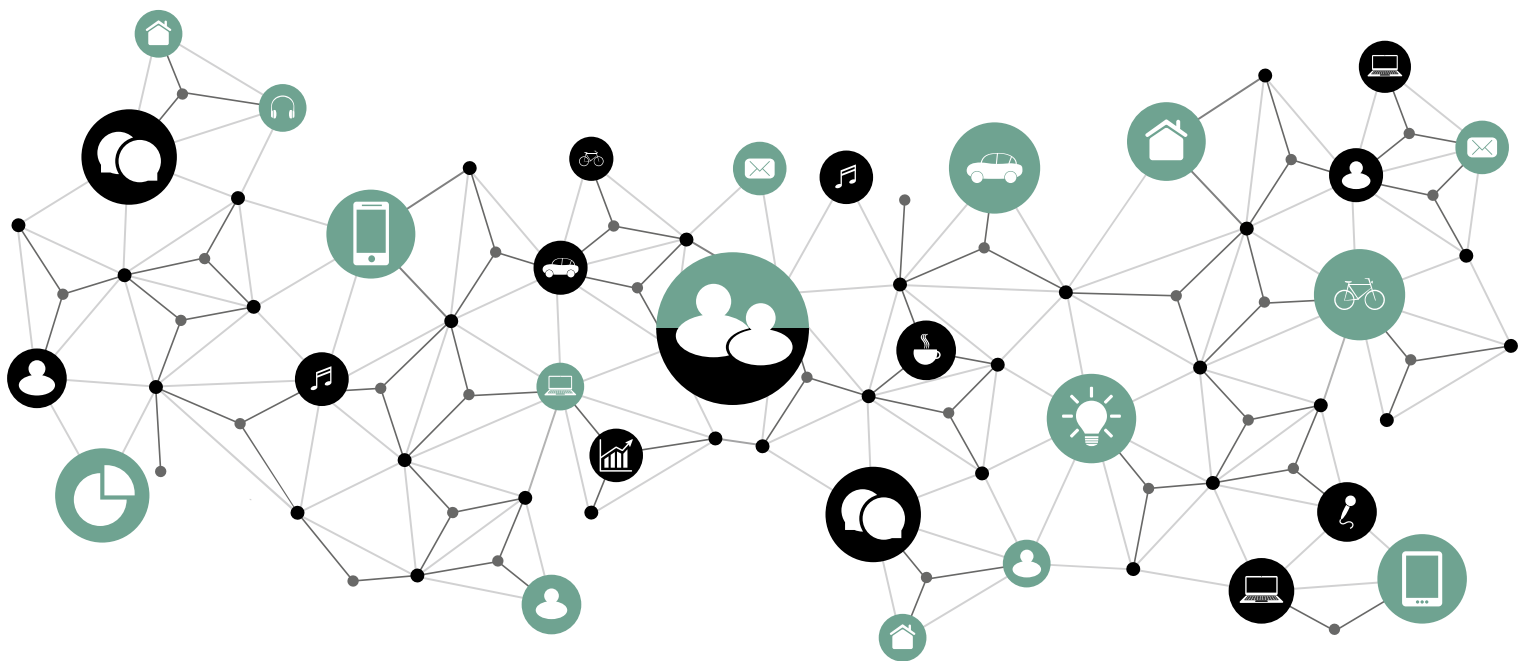


VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

Factoring KB, a.s.



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.

- Obrát společnosti dosáhl v roce 2017 hodnoty 42 838 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 13 %.
- Zisk společnosti po zdanění za rok 2017 činil 86,5 tis. Kč.
- Podíl společnosti na trhu ČR dosáhl v roce 2017 úrovně 27,4 %.

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)

2013	17 234
2014	22 563
2015	24 916
2016	25 796
2017	29 632

Obrat mezinárodního factoringu (v mil. Kč)

2013	9 306
2014	11 551
2015	10 565
2016	11 966
2017	13 206

Úvod

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

Zpráva představenstva

Nejvýznamnější události roku 2017	3
Strategické cíle společnosti pro rok 2018	4
Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření	4

Další informace

Orgány společnosti	5
Organizační struktura ke dni 31. 12. 2017	6
Vlastnická struktura	7
Čestné prohlášení	7
Zpráva dozorčí rady	8

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.	10
Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2017	12
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění k 31. 12. 2017	14
Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2017	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2017	15
Příloha účetní závěrky za rok 2017	16
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2017	28

	Jednotka	2017	2016	2015	2014	2013
Celková aktiva	mil. Kč	14 713,6	13 976,7	12 027,9	12 214,3	9 456,3
Základní kapitál	mil. Kč	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	1 598,3	1 609,7	1 626,2	1 598,3	1 628,8
Zisk/ztráta před zdaněním	mil. Kč	100,8	91,3	86,5	31,2	73,7
Zisk po zdanění	mil. Kč	86,5	78,1	76,2	26,6	63,1
Podíl na trhu	%	27,4	28,7	25,9	20,8	18,3
Celkový obrat*	mil. Kč	42 838,0	37 761,7	35 480,5	34 113,9	26 540,2
Obrat tuzemského factoringu	mil. Kč	29 632,0	25 795,7	24 915,7	22 562,6	17 234,1
Obrat mezinárodního factoringu	mil. Kč	13 206,0	11 966,0	10 564,7	11 551,2	9 306,1
Výše opravných položek	mil. Kč	275,4	252,6	217,0	206,4	165,5
Výnosy celkem*	mil. Kč	443,1	287,8	547,5	341,8	430,1
Náklady celkem**	mil. Kč	342,3	196,5	461,0	310,6	356,4
Průměrný počet zaměstnanců	počet osob	45	45	44	42	42

*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

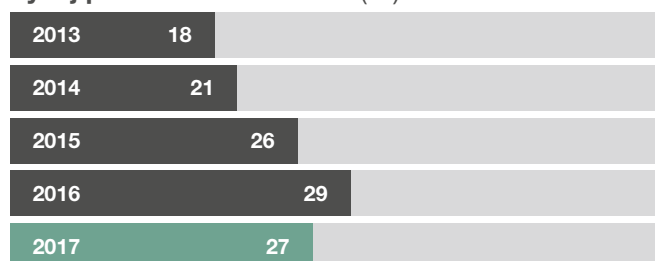
Členství v asociacích

- Factors Chain International (FCI), od 30. června 2000
- Asociace factoringových 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 factoringových služeb, který zahrnuje odkup, správu, inkaso a financování pohledávek včetně převzetí rizika v rozsahu platební neschopnosti, resp. nevůle tuzemského nebo zahraničního dlužníka. Své služby nabízí především tuzemským podnikatelským subjektům a v rámci svého členství v největší síti factoringových organizací na světě Factors Chain International poskytuje vybrané služby i ostatním členům tohoto mezinárodního seskupení.

Společnost Factoring KB, a.s., byla založena jako stoprocentní dceřiná společnost Komerční banky, a.s. Od svého vzniku je členem finanční skupiny Komerční banky (dále FS KB) a od roku 2002 také aktivním členem finanční skupiny Sociétés Générale Banque (dále jen Sociétés 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 (%)



Česká ekonomika v roce 2017 dosáhla druhého nejvyššího růstu za posledních deset let. Stejně jako v roce 2016 byla hlavním tahounem růstu spotřeba domácností. Kromě spotřeby domácností zejména ve druhém čtvrtletí došlo k oživení investic. Dařilo se také zahraničnímu obchodu, který přispěl k hospodářského růstu i přes rostoucí dovozy. Díky silné domácí poptávce, mzdovému růstu, ale i zavedení elektronické evidence tržeb se inflace vyvíjela ke dvěma procentům. V průběhu roku ještě zrychlovala a v říjnu vyvrcholila těsně pod horní hranici tolerančního pásma ČNB ve výši 2,9 %.

Také světová ekonomika v loňském roce zažila velmi dobrý rok, což se projevilo i v ekonomické dynamice hlavních českých obchodních partnerů a napomohlo nárůstu vývozu o 5,6 % v průměru. Exportéři tedy byli úspěšní navzdory posilující koruně. Bilance zahraničního obchodu podle národní metodiky však celkově zaznamenala zhoršení z 163,7 miliard korun v roce 2016 na 152,6 miliard korun v loňském roce. Došlo totiž k výraznému zvýšení dynamiky dovozu, která v loňském roce dosáhla 6,5 %. Česká republika potvrdila svou silnou pozici na evropském trhu. Do EU směřovalo 83,9 % celkových exportů. Exportní dynamiku táhly zejména vývozy automobilů.

Průměrný růst spotřebitelských cen se v loňském roce vyšplhal na 2,5 %. Do velké míry za ním stál vysoký růst cen potravin, který v průměru dosáhl 5,1 %. K celkové inflaci výrazně přispěly i jádrové ceny, které se v průměru zvýšily o 2,3 % a za jejichž dynamikou stojí vyšší mzdy, které povzbudily domácí poptávku, ale působily také jako nákladový faktor pro domácí podniky a prodejce. Návrat inflace k cíli centrální banky dovolil ČNB ukončit používání nestandardních měnově politických nástrojů. V dubnu 2017 byl po více než třech letech ukončen režim kurzového závazku. Již v srpnu centrální banka poprvé po deseti letech zvýšila repo sazbu. Byla tak první centrální bankou v EU, která začala normalizovat měnovou politiku. Velmi dobrý vývoj ekonomiky přiměl ČNB zvednout sazby ještě v posledním čtvrtletí. Klíčová repo sazba tak na konci roku činila 0,5 %.

Asociace factoringových společností ČR vykázala v roce 2017 celkový obrat postoupených pohledávek ve výši 156,5 miliard Kč. Factoringový trh pokračoval v trendu růstu, který začal ve třetím čtvrtletí roku 2016 a po dvou letech meziročního poklesu vzrostl o úctyhodných 19 %. Růst se dařilo všem společnostem na trhu, ale dynamika růstu byla výrazně vyšší u menších factoringových společností. Co se týče regionálního rozdělení odkupovaných pohledávek, byl růst velmi podobný. Objem tuzemských pohledávek meziročně vzrostl o 20 % a objem zahraničních pohledávek meziročně vzrostl o 19 %. Bylo však znatelné posilování bezregresního factoringu, který meziročně vzrostl o 28 %, zatímco regresní factoring vzrostl meziročně o 14 % a jeho podíl na celkovém objemu postoupených pohledávek poklesl z 62 % v roce 2016 na 60 % v roce 2017.

Factoring KB byl i v roce 2017 obchodně úspěšný a podařilo se mu poprvé v historii prolomit hranici 40 miliard Kč obratu. Společnost dosáhla obratu 42,8 miliard Kč a období nepřetržitého růstu pokračovalo už 7. rokem, od roku 2011. Factoring KB si i v roce 2017 udržel vedoucí místo na trhu s podílem 27,4 % na celkovém obratu postoupených pohledávek. Kromě mimořádného nasazení zaměstnanců společnosti se naše obchodní úspěchy opírají dlouhodobě o intenzivní spolupráci s distribuční sítí Komerční banky, která factoringovými produkty doplňuje svoji nabídku bankovních produktů.

Společnost i v roce 2017 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 společnosti Komerční banka i v jiných oblastech, než je distribuce našich produktů. Komerční banka 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 2017

Mezinárodní síť factoringových společností Skupiny Société Générale, jejíž je Factoring KB významnou součástí, se stala jedním z pilířů strategie expanze Skupiny Société Générale v oblasti globálního transakčního bankovníctví založené na silném postavení Skupiny Société Générale především na evropském trhu a podpoře mezinárodních aktivit jejích klientů, např. formou financování dodavatelských řetězců (tzv. Supply Chain Finance).

Na českém trhu Factoring KB pokračoval v intenzivní spolupráci s mateřskou Komerční bankou a dosáhl významných obchodních nárůstů ve všech cílových klientských segmentech.

V létě roku 2017 oslavil Factoring KB 20. výročí svého působení na trhu, což si v závěru roku připomněl společenskou akcí pro více než 600 klientů, partnerů a zaměstnanců.

Strategické cíle společnosti pro rok 2018

Hlavním cílem Factoringu KB je i v roce 2018 pokračování podpory obchodních vztahů se stávajícími i novými klienty ze všech podnikatelských segmentů, a to především ve spolupráci s Komerční bankou. V segmentu velkých korporací se zaměříme na individuálně strukturovaná řešení, naopak v segmentu menších podnikatelů budeme naše produkty dále zjednodušovat. Hlavní částí našeho portfolia i nadále bude segment středních podniků, kterému naše produkty přináší oproti běžnému provoznímu úvěrovému financování přidanou hodnotu ve formě správy pohledávek a řízení odběratelských rizik. Díky kvalitě našich služeb, opírající se o silný a zkušený tým obchodních manažerů s aktivní podporou útvarů řízení rizik a klientského servisu, chceme udržet vedoucí postavení na factoringovém trhu získané v roce 2016.

Vedle svých tradičních tuzemských aktivit budeme spolupracovat se Skupinou Société Générale na rozvíjení mezinárodních řešení. Rovněž budeme průběžně sledovat a vyhodnocovat nové obchodní a technologické příležitosti, např. v oblasti FinTech společnosti.

Přirozenou součástí naší strategie je i rozvoj interních procesů a informačních systémů, zaměřený na rychlost a bezpečnost našich služeb. V neposlední řadě se na náročném pracovním trhu zaměříme na stabilizaci a spokojenost našich zaměstnanců.

Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

V roce 2017 vzrostl zisk společnost před zdaněním o 10 %. V prostředí pokračujícího tlaku na ceny se sice dařilo navýšit výnosy (čisté úrokové výnosy vzrostly o 1 % a provizní výnosy vzrostly o 2 %), ale tento nárůst bohužel neodpovídá obchodní dynamice společnosti. K nárůstu zisku výrazným způsobem přispělo snížení tvorby opravných položek, které meziročně poklesly o 36 %, tj. o 12,7 milionů CZK. Přes soustavnou snahu o důsledné řízení provozních nákladů došlo v roce 2017 k jejich navýšení, především v oblasti personálních nákladů. Ty meziročně vzrostly o 4 % a tento vývoj odráží situaci na trhu práce a zvýšený tlak na navyšování mezd a současně snahu společnosti udržet si kvalitní zaměstnance.

Orgány společnosti

stav k 31. 12. 2017

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

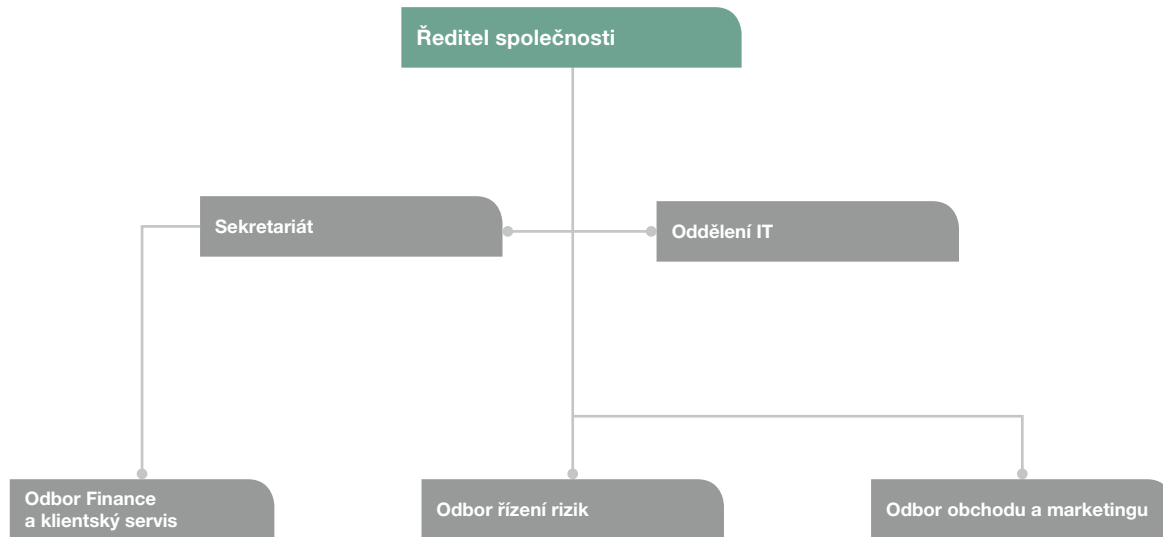
Ing. Jiří Šperl

člen dozorčí rady

Ing. Milan Dobeš

člen dozorčí rady

Organizační struktura ke dni 31. 12. 2017



I Vlastnická struktura

Valná hromada se konala v roce 2017 jednou, a to 18. dubna. V průběhu valné hromady byly schváleny zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti za rok 2016 a účetní závěrka společnosti za rok 2016, bylo rozhodnuto o rozdělení zisku společnosti za rok 2016 a byly vzaty na vědomí zpráva dozorčí rady společnosti a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Jako externího auditora společnosti pro rok 2017 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 20. dubna 2018

Jméнем představenstva podepsali:



Ing. Adam Fiedler

předseda představenstva a ředitel společnosti



Ing. Eva Březinová

členka představenstva



Ing. Věra Jahnová

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 2017 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 2017.

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 2017. Dozorčí rada konstatuje, že na základě svého prozkoumání ne zjistila 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	86 534 570,54 Kč
Výplata dividendy	86 534 570,54 Kč

Na základě těchto skutečností dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit závěrku za rok 2017.

V Praze dne 11. dubna 2018



Jitka Haubová
předsedkyně dozorčí rady

Finanční část

Účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Factoring KB, a.s.	10
Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2017	12
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2017	14
Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2017	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2017	15
Příloha účetní závěrky za rok 2017	16

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2017

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2017	28
---	----

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

Deloitte.

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

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

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
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 2017, 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 2017 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.

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 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, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejich českých firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich českých firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/renas.

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 jednotlivě 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 přílohy, 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 19. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147

Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2017

v tis. Kč		31. 12. 2017			31. 12. 2016
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	15 078 290	364 663	14 713 627	13 976 690
B.	Dlouhodobý majetek	1 104 250	89 251	1 014 999	1 329 139
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	98 461	88 261	10 200	9 895
B. I. 2.	Ocenitelná práva	98 461	88 261	10 200	9 895
B. I. 2.1.	Software	98 461	88 261	10 200	9 895
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	3 019	990	2 029	1 356
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 307	990	1 317	644
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	1 002 770	0	1 002 770	1 317 889
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 002 770	0	1 002 770	1 317 889
C.	Oběžná aktiva	13 970 943	275 412	13 695 531	12 643 729
C. II.	Pohledávky	13 970 187	275 412	13 694 775	12 642 764
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	781 798	0	781 798	904 171
C. II. 1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	754 255	0	754 255	878 518
C. II. 1.4.	Odložená daňová pohledávka	27 543	0	27 543	25 653
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	13 188 389	275 412	12 912 977	11 738 593
C. II. 2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	8 301 880	179 241	8 122 639	7 516 692
C. II. 2.4.	Pohledávky – ostatní	4 886 509	96 171	4 790 338	4 221 901
C. II. 2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	1 283	0	1 283	0
C. II. 2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	4 885 012	96 171	4 788 841	4 221 887
C. II. 2.4.6.	Jiné pohledávky	214	0	214	14
C. IV.	Peněžní prostředky	756	0	756	965
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	12	0	12	28
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	744	0	744	937
D.	Časové rozlišení	3 097	0	3 097	3 822
D. 1.	Náklady příštích období	3 097	0	3 097	3 822

v tis. Kč		31. 12. 2017	31. 12. 2016
PASIVA CELKEM		14 713 627	13 976 690
A.	Vlastní kapitál	1 598 323	1 609 743
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	38 073	99 776
A. II. 1.	Ážio	6 000	6 000
A. II. 2.	Kapitálové fondy	32 073	93 776
A. II. 2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	32 073	93 776
A. III.	Fondy ze zisku	16 362	16 362
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	15 791	15 791
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	571	571
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	273 353	231 468
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	273 353	231 468
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	86 535	78 137
B.+C.	Cizí zdroje	13 077 585	12 322 950
B.	Rezervy	12 700	11 444
B. IV.	Ostatní rezervy	12 700	11 444
C.	Závazky	13 064 885	12 311 506
C. I.	Dlouhodobé závazky	496 614	519 251
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	476 361	490 276
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	20 253	28 975
C. II.	Krátkodobé závazky	12 568 271	11 792 256
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	5 363 081	5 423 531
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	7 172 664	6 336 340
C. II. 8.	Závazky ostatní	32 526	32 384
C. II. 8.3.	Závazky k zaměstnancům	1 736	1 796
C. II. 8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	871	857
C. II. 8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	3 570	3 882
C. II. 8.6.	Dohadné účty pasivní	5 100	5 482
C. II. 8.7.	Jiné závazky	21 249	20 366
D.	Časové rozlišení pasiv	37 719	43 997
D. 1.	Výdaje příštích období	2 740	1 632
D. 2.	Výnosy příštích období	34 979	42 365

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2017

v tis. Kč		31. 12. 2017	31. 12. 2016
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	113 146	111 140
A.	Výkonová spotřeba	34 848	33 744
A.	2. Spotřeba materiálu a energie	1 727	2 342
A.	3. Služby	33 121	31 402
D.	Osobní náklady	46 083	44 245
D.	1. Mzdové náklady	32 572	31 069
D.	2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	13 511	13 177
D.	2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 792	11 412
D.	2.2. Ostatní náklady	1 719	1 765
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	28 964	40 924
E.	1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 144	5 381
E.	1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	6 144	5 381
E.	3. Úpravy hodnot pohledávek	22 820	35 543
III.	Ostatní provozní výnosy	282 477	123 282
III.	3. Jiné provozní výnosy	282 477	123 282
F.	Ostatní provozní náklady	292 359	124 888
F.	3. Daně a poplatky	238	56
F.	4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady přístích období	1 256	164
F.	5. Jiné provozní náklady	290 865	124 669
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-6 631	-9 379
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	39 099	36 252
IV.	2. Ostatní výnosy z podílů	39 099	36 252
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	94 794	88 760
VI.	2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	94 794	88 760
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	24 576	19 151
J.	1. Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	24 465	19 151
J.	2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	111	0
VII.	Ostatní finanční výnosy	186 097	34 541
K.	Ostatní finanční náklady	187 961	39 726
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	107 453	100 676
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	100 822	91 297
L.	Daň z příjmů	14 287	13 160
L.	1. Daň z příjmů splatná	16 178	17 429
L.	2. Daň z příjmů odložená (+/-)	-1 891	-4 268
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	86 535	78 137
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	86 535	78 137
*	Čistý obrát za účetní období	715 613	393 975

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2017

v tis. Kč		31. 12. 2017	31. 12. 2016
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	965	815
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	100 822	91 297
A.	1. Úpravy o nepeněžní operace	-103 142	-138 398
A.	1.1. Odpisy stálých aktiv	13 233	6 112
A.	1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-21 564	-35 379
A.	1.4. Výnosy z podílů na zisku	-39 099	-36 252
A.	1.5. Nákladové a výnosové úroky	-70 218	-69 609
A.	1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	14 506	-3 270
A. *	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	-2 320	-47 101
A.	2. Změna stavu pracovního kapitálu	-224 163	-835 844
A.	2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-1 044 558	-1 998 855
A.	2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	820 395	1 163 011
A. **	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	-226 483	-882 945
A.	3. Vyplacené úroky	-23 504	-19 312
A.	4. Přijaté úroky	92 997	89 984
A.	5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-17 993	-21 782
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-174 983	-834 055
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.	1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-7 123	-5 905
B.	2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	253 416	0
B.	3. Přijaté podíly na zisku	39 099	36 252
B. ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	285 392	30 347
Peněžní toky z finančních činností			
C.	1. Změna stavu závazků z financování	-74 365	806 556
C.	2. Dopady změn vlastního kapitálu	-36 252	-2 698
C.	2.1. Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	73 517
C.	2.6. Vyplacené podíly na zisku	-36 252	-76 215
C. ***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-110 617	803 858
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-208	150
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	756	965

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2017

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
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
Rozdělení výsledku hospodaření				41 885		-41 885	
Vyplacené podíly na zisku						-36 252	-36 252
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		-61 703					-61 703
Výsledek hospodaření za běžné období						86 535	86 535
Stav k 31. 12. 2017	1 184 000	38 073	16 362	273 353		86 535	1 598 323

I Příloha účetní závěrky za rok 2017

1. Popis společnosti

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

Osoby podílející se na základním kapitálu:
Komerční banka, a.s. 100 %.

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

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2017:

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

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 2017 a 2016, 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 2017 a 2016 a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění pro rok 2017 a 2016.

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 2017 a 2016, 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.

(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. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a peníze na cestě	12	28
Účty v bankách	744	937
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	756	965

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

Položka Příjmy z prodeje stálých aktiv ve výši 253 416 tis. Kč představuje výplatu snížení rezervního fondu a emisního ážia společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

(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	92 370	0	0	6 091	98 461
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	6 091	0	-6 091	0
Celkem 2017	92 370	6 091	0	0	98 461
Celkem 2016	86 849	5 521	0	0	92 370

Oprávky

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-82 475	-5 786	0	-88 261	10 200
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem 2017	-82 475	-5 786	0	-88 261	10 200
Celkem 2016	-77 340	-5 135	0	-82 475	9 895

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 v pořizovacích cenách 126 tis. Kč a 1 tis. Kč.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	5 645	0	-4 416	1 031	2 260
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	1 031	0	-1 031	0
Celkem 2017	6 404	1 031	-4 416	0	3 019
Celkem 2016	6 324	385	-305	0	6 404

Oprávky

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	-5 001	-358	4 416	-943	1 317
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 2017	-5 048	-358	4 416	-990	2 029
Celkem 2016	-5 108	-245	305	-5 048	1 356

K 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 470 tis. Kč a 485 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, 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 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.

Na základě rozhodnutí valné hromady akcionářů společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., konané dne 7. 12. 2017 bylo schváleno snížení rezervního fondu společnosti o částku 255 558 tis. Kč. Valná hromada rovněž schválila návrh na snížení emisního ázia o částku 1 294 442 tis. Kč. Částky byly rozděleny mezi akcionáře v poměru jejich účasti na základním kapitálu společnosti. Společnost Factoring KB, a.s., vlivem snížení rezervního fondu společnosti Protos a vlivem snížení emisního ázia inkasovala částku ve výši 253 416 tis. Kč.

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

	Zůstatek k 31. 12. 2015	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2016	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2017
Ostatní dlouhodobé CP a podíly	1 409 786	-91 897	1 317 889	-315 119	1 002 770
Celkem	1 409 786	-91 897	1 317 889	-315 119	1 002 770

5. Pohledávky

Dlouhodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31. 12. 2017 dlouhodobé pohledávky ve výši 781 798 tis. Kč (rok 2016: 904 171 tis. Kč). Tuto položku tvoří pohledávky z obchodních vztahů ve výši 754 255 tis. Kč (rok 2016: 878 518 tis. Kč) a odložená daňová pohledávka ve výši 27 543 tis. Kč (rok 2016: 25 653 tis. Kč). Společnost eviduje pohledávky se splatností delší než 5 let ve výši 118 107 tis. Kč (rok 2016: 338 818 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. 2017	Z toho po splatnosti ¹⁾	Stav k 31. 12. 2016	Z toho po splatnosti ¹⁾
Pohledávky z obchodních vztahů brutto	8 301 880		7 664 749	
z toho				
– odkoupené pohledávky	8 126 752	101 758	7 515 124	242 391
– provize z odkoupených pohledávek	10 538	1 459	10 422	1 676
– úroky z předfinancování	15 261	4 105	13 575	3 673
– zpětné cese	142 260	128 307	118 154	108 856
– pohledávky z přistoupení k závazkům	6 138	6 138	6 146	6 146
– ostatní pohledávky	931		1 328	
Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů	-179 241		-148 057	
Pohledávky z obchodních vztahů netto	8 122 639		7 516 692	
Pohledávky z předfinancování	4 884 967		4 325 965	
Provozní zálohy	45		456	
Opravné položky k poskytnutým zálohám	-96 171		-104 534	
Celkem poskytnuté zálohy netto	4 788 841		4 221 887	
Stát daňové pohledávky	1 283		0	
Jiné pohledávky	214		14	
Celkem krátkodobé pohledávky	12 912 977		11 738 593	

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 2017 do nákladů 7 351 tis. Kč (rok 2016: 2 079 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. 2015	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2017
pohledávkám –zákonné	44 617	5 174	678	49 113	23 902	11 081	61 934
pohledávkám – ostatní	172 431	74 936	43 889	203 478	77 138	67 138	213 478

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

7. Ostatní aktiva

Náklady příštích období ve výši 3 097 tis. Kč (rok 2016: 3 822 tis. Kč) zahrnují především položky související s provozními službami. Příjmy příštích období nebyly v účetním období 2017 a 2016 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 2017 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 2017 a 2016 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2015	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2016	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2017
Počet akcií	5 900	0	0	5 900	0	0	5900
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	112 101	0	18 325	93 776	0	61 703	32 073
Rezervní fond	15 791	0	0	15 791	0	0	15 791
Ostatní fondy	626	0	54	571	0	0	571
Výsledek hospodaření minulých let	231 468	0	0	231 468	41 885	0	273 353
Výsledek hospodaření běžného účetního období	76 215	78 137	76 215	78 137	86 535	78 137	86 535

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 18. 4. 2017 a 19. 4. 2016 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2016 a 2015 (v tis. Kč):

Zisk roku 2015	76 215	Zisk roku 2016	78 137
Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	0	rezervního fondu	0
ostatních fondů	0	ostatních fondů	0
Výplaty dividend a podíly na zisku	76 215	Výplaty dividend a podíly na zisku	36 252
Převod nerozděleného zisku	0	Převod nerozděleného zisku	41 885
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2016	231 468	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2017	273 353

O rozdělení zisku za rok 2017 zatím nebylo rozhodnuto.

9. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2017
ostatní	11 280	12 936	12 772	11 444	13 827	12 571	12 700

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. 2017 dlouhodobé závazky v celkové výši 496 614 tis. Kč (rok 2016: 519 251 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. 2017 měla společnost následující dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
Závazky k úvěrovým institucím	476 361	490 276
Závazky z obchodních vztahů	20 253	28 975
Dlouhodobé závazky celkem	496 614	519 251

Náklady na úroky vztahující se k dlouhodobým závazkům k úvěrovým institucím za rok 2017 činily 8 030 tis. Kč (rok 2016: 4 305 tis. Kč). Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím byly úročeny fixní úrokovou sazbou.

Krátkodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2017 krátkodobé závazky v celkové výši 12 568 271 tis. Kč (rok 2016: 11 792 256 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. 2017 měla společnost následující krátkodobé závazky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
Závazky k úvěrovým institucím	5 363 081	5 423 531
Závazky z obchodních vztahů		
– dodavatelé	373	1 442
– z odkoupených pohledávek	7 172 291	6 334 898
Ostatní závazky		
– závazky vůči zaměstnancům	1 736	1 796
– závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	871	857
– daňové závazky a dotace	3 570	3 882
– dohadné účty pasivní	5 100	5 482
– jiné závazky	21 249	20 366
Krátkodobé závazky celkem	12 568 271	11 792 254

Detailní rozpis krátkodobých závazků k úvěrovým institucím, které společnost eviduje k 31. 12. 2017 (v tis. Kč):

Banka (měna)	Úroková sazba	2017		2016	
		Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
KB (CZK)	PRIBOR ON ACTUAL + p.o.	3 192 422	3 192 422	3 212 225	3 212 225
KB (USD)	ON LIBOR USD ACTUAL + p.o.	570	12 138	2 073	53 150
KB (EUR)	ON LIBOR EUR ACTUAL + p.o.	56 705	1 448 237	72 486	1 958 582
KB (GBP)	ON LIBOR GBP ACTUAL + p.o.	68	1 957	47	1 490
KB (PLN)	ON WIBOR PLN ACTUAL + p.o.	190	1 164	596	3 653
KB (CZK)	Fixní úroková sazba	247 443	247 443	194 431	194 431
UniCredit Bank	Fixní úroková sazba	18 000	459 720	0	0
Celkem			5 363 081		5 423 531

Pozn.: p.o. – pevná odchylka

Náklady na úroky vztahující se k závazkům k úvěrovým institucím za rok 2017 činily 16 546 tis. Kč (rok 2016: 14 846 tis. Kč).

11. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva představují výdaje příštích období ve výši 2 740 tis. Kč (rok 2016: 1 632 tis. Kč) a výnosy příštích období ve výši 34 979 tis. Kč (rok 2016: 42 365 tis. Kč). Výnosy příštích období představují zejména časové rozlišení ceny za diskontní odkup pohledávek.

12. Daň z příjmů

	2017	2016
	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk před zdaněním	100 822	91 297
Nezdanitelné výnosy	-39 099	-36 687
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	570	-386
Neodečitatelné náklady	22 860	37 771
– čistá tvorba opravných položek	10 000	31 047
– tvorba rezerv	1 256	598
– odpis pohledávek	6 553	1 405
– ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	5 051	4 721
Zdanitelný příjem	85 153	91 995
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	16 179	17 479
Úprava daně minulých let	-1	-50
Sleva na dani	0	0
Splatná daň	16 178	17 429

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

Položky odložené daně	2017		2016	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	657	0	1 159
Ostatní přechodné rozdíly	0	0	0	0
Opravné položky k pohledávkám	25 787	0	24 638	0
Rezervy	2 413	0	2 174	0
Celkem	28 200	657	26 812	1 159
Netto	27 543	0	25 653	0

13. Leasing

Majetek najatý společností formou operačního leasingu k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 (v tis. Kč):

Popis	Doba nájmu v měsících	Výše nájemného v roce 2017	Výše nájemného v roce 2016	Pořizovací cena u majitele
12 osobních automobilů	48	1 420	1 600	6 490

14. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost eviduje potenciální závazky z importního faktoringu ve výši 6 963 tis. Kč (rok 2016: 6 011 tis. Kč).

15. Odměny statutárnímu auditorovi

Společnost eviduje k 31. 12. 2017 celkové odměny účtované auditorem za povinný audit roční účetní závěrky a celkové odměny účtované za jiné ověřovací služby v celkové výši 928 tis. Kč (rok 2016: 676 tis. Kč).

16. Jiné provozní náklady a výnosy

Společnost eviduje k 31. 12. 2017 jiné provozní náklady v celkové výši 290 865 tis. Kč (rok 2016: 124 669 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky patří náklady na pojistné v celkové výši 9 627 tis. Kč (rok 2016: 9 271 tis. Kč), náklady z titulu prodeje pohledávek v částce 827 tis. Kč (rok 2016: 6 567 tis. Kč), náklady z titulu zpětného postoupení pohledávek v částce 272 528 tis. Kč (rok 2016: 106 199 tis. Kč) a odpis pohledávek ve výši 7 351 tis. Kč (rok 2016: 2 079 tis. Kč).

Společnost eviduje k 31. 12. 2017 jiné provozní výnosy ve výši 282 477 tis. Kč (rok 2016: 123 282 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních výnosů patří výnosy z prodaných pohledávek ve výši 823 tis. Kč (rok 2016: 7 915 tis. Kč), výnosy ze zpětně postoupených pohledávek v částce 272 528 tis. Kč (rok 2016: 106 199 tis. Kč), výnosy ze smluvních pokut ve výši 363 tis. Kč (rok 2016: 112 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 8 763 tis. Kč (rok 2016: 9 056 tis. Kč).

17. Finanční náklady a výnosy

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

Finanční náklady	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
Úrokové náklady z úvěrů	24 576	19 151
Ostatní finanční náklady	187 961	39 726
– kurzové ztráty	184 443	34 893
– provozní pojistné	340	355
– bankovní výlohy	3 157	3 310
– ostatní	21	1 168
Celkem finanční náklady	212 537	58 877

Finanční výnosy	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
Úroky z předfinancovaných odkoupených pohledávek	94 794	88 760
Kurzové zisky	186 097	34 541
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (Protos – dividenda)	39 099	36 252
Celkem finanční výnosy	319 990	159 553

18. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2017 a 2016 jsou následující:

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2017		2016	
	Zaměstnanci	Z toho: Členové představenstva	Zaměstnanci	Z toho: Členové představenstva
Průměrný počet zaměstnanců	45	3	45	3
Mzdy	32 572	6 262	31 069	6 542
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 792	1 926	11 412	2 088
Sociální náklady	1 719	299	1 765	204
Osobní náklady celkem	46 083	8 487	44 245	8 834

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků a zahrnuje i členy představenstva.

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

19. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2017 společnost evidovala výnosy ve formě vyplacených dividend ve vztahu k fondu Protos ve výši 39 099 tis. Kč. (rok 2016: 36 252 tis. Kč).

Mezi služby, které Komerční banka, a.s., společnosti v účetním období 2017 poskytovala, patří zejména (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
Finanční náklady	27 583	23 006
Poplatek za využívání distribuční sítě KB	7 266	6 824
Využití ochranné známky	1 500	1 500
Ostatní služby Komerční banky, a.s.	7 222	8 055

Finanční náklady tvoří zejména úroky ze závazků k úvěrovým institucím ve výši 24 464 tis. Kč (rok 2016: 19 151 tis. Kč), bankovní poplatky ve výši 2 990 tis. Kč (rok 2016: 3 310 tis. Kč), cena za poskytnutí bankovní záruky 108 tis. Kč (rok 2016: 0 Kč) a ostatní služby Komerční banky ve výši 21 tis. Kč (rok 2016: 545 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 2017 ani v roce 2016 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:

19. 3. 2018

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Adam Fiedler



Ing. 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 2017

(dále jen „zpráva o vztazích“)

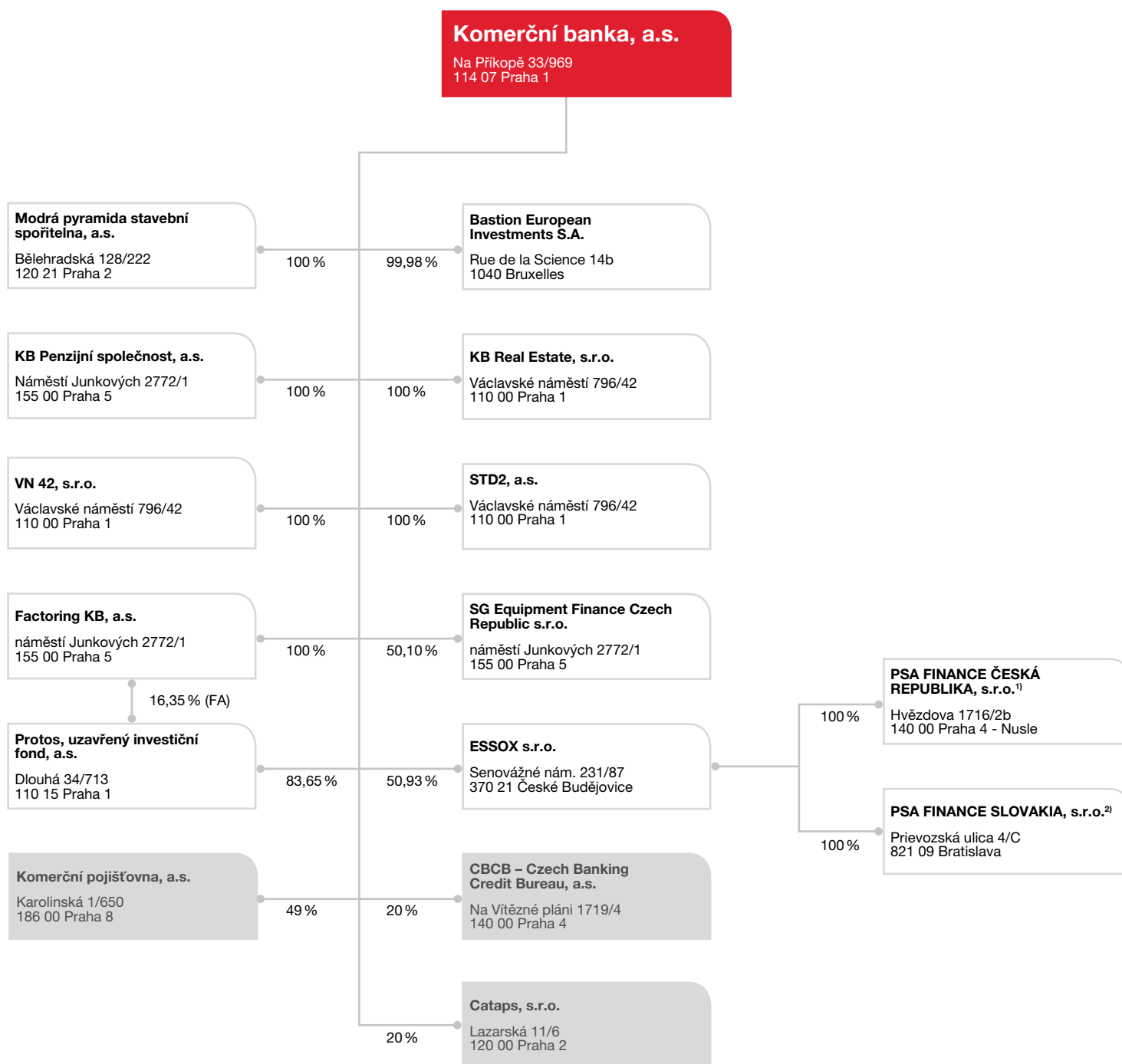
Factoring KB, a.s., se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00 Praha 5, IČO 25148290, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4861 (dále jen „Společnost“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Společností 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 2017 – tj. od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (dále jen „účetní období“).

I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 součástí koncernu společnosti Sociétés 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 je uvedena níže a struktura vztahů celé skupiny SG je uvedena v příloze:



¹⁾ Společnost sfúzovala k 1. 1. 2018 se společností ESSOX, s.r.o.

²⁾ Společnost k 1. 1. 2018 změnila obchodní firmu na ESSOX Finance, s.r.o., a sídlo na Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, Slovensko.

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

V účetním období roku 2017 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 Sociétés 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 Sociétés 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 Sociétés 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 ovládnutí

Komerční banka, a.s., jako 100% akcionář prosazuje svůj vliv na činnost FKB prostřednictvím valné hromady, v průběhu roku 2017 měla ve tříčlenné dozorčí radě tři své zástupce.

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

II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

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

Na základě rozhodnutí valné hromady akcionářů společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., konané dne 7. 12. 2017 bylo schváleno snížení rezervního fondu společnosti o částku 255 558 000 Kč. Valná hromada rovněž schválila návrh na snížení emisního ážia o částku 1 294 442 000 Kč. Částky byly rozděleny mezi akcionáře v poměru jejich účasti na základním kapitálu společnosti. Společnost Factoring KB, a.s., vlivem snížení rezervního fondu společnosti Protos a vlivem snížení emisního ážia inkasovala částku ve výši 253 415 453,53 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 (9)	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.	27. 1. 2017, 23. 2. 2017, 24. 3. 2017, 28. 4. 2017, 26. 5. 2017, 23. 6. 2017, 24. 7. 2017, 25. 8. 2017, 29. 9. 2017, 31. 10. 2017, 24. 11. 2017, 28. 12. 2017
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 (2) + dodatky (2)	Komerční banka, a.s.	31. 7. 2012, 31. 8. 2017
Smlouva o poskytování bankovní záruky	Komerční banka, a.s.	23. 10. 2017
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
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, 25. 10. 2017
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 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
IT – Dílčí smlouva č. 10, Platform hosting, 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. 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
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. (3)	Komerční banka, a.s.	11. 11. 2003, 2. 4. 2008, 13. 8. 2009
Smlouvy o vydání a používání platební karty (5) + dodatky (4)	Komerční banka, a.s.	30. 3. 2011, 16. 1. 2012, 10. 6. 2013, 16. 12. 2014, 8. 1. 2016
Smlouvy o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin (1)	Komerční banka, a.s.	8. 1. 2016
Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (4) + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	18. 6. 2008, 19. 12. 2011, 30. 9. 2015, 1. 4. 2017, 14. 12. 2017
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatky (4)	Komerční banka, a.s.	30. 8. 2012, 30. 12. 2014, 21. 2. 2017, 4. 5. 2017, 28. 12. 2017
Smlouvy o podnájmu parkovacích stání (3) + dodatky (4)	Komerční banka, a.s.	28. 8. 2012, 1. 1. 2013, 23. 3. 2015, 21. 2. 2017, 28. 12. 2017
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 + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	30. 1. 2015, 22. 12. 2017
Rámcová smlouva – nájem movité věci (full service leasing)	ALD Automotive s.r.o.	21. 4. 2008
Smlouvy o nájmu movité věci (full service leasing) (13), ukončeno (1)	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, 1. 9. 2017, 13. 9. 2017
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	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 Sociétés 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 2017, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody nebo jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany KB nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 19. března 2018

Factoring KB, a.s.



Ing. Adam Fiedler
předseda představenstva



Ing. Věra Jahnová
člen představenstva

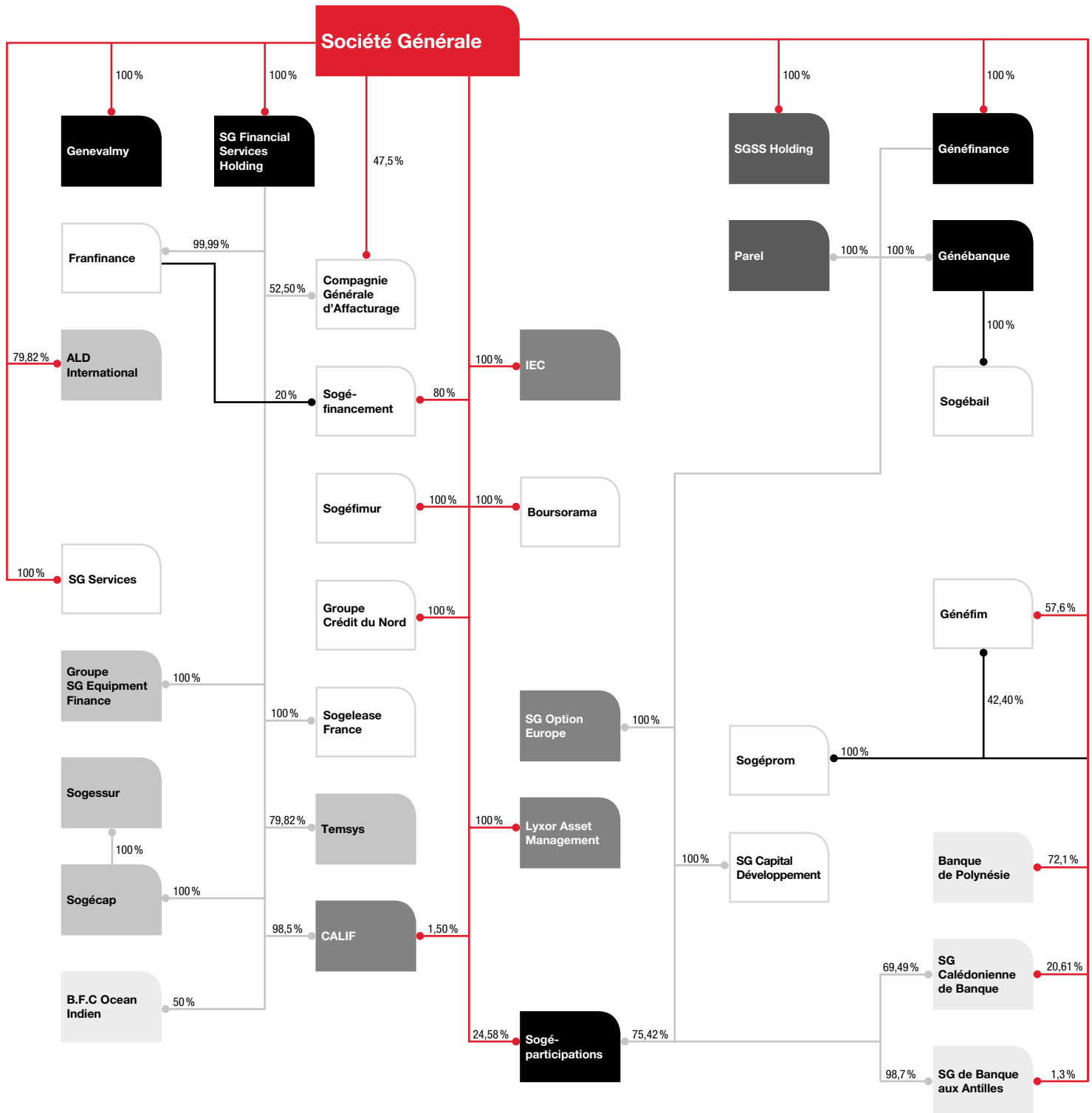


Ing. Eva Březinová
člen představenstva

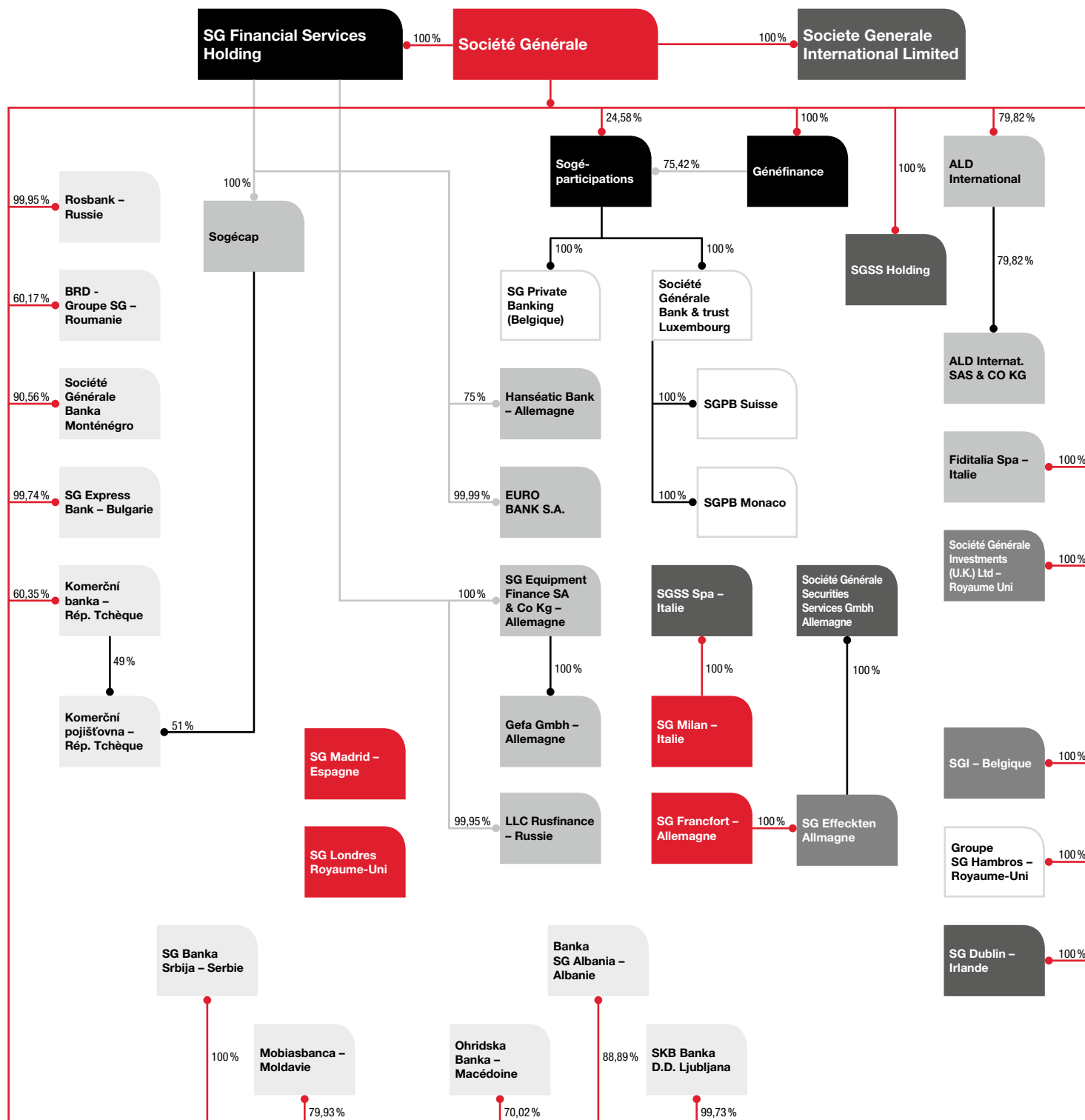
Struktura vztahů celé skupiny SG –

% podíl na základním kapitálu

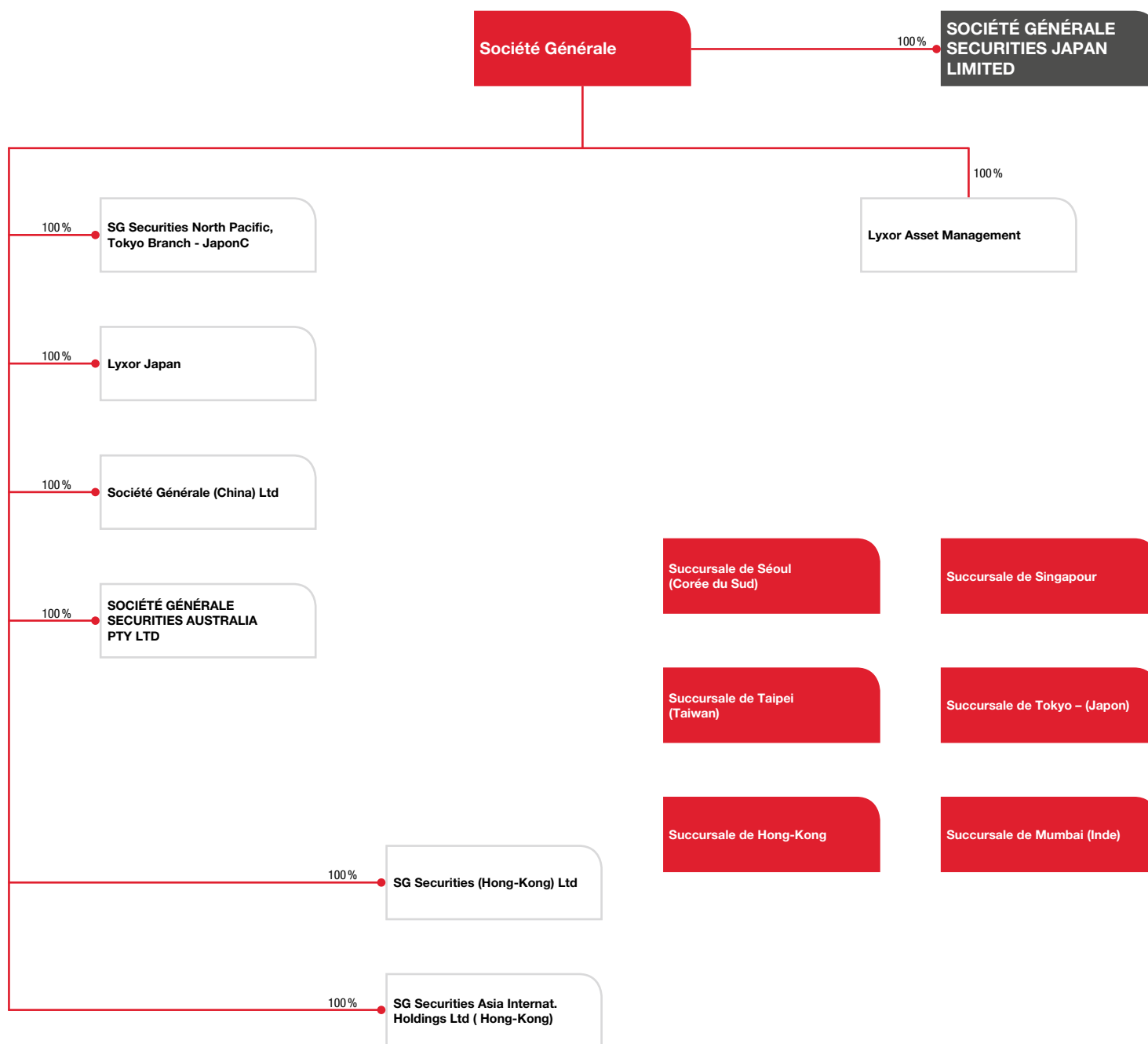
FRANCIE



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



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.

I Poznámky

I Poznámky

I Poznámky



www.factoringkb.cz