

VÝROČNÍ  
ZPRÁVA

2018

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.**

#### **Vybrané ekonomické ukazatele**

- Obrat společnosti dosáhl v roce 2018 hodnoty 50 168 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 17 %.
- Zisk společnosti po zdanění za rok 2018 činil 115,1 mil. Kč.
- Podíl společnosti na trhu ČR dosáhl v roce 2018 úrovně 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](mailto:info@factoringkb.cz)  
internet: [www.factoringkb.cz](http://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](mailto:mojebanka@kb.cz)  
internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

## Obrat tuzemského factoringu (v mil. Kč)

2014	22 563
2015	24 916
2016	25 796
2017	29 632
2018	35 296

## Obrat mezinárodního factoringu (v mil. Kč)

2014	11 551
2015	10 565
2016	11 966
2017	13 206
2018	14 872

## Úvod

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

## Zpráva představenstva

Nejvýznamnější události roku 2018	3
Strategické cíle společnosti pro rok 2019	4
Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření	4

## Další informace

Orgány společnosti	5
Organizační struktura ke dni 31. 12. 2018	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. 2018	12
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění k 31. 12. 2018	14
Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2018	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2018	15
Příloha účetní závěrky za rok 2018	16
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2018	28

	Jednotka	2018	2017	2016	2015	2014
Celková aktiva	mil. Kč	16 315,3	14 713,6	13 976,7	12 027,9	12 214,3
Základní kapitál	mil. Kč	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0	1 184,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	1 620,6	1 598,3	1 609,7	1 626,2	1 598,3
Zisk/ztráta před zdaněním	mil. Kč	141,7	100,8	91,3	86,5	31,2
Zisk po zdanění	mil. Kč	115,1	86,5	78,1	76,2	26,6
Podíl na trhu	%	28,7	27,4	28,7	25,9	20,8
Celkový obrat*	mil. Kč	50 168,0	42 838,0	37 761,7	35 480,5	34 113,9
Obrat tuzemského factoringu	mil. Kč	35 295,8	29 632,0	25 795,7	24 915,7	22 562,6
Obrat mezinárodního factoringu	mil. Kč	14 872,2	13 206,0	11 966,0	10 564,7	11 551,2
Výše opravných položek	mil. Kč	218,9	275,4	252,6	217,0	206,4
Výnosy celkem*	mil. Kč	447,4	443,1	287,8	547,5	341,8
Náklady celkem**	mil. Kč	305,7	342,3	196,5	461,0	310,6
Průměrný počet zaměstnanců	počet osob	44	45	45	44	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 faktoringových společností ČR (AFS), od listopadu 2000
- Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA), od června 2005

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

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

## Vývoj podílu obrátu na trhu (%)

2014	21
2015	26
2016	29
2017	27
2018	29

Nadprůměrný hospodářský růst české ekonomiky roku 2017 o 4,5 % se v roce 2018 navrátil k tempu růstu na dlouhodoběji udržitelné úrovni v blízkosti svého potenciálu. Za celkovým loňským růstem o 3,0 % stála primárně domácí poptávka. Její síla dokázala více než vykompenzovat zejména ve druhé polovině roku horšící se vnější prostředí.

Domácí poptávka se mohla spolehnout na obě své hlavní složky, spotřebu domácností i investiční aktivitu. Obojí bylo důsledkem významných limitů, na které tuzemské hospodářství v loňském roce narazilo. Nedostatek pracovních sil i historicky vysoké využití výrobních kapacit již od poloviny roku 2017 významným způsobem stimulovaly investiční aktivitu v soukromém sektoru. Investice ze strany veřejného sektoru zaostávaly, nakonec se ale s blížícím se koncem roku 2018 probudily. Podpořila je nutnost čerpat prostředky fondů EU.

Zatímco domácí poptávka přispívala s výjimkou zásob k loňskému hospodářskému růstu významně pozitivně, kontribuce zahraničního obchodu byla naopak negativní. Na straně silnějších importů sehrála svou roli silná domácí poptávka stimulující vyšší dovozy spotřebních, a zejména investičních statků. Naopak situace pro exportéry nebyla v loňském roce zrovna příznivá. Oslabení poptávky bylo patrné zejména pro české producenty v klíčovém automobilovém průmyslu.

Rok 2018 byl rokem extrémně napjatého trhu práce. Míra nezaměstnanosti dosáhla v loňském závěrečném čtvrtletí 2,1 % a byla nejnižší v historii časové řady od roku 1993. Rostoucí jednotkové náklady na práci byly vloni hlavním proinflačním faktorem. Celková inflace v roce 2018 činila 2,1 %. ČNB po dvojnásobném zvýšení úrokových sazeb v roce 2017 zvyšovala v roce 2018 klíčovou měnovou sazbu pětikrát a dvoutýdenní reposazba na konci loňského roku byla ve výši 1,75 %.

Asociace factoringových společností ČR vykázala v roce 2018 celkový obrát postoupených pohledávek ve výši 174,4 miliard Kč. Factoringový trh pokračoval v růstu, ačkoliv tempo růstu se v porovnání s předchozím rokem zpomalilo z 19 % v roce 2017 na necelých 12 % v roce 2018. Factoringu KB se dařilo růst rychleji než celému trhu a dosažený 17% nárůst odkoupených pohledávek upevnil první místo společnosti na českém faktoringovém trhu, s tržním podílem ve výši 28,7 %. Co se týče regionálního rozdělení odkupovaných pohledávek, tuzemské pohledávky rostly rychleji než ty zahraniční, což je proti roku 2017 změna. Objem tuzemských pohledávek v roce 2018 meziročně vzrostl o 14 % a objem zahraničních pohledávek pouze o 7 %. Stejně jako loni však bylo znatelné posilování bezregresního factoringu, který meziročně vzrostl o 15 %, zatímco regresní factoring vzrostl meziročně o 9 % a jeho podíl na celkovém objemu postoupených pohledávek poklesl z 62 % v roce 2017 na 58 % v roce 2018.

Factoring KB dosahuje nárůstů obrátů nepřetržitě už 8. rok, od roku 2011, a za tu dobu se nám podařilo posunout ze čtvrtého místa na trhu s tržním podílem 12,3 % na místo první s téměř 29% tržním podílem. 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 2018 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 je například řízení kreditních a operačních rizik, oblast compliance, lidské zdroje a IT.

## Nejvýznamnější události roku 2018

Dynamický obchodní růst Factoringu KB přinesl hned několik rekordů: již v prvním čtvrtletí byl poprvé překonán měsíční obrát odkoupených pohledávek v objemu 4 miliard Kč a za celý rok byla překonána hranice 50 miliard Kč factoringového obrátu. Tento růst byl nadále dosahován ve spolupráci se všemi korporátními segmenty mateřské Komerční banky, především pak díky posilování pozice Factoringu KB v segmentu velkých a nadnárodních podniků.

Factoring KB se účastnil přípravy několika mezinárodních transakcí ve spolupráci s globálním týmem Sociétés Générale Factoring a rozvíjení synergií ve Skupině SG při globální obsluze klientů zůstává naší prioritou.

## Strategické cíle společnosti pro rok 2019

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

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

## Komentář k finanční situaci a výsledkům hospodaření

V roce 2018 vzrostl zisk společnosti před zdaněním o 41 %. Společnost profitovala z výborných obchodních výsledků a meziročně se jí podařilo navýšit výnosy z provizí o 9 % a čisté úrokové výnosy o 8 %. Tyto nárůsty bohužel zaostávají za dynamikou obchodních nárůstů (obrat vzrostl o 17 %), což bylo způsobeno pokračujícím tlakem na ceny. K mimořádnému zisku výrazně přispělo rozpouštění opravných položek ve výši 56,5 milionů Kč (v roce 2018 tvorba ve výši 22,8 milionů Kč), které kompenzovalo výpadek výnosu z reinvestovaného kapitálu do fondu Protos uzavřený investiční fond, a.s. (v roce 2017 ve výši 39 milionů Kč). V oblasti nákladů společnost rostla především v personálních nákladech, a to o 9 %.

# Orgány společnosti

stav k 31. 12. 2018

## Představenstvo

### **Ing. Adam Fiedler**

předseda představenstva a ředitel společnosti  
do 31. ledna 2019

### **Jan Kotík**

předseda představenstva a ředitel společnosti  
od 1. února 2019

### **Ing. Eva Březinová**

členka představenstva

### **Ing. Věra Jahnová**

členka představenstva do 31. března 2018

### **Ing. David Rožek**

člen představenstva od 1. dubna 2018

## Dozorčí rada:

### **Ing. Jitka Haubová**

předsedkyně dozorčí rady

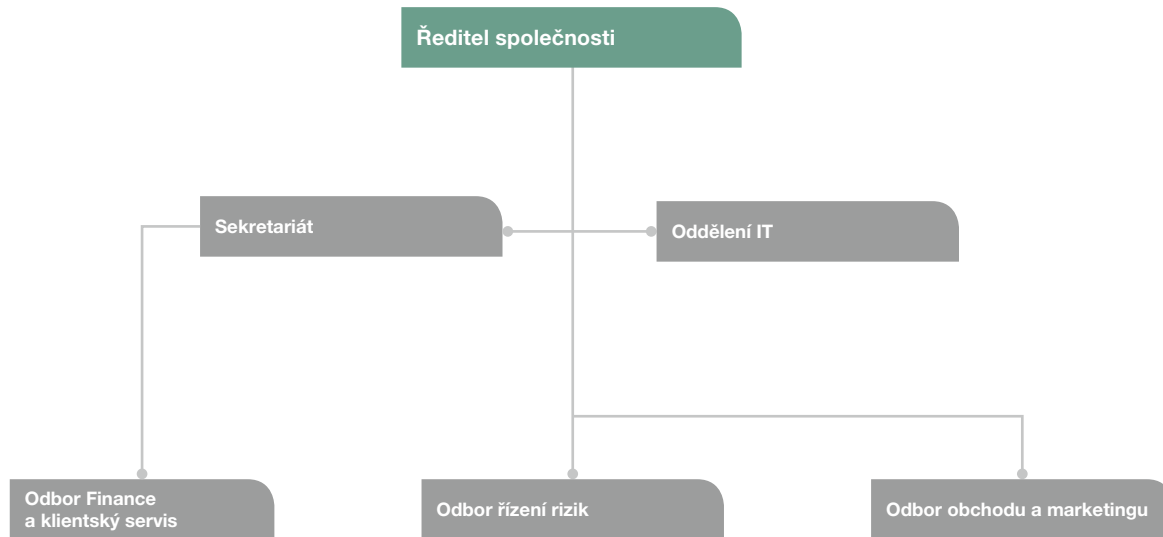
### **Ing. Jiří Šperl**

člen dozorčí rady

### **Mgr. Milan Dobeš**

člen dozorčí rady

# Organizační struktura ke dni 31. 12. 2018





# I Vlastnická struktura

Valná hromada se konala v roce 2018 jednou, a to 24. dubna. V průběhu valné hromady byly schváleny zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti za rok 2017 a účetní závěrka společnosti za rok 2017, bylo rozhodnuto o rozdělení zisku společnosti za rok 2017 a byly vzaty na vědomí zpráva dozorčí rady společnosti a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Jako externího auditora společnosti pro rok 2018 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 2019

Jméнем představenstva podepsali:



**Jan Kotík**

předseda představenstva a ředitel společnosti



**Ing. Eva Březinová**

členka představenstva



**Ing. David Rožek**

člen představenstva

# I Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Factoring KB, a.s., průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náležejí 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 2018 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 2018.

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 2018. 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	115 094 228,70 Kč
Výplata dividendy	115 094 228,70 Kč

Na základě těchto skutečností dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit závěrku za rok 2018.

V Praze dne 10. dubna 2019



Ing. 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. 2018	12
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2018	14
Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2018	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2018	15
Příloha účetní závěrky za rok 2018	16

## Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2018

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2018	28
---	----

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

## Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.  
Churchill I  
Italská 2581/67  
120 00 Praha 2 - Vinohrady  
Česká republika

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

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

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

Se sídlem: náměstí Junkovych 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 2018, 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 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

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

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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 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 10. dubna 2019

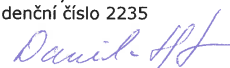
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová  
evidenční číslo 2235



## Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2018

v tis. Kč		31. 12. 2018			31. 12. 2017
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>16 629 720</b>	<b>314 388</b>	<b>16 315 332</b>	<b>14 713 627</b>
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b>	<b>1 105 349</b>	<b>95 524</b>	<b>1 009 825</b>	<b>1 014 999</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	105 438	94 075	11 363	10 200
B. I. 2.	Ocenitelná práva	105 438	94 075	11 363	10 200
B. I. 2.1.	Software	105 438	94 075	11 363	10 200
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	3 433	1 449	1 984	2 029
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 721	1 449	1 272	1 317
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	996 478	0	996 478	1 002 770
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	996 478	0	996 478	1 002 770
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>15 522 666</b>	<b>218 864</b>	<b>15 303 802</b>	<b>13 695 531</b>
C. II.	Pohledávky	15 492 053	218 864	15 273 189	13 694 775
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	954 855	2 661	952 194	781 798
C. II. 1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	934 088	2 661	931 427	754 255
C. II. 1.4.	Odložená daňová pohledávka	20 767	0	20 767	27 543
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	14 537 198	216 203	14 320 995	12 912 977
C. II. 2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	9 131 127	138 912	8 992 215	8 122 639
C. II. 2.4.	Pohledávky – ostatní	5 406 071	77 291	5 328 780	4 790 338
C. II. 2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	0	0	0	1 283
C. II. 2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	5 405 588	77 291	5 328 297	4 788 841
C. II. 2.4.6.	Jiné pohledávky	483	0	483	214
C. IV.	Peněžní prostředky	30 613	0	30 613	756
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	2	0	2	12
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	30 611	0	30 611	744
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 705</b>	<b>0</b>	<b>1 705</b>	<b>3 097</b>
D. 1.	Náklady příštích období	1 705	0	1 705	3 097

v tis. Kč		31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>16 315 332</b>	<b>14 713 627</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>1 620 585</b>	<b>1 598 323</b>
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	31 781	38 073
A. II. 1.	Ážio	6 000	6 000
A. II. 2.	Kapitálové fondy	25 781	32 073
A. II. 2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	25 781	32 073
A. III.	Fondy ze zisku	16 357	16 362
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	15 791	15 791
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	566	571
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	273 353	273 353
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	273 353	273 353
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	115 094	86 535
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>14 651 311</b>	<b>13 077 585</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>12 458</b>	<b>12 700</b>
B. IV.	Ostatní rezervy	12 458	12 700
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>14 638 853</b>	<b>13 064 885</b>
C. I.	Dlouhodobé závazky	446 582	496 614
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	435 492	476 361
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	11 090	20 253
C. II.	Krátkodobé závazky	14 192 271	12 568 271
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	6 857 561	5 363 081
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	7 284 026	7 172 664
C. II. 8.	Závazky ostatní	50 684	32 526
C. II. 8.3.	Závazky k zaměstnancům	1 926	1 736
C. II. 8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	967	871
C. II. 8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	7 159	3 570
C. II. 8.6.	Dohadné účty pasivní	4 210	5 100
C. II. 8.7.	Jiné závazky	36 422	21 249
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>43 436</b>	<b>37 719</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	2 909	2 740
D. 2.	Výnosy příštích období	40 527	34 979

## Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu k 31. 12. 2018

v tis. Kč		Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	123 616	113 146
A.	Výkonová spotřeba	35 152	34 848
A.	2. Spotřeba materiálu a energie	1 825	1 727
A.	3. Služby	33 327	33 121
D.	Osobní náklady	50 189	46 083
D.	1. Mzdové náklady	35 173	32 572
D.	2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	15 016	13 511
D.	2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12 870	11 792
D.	2.2. Ostatní náklady	2 146	1 719
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	-50 275	28 964
E.	1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 272	6 144
E.	1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	6 272	6 144
E.	3. Úpravy hodnot pohledávek	-56 547	22 820
III.	Ostatní provozní výnosy	256 486	282 477
III.	3. Jiné provozní výnosy	256 486	282 477
F.	Ostatní provozní náklady	276 043	292 359
F.	3. Daně a poplatky	339	238
F.	4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-242	1 256
F.	5. Jiné provozní náklady	275 946	290 865
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>68 993</b>	<b>-6 631</b>
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	39 099
IV.	2. Ostatní výnosy z podílů	0	39 099
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	125 863	94 794
VI.	2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	125 863	94 794
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	49 871	24 576
J.	1. Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	48 921	24 465
J.	2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	950	111
VII.	Ostatní finanční výnosy	187 582	186 097
K.	Ostatní finanční náklady	190 833	187 961
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>72 741</b>	<b>107 453</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>141 734</b>	<b>100 822</b>
L.	Daň z příjmů	26 640	14 287
L.	1. Daň z příjmů splatná	19 864	16 178
L.	2. Daň z příjmů odložená (+/-)	6 776	-1 891
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>115 094</b>	<b>86 535</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>115 094</b>	<b>86 535</b>
*	Čistý obrát za účetní období	693 547	715 613



## Přehled o peněžních tocích (Cash Flow) k 31. 12. 2018

v tis. Kč		Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>756</b>	<b>965</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>			
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	141 734	100 822
A.	1. Úpravy o nepeněžní operace	-110 780	-103 142
A.	1.1. Odpisy stálých aktiv	24 786	13 233
A.	1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-56 789	-21 564
A.	1.4. Výnosy z podílů na zisku	0	-39 099
A.	1.5. Nákladové a výnosové úroky	-75 992	-70 218
A.	1.6. Opravy o ostatní nepeněžní operace	-2 785	14 506
<b>A. *</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>30 954</b>	<b>-2 320</b>
A.	2. Změna stavu pracovního kapitálu	-1 405 519	-224 163
A.	2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-1 540 554	-1 044 558
A.	2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	135 035	820 395
<b>A. **</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>	<b>-1 374 565</b>	<b>-226 483</b>
A.	3. Vyplacené úroky	-49 669	-23 504
A.	4. Přijaté úroky	119 191	92 997
A.	5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-15 618	-17 993
<b>A. ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-1 320 661</b>	<b>-174 983</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B.	1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-7 390	-7 123
B.	2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	253 416
B.	3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	39 099
<b>B. ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-7 390</b>	<b>285 392</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>			
C.	1. Změna stavu závazků z financování	1 444 443	-74 365
C.	2. Dopady změn vlastního kapitálu	-86 535	-36 252
C.	2.6. Vyplacené podíly na zisku	-86 535	-36 252
<b>C. ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>1 357 908</b>	<b>-110 617</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>29 857</b>	<b>-208</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>30 613</b>	<b>756</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2018

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. 12. 2016</b>	<b>1 184 000</b>	<b>99 776</b>	<b>16 362</b>	<b>231 468</b>	<b>78 137</b>	<b>1 609 743</b>
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
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>1 184 000</b>	<b>38 073</b>	<b>16 362</b>	<b>273 353</b>	<b>86 535</b>	<b>1 598 323</b>
Vyplacené podíly na zisku					-86 535	-86 535
Výdaje z kapitálových fondů			-5			-5
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		-6 292				-6 292
Výsledek hospodaření za běžné období					115 094	115 094
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>1 184 000</b>	<b>31 781</b>	<b>16 357</b>	<b>273 353</b>	<b>115 094</b>	<b>1 620 585</b>

# | Příloha účetní závěrky za rok 2018

## 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. 2018:

Představenstvo	
Předseda	Ing. Adam Fiedler
Člen	Ing. Eva Březinová
Člen	Ing. David Rožek

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 2018 a 2017, 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 2018 a 2017 a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění pro rok 2018 a 2017.

## 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 2018 a 2017, jsou následující:

### (a) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

## Odpisování

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

	Počet let
Software	3–6

### (b) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

## Odpisování

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

	Počet let
Stroje, přístroje a zařízení	3–10
Inventář	5

### (c) Finanční majetek

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

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí realizovatelné cenné papíry a podíly.

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

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

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

### (d) Pohledávky

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

Factoring představuje odkup pohledávek v nominální hodnotě, které vznikly na základě dodávek zboží či služeb odběratelům a jsou ve splatnosti. Faktor vyplácí dodavateli zálohu – předfinancování, kterým se rozumí částečná úhrada úplaty za postoupení pohledávky, která může činit až 100% nominální hodnoty pohledávky. Pohledávky z odkoupených pohledávek jsou 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**

Při tvorbě účetních opravných položek společnost používá jednu ze dvou metod. Pro pohledávky bez selhání dlužníka tvoří společnost portfoliové opravné položky s využitím modelů založených na pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání. Pro pohledávky se selháním dlužníka společnost tvoří individuální opravné položky na základě vyhodnocení schopnosti dlužníka splácet, očekávané výše realizovaného zajištění, předpokládané délky trvání vymáhání apod.

V roce 2018 došlo ke zpřesnění modelu pro výpočet portfoliových opravných položek, což mělo za následek rozpuštění opravných položek ve výši 17 812 tis. Kč.

## **(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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2	12
Účty v bankách	30 611	744
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	0	0
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>30 613</b>	<b>756</b>

**4. Dlouhodobý majetek****(a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****Pořizovací cena**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	98 461	0	0	6 977	105 438
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	6 977		-6 977	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>98 461</b>	<b>6 977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>105 438</b>
Celkem 2017	92 370	6 091	0	0	98 461

**Oprávký**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-88 261	-5 814	0	-94 075	11 363
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>-88 261</b>	<b>-5 814</b>	<b>0</b>	<b>-94 075</b>	<b>11 363</b>
Celkem 2017	-82 475	-5 786	0	-88 261	10 200

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 v pořizovacích cenách 114 tis. Kč a 126 tis. Kč.

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

### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	2 260	0	0	414	2 674
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	414	0	-414	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>3 019</b>	<b>414</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 433</b>
Celkem 2017	6 404	1 031	-4 416	0	3 019

### Oprávký

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	-943	-459	0	-1 402	1 272
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
<b>Celkem 2018</b>	<b>-990</b>	<b>-459</b>	<b>0</b>	<b>-1 449</b>	<b>1 984</b>
Celkem 2017	-5 048	-358	4 416	-990	2 029

K 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 443 tis. Kč a 470 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 takovým způsobem, že Společnost upsala nově emitované akcie společnosti Protos a uhradila je vyplaceným emisním áziem z akcií společnosti Protos, které vlastnila před touto emisí. Rozdíl mezi vyplaceným emisním áziem a pořizovací cenou upsaných nově emitovaných akcií činil 421 tis. Kč.

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

	Zůstatek k 31. 12. 2016	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2017	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2018
Ostatní dlouhodobé CP a podíly	1 317 889	-315 119	1 002 770	-6 292	996 478
<b>Celkem</b>	<b>1 317 889</b>	<b>-315 119</b>	<b>1 002 770</b>	<b>-6 292</b>	<b>996 478</b>

## 5. Pohledávky

### Dlouhodobé pohledávky

Společnost eviduje k 31. 12. 2018 dlouhodobé pohledávky ve výši 952 194 tis. Kč (rok 2017: 781 798 tis. Kč). Tuto položku tvoří pohledávky z obchodních vztahů ve výši 931 427 tis. Kč (rok 2017: 754 255 tis. Kč) a odložená daňová pohledávka ve výši 20 767 tis. Kč (rok 2017: 27 543 tis. Kč). Společnost eviduje pohledávky se splatností delší než 5 let ve výši 144 493 tis. Kč (rok 2017: 118 107 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. 2018	Z toho po splatnosti <sup>1)</sup>	Stav k 31. 12. 2017	Z toho po splatnosti <sup>1)</sup>
<b>Pohledávky z obchodních vztahů brutto</b>	<b>9 131 127</b>		<b>8 301 880</b>	
z toho				
– odkoupené pohledávky	8 953 134	129 590	8 126 752	101 758
– provize z odkoupených pohledávek	11 420	1 897	10 538	1 459
– úroky z předfinancování	21 969	4 934	15 261	4 105
– zpětné cese	139 077	116 846	142 260	128 307
– pohledávky z přistoupení k závazkům	4 435	4 435	6 138	6 138
– ostatní pohledávky	1 093	431	931	0
Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů	-138 912		-179 241	0
<b>Pohledávky z obchodních vztahů netto</b>	<b>8 992 215</b>		<b>8 122 639</b>	<b>0</b>
Pohledávky z předfinancování	5 405 548		4 884 967	0
Provozní zálohy	40		45	0
Opravné položky k poskytnutým zálohám	-77 291		-96 171	0
<b>Celkem poskytnuté zálohy netto</b>	<b>5 328 297</b>		<b>4 788 841</b>	<b>0</b>
Stát daňové pohledávky	0		1 283	0
Jiné pohledávky	483		214	0
<b>Celkem krátkodobé pohledávky</b>	<b>14 320 995</b>		<b>12 912 977</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> 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 2018: 18 810 tis. Kč (rok 2017: 7 351 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. 2016	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2018
pohledávkám – zákonné	49 113	23 902	11 081	61 934	16 010	20 248	57 696
pohledávkám – ostatní	203 478	77 138	67 138	213 478	31 957	84 267	161 168

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

## 7. Ostatní aktiva

Náklady příštích období ve výši 1 705 tis. Kč (rok 2017: 3 097 tis. Kč) zahrnují především položky související s provozními službami. Příjmy příštích období nebyly v účetním období 2018 a 2017 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 2018 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 2018 a 2017 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2016	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2017	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2018
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	93 776	0	61 703	32 073		6 292	25 781
Rezervní fond	15 791	0	0	15 791	0	0	15 791
Ostatní fondy	571	0	0	571	0	5	566
Výsledek hospodaření minulých let	231 468	41 885	0	273 353	0	0	273 353
Výsledek hospodaření běžného účetního období	78 137	86 535	78 137	86 535	115 094	86 535	115 094

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 24. 4. 2018 a 18. 4. 2017 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2017 a 2016 (v tis. Kč):

Zisk roku 2016	78 137	Zisk roku 2017	86 535
Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	0	rezervního fondu	
ostatních fondů	0	ostatních fondů	
Výplaty dividend a podíly na zisku	36 252	Výplaty dividend a podíly na zisku	86 535
Převod nerozděleného zisku	41 885	Převod nerozděleného zisku	0
<b>Nerozdělený zisk k 31. 12. 2017</b>	<b>273 353</b>	<b>Nerozdělený zisk k 31. 12. 2018</b>	<b>273 353</b>

O rozdělení zisku za rok 2018 zatím nebylo rozhodnuto.

## 9. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2018
ostatní	11 444	13 827	12 571	12 700	12 475	12 717	12 458

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. 2018 dlouhodobé závazky v celkové výši 446 582 tis. Kč (rok 2017: 496 614 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. 2018 měla společnost následující dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Závazky k úvěrovým institucím	435 492	476 361
Závazky z obchodních vztahů	11 090	20 253
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>446 582</b>	<b>496 614</b>

Náklady na úroky vztahující se k dlouhodobým závazkům k úvěrovým institucím za rok 2018 činily 6 617 tis. Kč (rok 2017: 8 030 tis. Kč). Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím byly úročeny fixní úrokovou sazbou.

#### Krátkodobé závazky

Společnost eviduje k 31. 12. 2018 krátkodobé závazky v celkové výši 14 192 271 tis. Kč (rok 2017: 12 568 271 tis. Kč). Krátkodobé závazky společnosti jsou tvořeny především závazky společnosti, které vznikají z odkoupených pohledávek v rámci poskytování faktoringových služeb a závazky k úvěrovým institucím. Všechny krátkodobé závazky jsou ve splatnosti.

K 31. 12. 2018 měla společnost následující krátkodobé závazky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Závazky k úvěrovým institucím	6 857 561	5 363 081
<b>Závazky z obchodních vztahů</b>		
– dodavatelé	280	373
– z odkoupených pohledávek	7 283 746	7 172 291
<b>Ostatní závazky</b>		
– závazky vůči zaměstnancům	1 926	1 736
– závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	967	871
– daňové závazky a dotace	7 159	3 570
– dohadné účty pasivní	4 210	5 100
– jiné závazky	36 422	21 249
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>14 192 271</b>	<b>12 568 271</b>

Detailní rozpis krátkodobých závazků k úvěrovým institucím, které společnost eviduje k 31. 12. 2018 (v tis. Kč):

Banka (měna)	Úroková sazba	2018		2017	
		Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
KB (CZK)	PRIBOR ON ACTUAL + p. o.	3 762 645	3 762 645	3 192 422	3 192 422
KB (USD)	ON LIBOR USD ACTUAL + p. o.	1 487	33 404	570	12 138
KB (EUR)	ON LIBOR EUR ACTUAL + p. o.	88 327	2 272 210	56 705	1 448 237
KB (GBP)	ON LIBOR GBP ACTUAL + p. o.	22	631	68	1 957
KB (PLN)	ON WIBOR PLN ACTUAL + p. o.	5 100	30 500	190	1 164
KB (CZK)	Fixní úroková sazba	272 704	272 704	247 443	247 443
KB (EUR)	Fixní úroková sazba	871	22 417	0	0
UniCredit Bank	Fixní úroková sazba	18 000	463 050	18 000	459 720
<b>Celkem</b>			<b>6 857 561</b>		<b>5 363 081</b>

Pozn.: p. o. – pevná odchylka

Náklady na úroky vztahující se k závazkům k úvěrovým institucím za rok 2018 činily 43 254 tis. Kč (rok 2017: 16 546 tis. Kč).

## 11. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva představují výdaje příštích období ve výši 2 909 tis. Kč (rok 2017: 2 740 tis. Kč) a výnosy příštích období ve výši 40 527 tis. Kč (rok 2017: 34 979 tis. Kč). Výnosy příštích období představují zejména časové rozlišení ceny za diskontní odkup pohledávek.

## 12. Daň z příjmů

	2018	2017
	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk před zdaněním	141 734	100 822
Nezdanitelné výnosy	0	-39 099
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-1 080	570
Neodečitatelné náklady	-36 364	22 860
– čistá tvorba opravných položek	-52 309	10 000
– tvorba rezerv	-242	1 256
– odpis pohledávek	13 864	6 553
– ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	2 323	5 051
Zdanitelný příjem	104 291	85 153
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	19 815	16 179
Úprava daně minulých let	0	-1
Sleva na dani	0	0
Splatná daň	19 815	16 178

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

Položky odložené daně	2018		2017	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	861	0	657
Ostatní přechodné rozdíly	0	0	0	0
Opravné položky k pohledávkám	19 261		25 787	0
Rezervy	2 367		2 413	0
<b>Celkem</b>	<b>21 628</b>	<b>861</b>	<b>28 200</b>	<b>657</b>
Netto	20 767	0	27 543	0

## 13. Leasing

Majetek najatý společností formou operačního leasingu k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 (v tis. Kč):

Popis	Doba nájmu v měsících	Výše nájemného v roce 2018	Výše nájemného v roce 2017	Požizovací cena u majitele
12 osobních automobilů	48	1 572	1 420	6 550

## 14. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost eviduje potenciální závazky z importního faktoringu ve výši 8 229 tis. Kč (rok 2017: 6 963 tis. Kč).

## 15. Odměny statutárnímu auditorovi

Společnost eviduje k 31. 12. 2018 celkové odměny účtované auditorem za povinný audit roční účetní závěrky a celkové odměny účtované za jiné ověřovací služby v celkové výši 680 tis. Kč (rok 2017: 928 tis. Kč).

## 16. Jiné provozní náklady a výnosy

Společnost eviduje k 31. 12. 2018 jiné provozní náklady v celkové výši 275 946 tis. Kč (rok 2017: 290 865 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky patří náklady na pojistné v celkové výši 10 487 tis. Kč (rok 2017: 9 627 tis. Kč), náklady z titulu zpětného postoupení pohledávek v částce 246 160 tis. Kč (rok 2017: 272 528 tis. Kč) a odpis pohledávek ve výši 18 810 tis. Kč (rok 2017: 7 351 tis. Kč).

Společnost eviduje k 31. 12. 2018 jiné provozní výnosy ve výši 256 486 tis. Kč (rok 2017: 282 477 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější položky ostatních provozních výnosů patří výnosy z prodaných pohledávek ve výši 203 tis. Kč (rok 2017: 823 tis. Kč), výnosy ze zpětně postoupených pohledávek v částce 246 160 tis. Kč (rok 2017: 272 528 tis. Kč), výnosy ze smluvních pokut ve výši 163 tis. Kč (rok 2017: 363 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 9 960 tis. Kč (rok 2017: 8 763 tis. Kč).

## 17. Finanční náklady a výnosy

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

Finanční náklady	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Úrokové náklady z úvěrů	49 871	24 576
Ostatní finanční náklady	190 833	187 961
– kurzové ztráty	187 930	184 443
– provozní pojistné	266	340
– bankovní výlohy	2 628	3 157
– ostatní	9	21
<b>Celkem finanční náklady</b>	<b>240 704</b>	<b>212 537</b>

Finanční výnosy	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Úroky z předfinancovaných odkoupených pohledávek	125 863	94 794
Kurzové zisky	187 582	186 097
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (Protos – dividenda)	0	39 099
<b>Celkem finanční výnosy</b>	<b>313 445</b>	<b>319 990</b>

## 18. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2018 a 2017 jsou následující:

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2018		2017	
	Zaměstnanci	Z toho: Členové představenstva	Zaměstnanci	Z toho: Členové představenstva
Průměrný počet zaměstnanců	44	3	45	3
Mzdy	35 173	6 652	32 572	6 262
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12 870	2 088	11 792	1 926
Sociální náklady	2 146	476	1 719	299
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>50 189</b>	<b>9 216</b>	<b>46 083</b>	<b>8 487</b>

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 2018 společnost neevidovala výnosy ve formě vyplacených dividend ve vztahu k fondu Protos (rok 2017: 39 099 tis. Kč).

Mezi služby, které Komerční banka, a.s., společnosti v účetním období 2018 poskytovala, patří zejména (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Finanční náklady	51 521	27 583
Poplatek za využívání distribuční sítě KB	8 234	7 266
Využití ochranné známky	1 500	1 500
Ostatní služby Komerční banky, a.s.	7 609	7 222

Finanční náklady tvoří zejména úroky ze závazků k úvěrovým institucím ve výši 48 920 tis. Kč (rok 2017: 24 464 tis. Kč), bankovní poplatky ve výši 2 049 tis. Kč (rok 2017: 2 990 tis. Kč), cena za poskytnutí bankovní záruky 543 tis. Kč (rok 2017: 108 tis. Kč) a ostatní služby Komerční banky ve výši 9 tis. Kč (rok 2017: 21 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 2018 ani v roce 2017 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 došlo ke změně na pozici předsedy představenstva společnosti. Ing. Jak Kotík se 1. 2. 2019 stal novým členem představenstva společnosti a 4. 2. 2019 byl zvolen jeho předsedou.

## 21. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:  
18. 3. 2019

### Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Jan Kotík



Eva Březinová

### Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):



Ivana Náprstková

### Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):



Ivana Náprstková

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2018

(dále jen „zpráva o vztazích“)

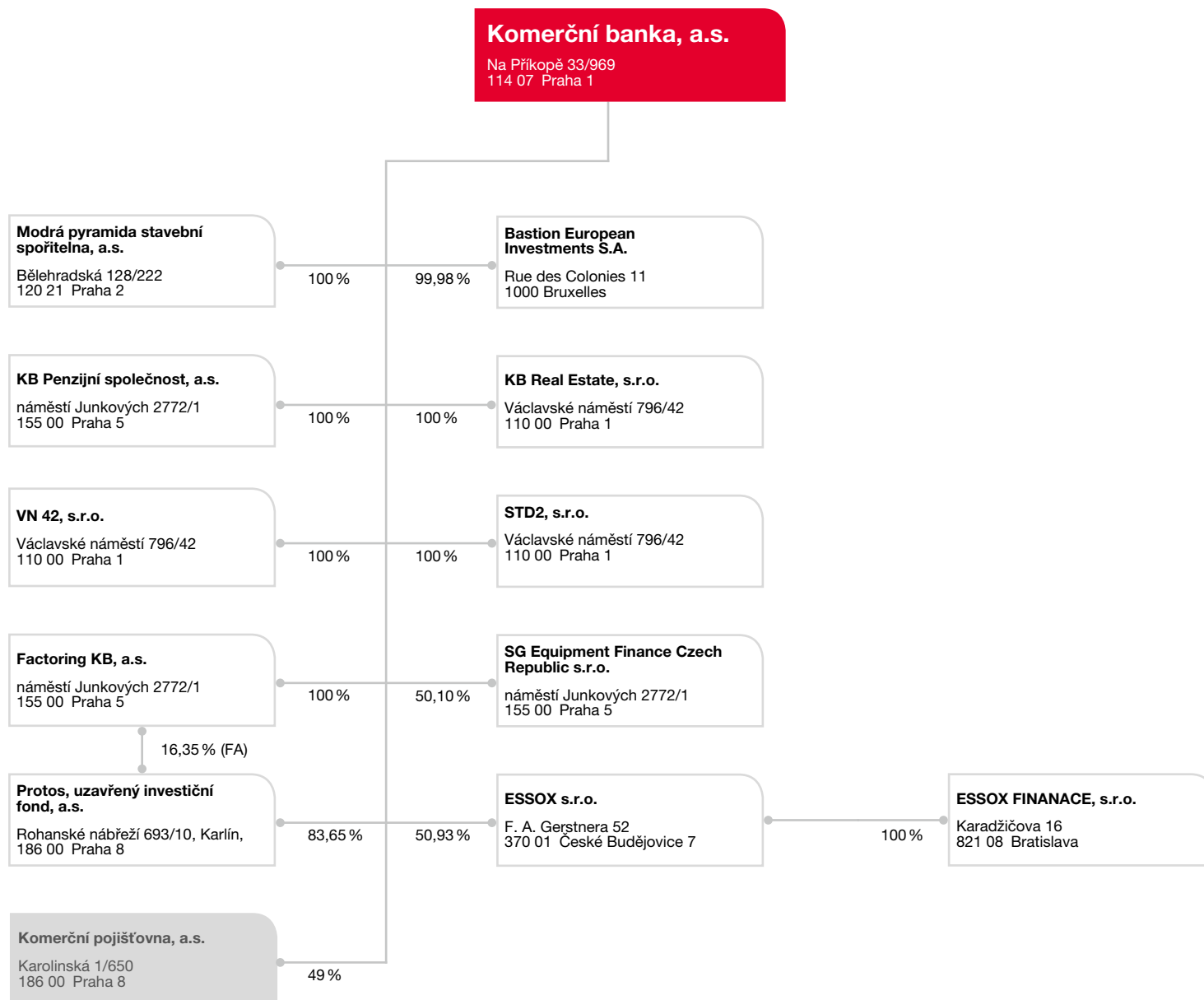
**Factoring KB, a.s.**, se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00 Praha 5, IČO 25148290, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4861 (dále jen „Společnost“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Společností a její ovládací osobou a dále vztahy mezi Společností a osobami ostatními ovládanými stejnou ovládací 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 2018 – tj. od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále jen „účetní období“).

## I. Úvod

### **Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení**

Společnost byla v období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 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:



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

V účetním období roku 2018 měla Společnost vztahy s následujícími osobami, které jsou součástí koncernu:<sup>1)</sup>

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

<sup>1)</sup> 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. nevěle 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 Société Générale Factoring se sídlem ve Francii, SG FACTORING SPA se sídlem v Itálii, BRD - Groupe Société Générale se sídlem v Rumunsku, Société Générale Factoring SLLC se sídlem v Bulharsku, Compagnie Générale D'Affacturage se sídlem v Německu a Société Générale Banka Srbija AD se sídlem v Srbsku s nimiž má Společnost podepsanou bilaterální smlouvu FCI Interfactor Agreement. Na základě této smlouvy vystupuje Společnost jednak v roli tzv. importního faktora, kdy poskytuje služby vymáhání, inkasa a garance za platební nevěli 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 ovládnání

Komerční banka, a.s., jako 100% akcionář prosazuje svůj vliv na činnost FKB prostřednictvím valné hromady, v průběhu roku 2018 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 představené sdílením metodik KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a výkaznictví. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti Společnosti.



## II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

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

V roce 2018 společnost čerpala kontokorentní úvěry a termínované úvěry od Komerční banky přesahující 10 % vlastního kapitálu (podle stavu k 31. 12. 2018). Termínované úvěry byly načerpány v celkové výši 264 milionů CZK a 871 tisíc EUR. Stav těchto kontokorentních úvěrů k 31. 12. 2018 byl 3 763 milionů CZK a 88 milionů EUR.

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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č. 9900021839000 + dodatky (12)	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.	26. 1. 2018, 23. 2. 2018, 26. 3. 2018, 30. 4. 2018, 28. 5. 2018, 29. 6. 2018, 27. 7. 2018, 30. 8. 2018, 1. 10. 2018, 26. 10. 2018, 26. 11. 2018, 27. 12. 2018
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
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v EUR Komerční bankou, a.s.	Komerční banka, a.s.	26. 1. 2018
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v CZK Komerční bankou, a.s.	Komerční banka, a.s.	26. 1. 2018
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční banka, a.s.	22. 12. 2011
Smlouva o používání přímého bankovníctví + dodatek (1) <sup>2)</sup>	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2002
Dohoda o stanovení individuálních cen (2) + dodatky (3)	Komerční banka, a.s.	31. 7. 2012, 31. 8. 2017, 9. 3. 2018
Smlouva o poskytování bankovní záruky + dodatek (1)	Komerční banka, a.s.	23. 10. 2017, 20. 9. 2018
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 Support (EUS), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 8, Service desk (SD), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 9, Identity and Access, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční banka, a.s.	18. 1. 2016

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
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 (2) (Rámcová smlouva)	Komerční banka, a.s.	31. 12. 2012, 23. 5. 2018
Agreement on Services - eDoceo	Komerční banka, a.s.	1. 4. 2018
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 (6) + dodatky (6) + výpověď (1)	Komerční banka, a.s.	30. 3. 2011, 16. 1. 2012, 10. 6. 2013, 16. 12. 2014, 8. 1. 2016, 1. 1. 2018, 29. 3. 2018, 1. 4. 2018
Smlouva o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin (1)	Komerční banka, a.s.	8. 1. 2016
Smlouva o podnájmu pozemku	Komerční banka, a.s.	26. 4. 2018
Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (4) + dodatek (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 (5)	Komerční banka, a.s.	30. 8. 2012, 30. 12. 2014, 21. 2. 2017, 4. 5. 2017, 28. 12. 2017, 26. 3. 2018
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.	20. 3. 2018
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
Agreement - outsourcing of DPO services	Komerční banka, a.s.	26. 4. 2018
Rámcová smlouva – nájem movité věci (full service leasing)	ALD Automotive s.r.o.	21. 4. 2008
Smlouvy o nájmu movité věci (full service leasing) (12), ukončeno (3)	ALD Automotive s.r.o.	10. 12. 2015, 18. 12. 2015, 20. 4. 2016, 1. 9. 2017, 5. 1. 2018, 12. 4. 2018, 18. 5. 2018
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	ALD Automotive s.r.o.	25. 1. 2016
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance Factoring KB, a.s. – účastníky stavebního spoření v MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
FCI Interfactor Agreement	Société Générale Factoring	2. 4. 2003
FCI Interfactor Agreement	Société Générale Factoring SLLC	9. 12. 2009
FCI Interfactor Agreement	SG FACTORING SPA	22. 5. 2013
FCI Interfactor Agreement	Société Générale Banka Srbija AD	1. 7. 2014
FCI Interfactor Agreement	BRD Groupe Société Générale	21. 4. 2015
FCI Interfactor Agreement	Compagnie Générale D'Affacturage	17. 12. 2015

<sup>2)</sup> 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 2018 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 18. března 2019

Factoring KB, a.s.



**Jan Kotík**  
předseda představenstva



**David Rožek**  
člen představenstva

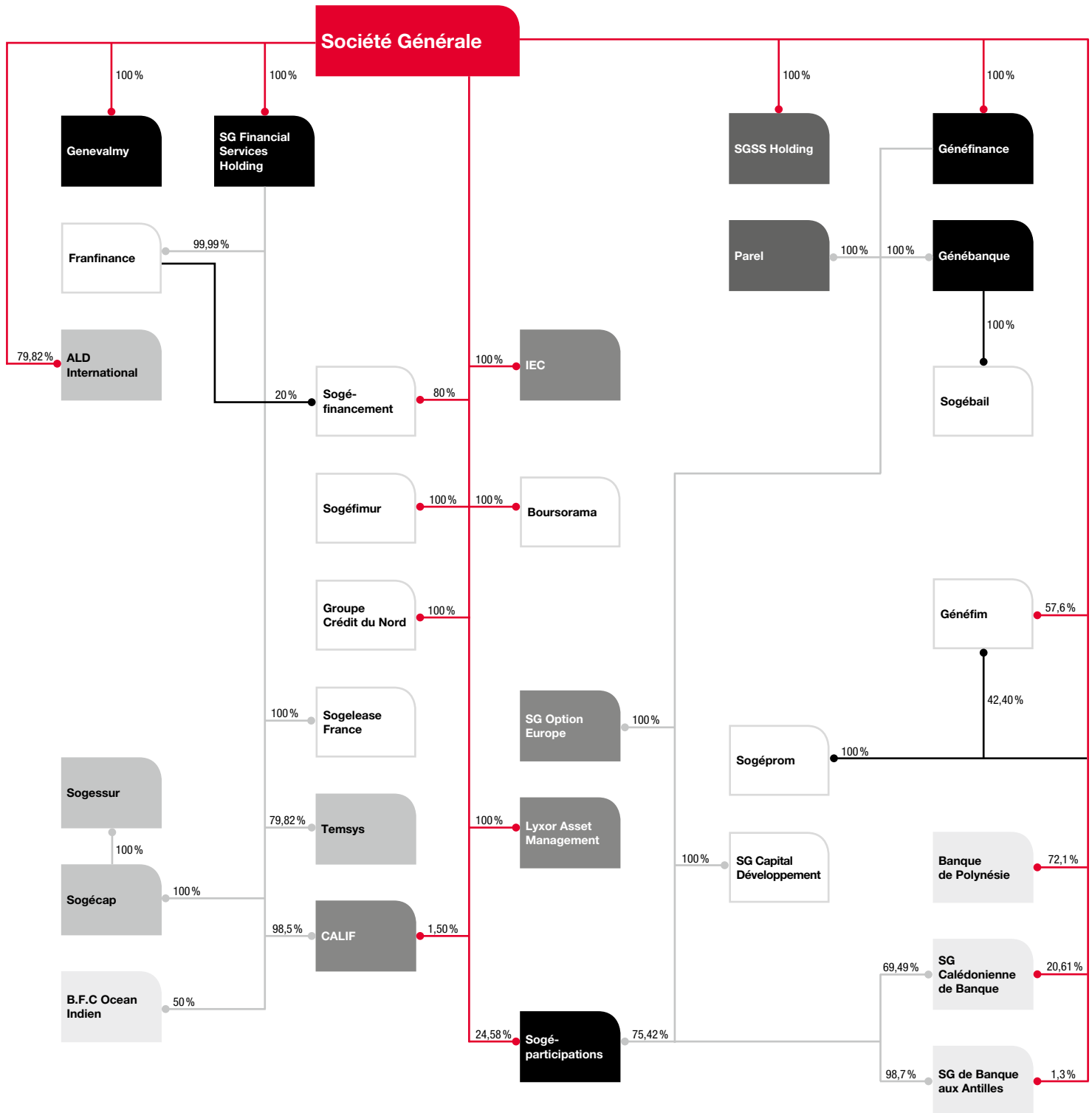


**Eva Březinová**  
člen představenstva

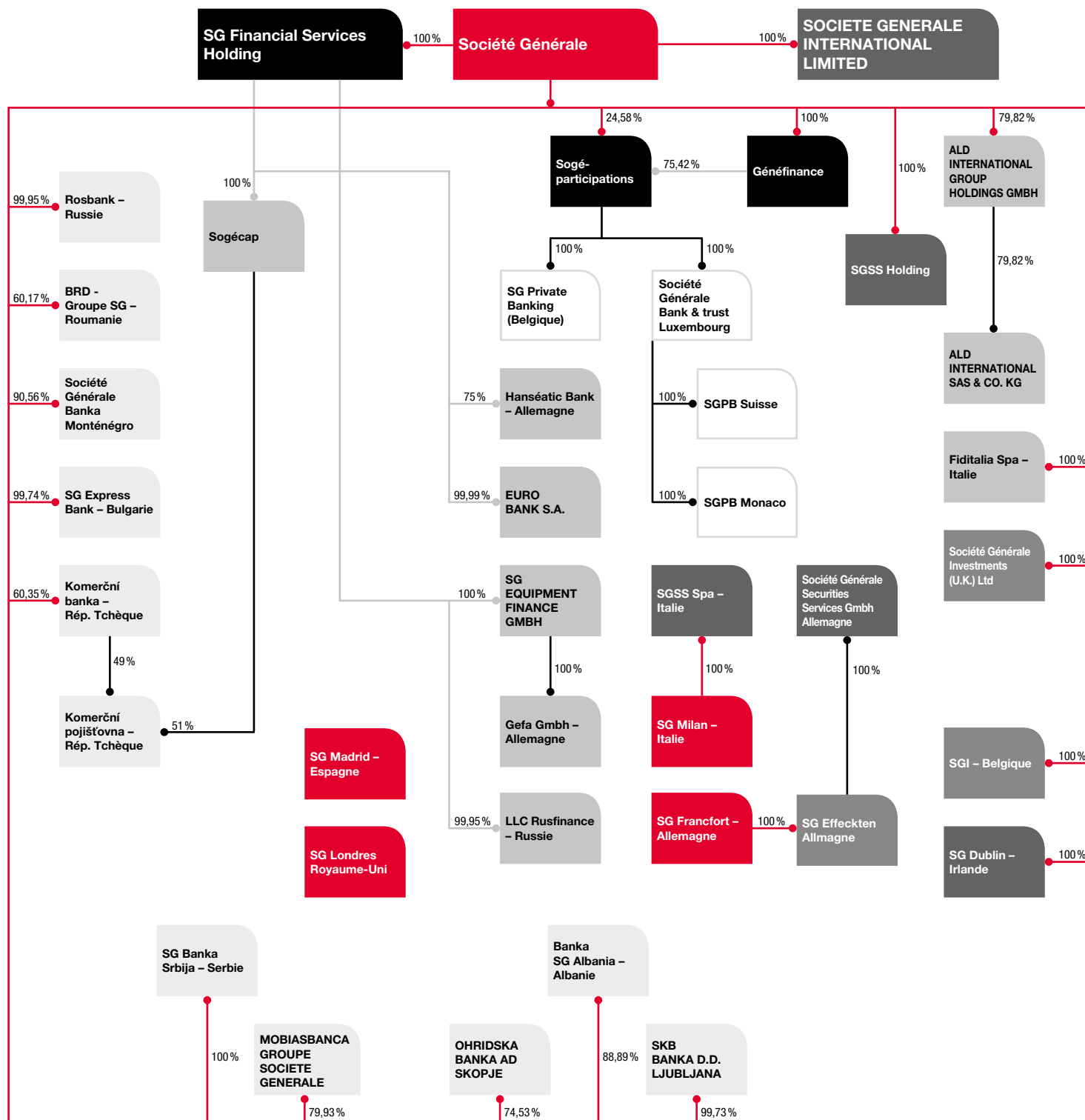
# Struktura vztahů celé skupiny SG –

% podíl na základním kapitálu

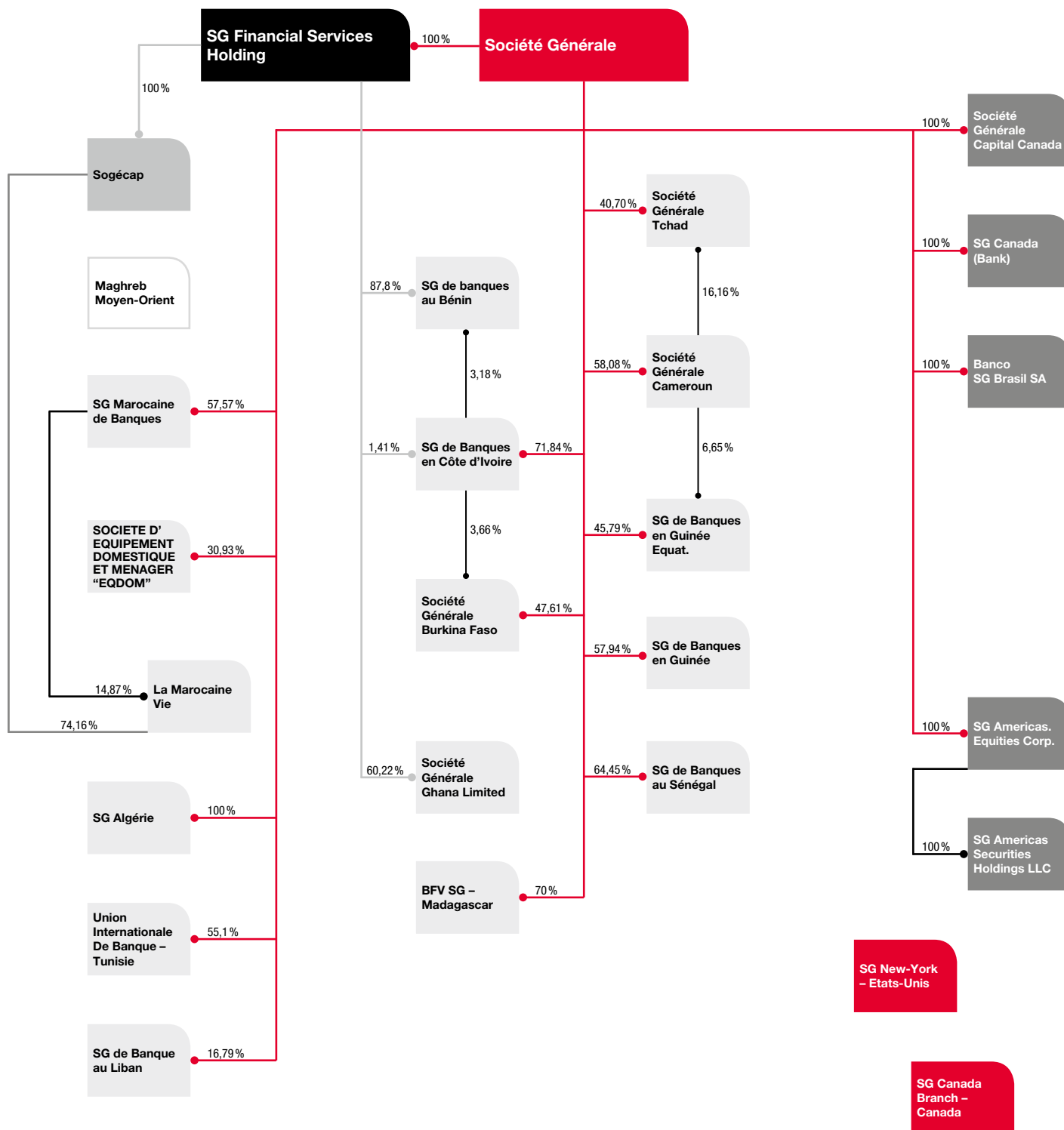
## FRANCIE



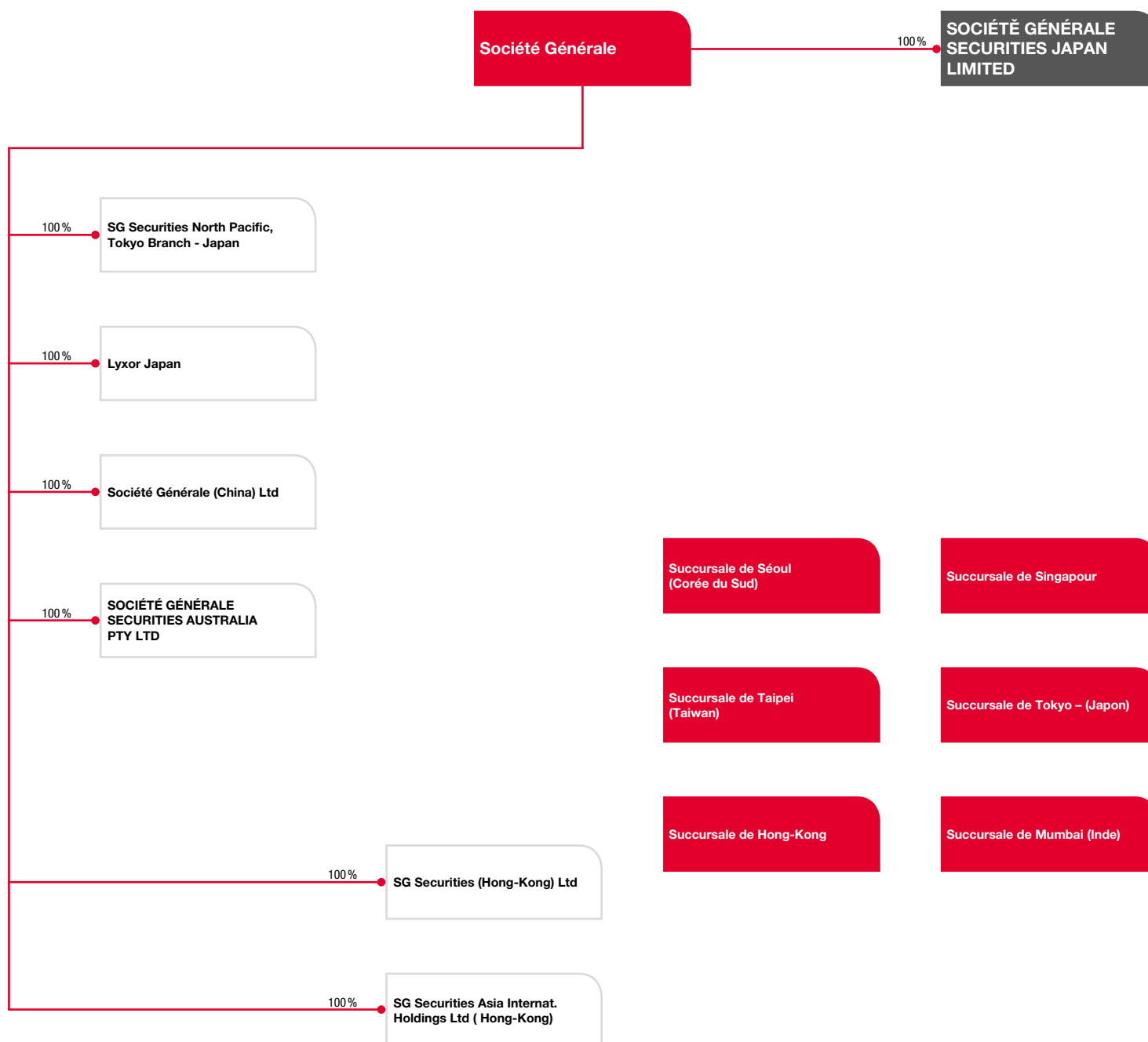
Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



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.



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

# I Poznámky



# I Poznámky

# I Poznámky



