

Factoring České spořitelny, a.s.  
**Výroční zpráva 2018**

# Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	<b>2</b>
Základní údaje o společnosti	<b>3</b>
Zpráva vedení společnosti	<b>4</b>
Finanční část	<b>6</b>
Zpráva nezávislého auditora	<b>7</b>
Rozvaha	<b>9</b>
Výkaz zisku a ztráty	<b>11</b>
Přehled o peněžních tocích	<b>12</b>
Přehled o změnách vlastního kapitálu	<b>13</b>
Příloha k účetní závěrce	<b>14</b>
Zpráva o vztazích	<b>25</b>

## Úvodní slovo předsedy představenstva



**Ing. Karel Nováček**  
předseda představenstva

**Vážené dámy, vážení pánové,**

předkládám Vám výroční zprávu společnosti Factoring České spořitelny za rok 2018, ve kterém jsme se zaměřili na představení a následnou nabídku významných produktových a technologických inovací. Společnosti se nadále dařilo v obchodní oblasti a oblasti řízení rizik, což se v konečném efektu pozitivně projevilo i na hospodářském výsledku společnosti.

Factoring České spořitelny oproti předchozímu období ještě více zvýšil meziroční nárůst obrátu postoupených a spravovaných pohledávek, a to o 6,6 % na hodnotu 35,9 miliard Kč. Výrazný vliv na výkonnost měl především exportní factoring s pojištěním pohledávek. Dále rostl počet nových klientů a jejich zákazníků, což mělo významný vliv na diverzifikaci kreditního i operačního rizika. Díky všem těmto zásadním atributům Factoring České spořitelny zůstává jednou ze tří největších factoringových společností v České republice.

Společnost na přelomu let 2017–18 doplnila portfolio klasických factoringových produktů o novou propozici ve formě reverzního factoringu, který je součástí financování dodavatelsko-odběratelských vztahů (též označovaný jako Supply Chain Financing). Pro

klienty využívající elektronickou výměnu dokumentů (EDI) jsme ve spolupráci se společností EDITEL spustili novou službu *ediFactoring*, která umožňuje klientům bezpapírové a automatizované financování, to vše na inovované internetové platformě *eFactoring*. Po celý rok 2018 se společnost s podporou České spořitelny, ve spolupráci se strategickým partnerem EDITEL a různými asociacemi a kluby zaměřovala na představení nových řešení především formou specializovaných seminářů, workshopů a obchodních snídaní, aby klientům demonstrovala moderní trendy financování pohledávek a závazků. Vyvrcholením komunikačních aktivit byla prezentace řešení Supply Chain Financing pro účastníky Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně, které se stalo jedním z hlavních témat celé Finanční skupiny České spořitelny.

Dlouhodobě oceňuji i spolupráci s mateřskou bankou Českou spořitelnou v oblasti obchodních aktivit, podpoře a společném přístupu ke stávajícím a novým klientům využívajícím klasický i reverzní factoring. Synergické efekty s mateřskou společností se projevují i v oblasti řízení rizik, kde se díky obezřetnému a koordinovanému přístupu k riziku podařilo udržet náklady spojené s tvorbou opravných položek výrazně pod plánovanými hodnotami.

Rád bych poděkoval všem našim klientům i dalším obchodním partnerům za jejich důvěru a přízeň. Chtěl bych zároveň ocenit pracovní nasazení zaměstnanců naší společnosti a také spolupracovníků ve Finanční skupině České spořitelny i Erste Group, které bylo základem k dosažení velmi dobrých výsledků v roce 2018.

Ing. Karel Nováček  
předseda představenstva

# Základní údaje o společnosti

## Společnost

Factoring České spořitelny, a.s.

IČO: 25629352

Zapsaná u Městského soudu v Praze,  
oddíl B, vložka 5075

## Sídlo

Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4  
(od 8. 3. 2019 Budějovická 1912/64b,  
Krč, 140 00 Praha 4)

## Datum vzniku

4. prosince 1997

## Akcionáři

Česká spořitelna, a.s. (100%)

## Členové představenstva

Ing. Karel Nováček, předseda

Ing. Pavel Chlumský, člen

## Členové dozorčí rady

Ing. Jan Seger, předseda

Ing. Jan Jašek, místopředseda

Roman Pařil, člen

## Předmět činnosti / Produkty

Tuzemský factoring

Exportní factoring

Importní factoring

Reverzní factoring

edFactoring

Správa, inkaso a monitoring pohledávek

## Členství v asociacích

Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)

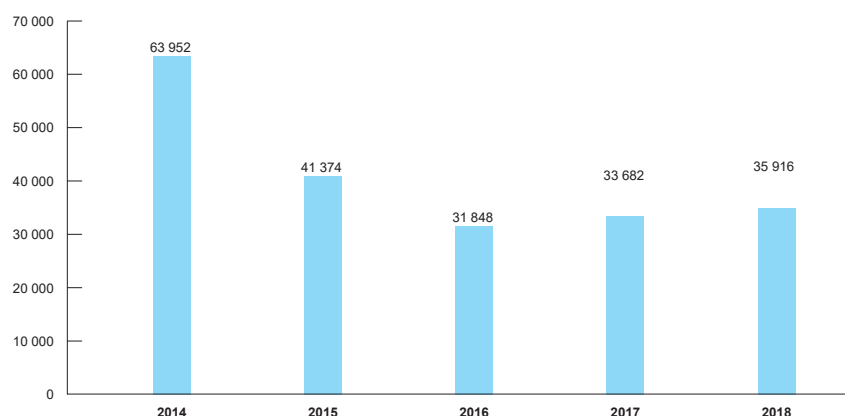
Asociace factoringových společností (AFS)

Factors Chain International (FCI)

## Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

V tis. Kč	2014	2015	2016	2017	2018
Aktiva z profinancování pohledávek klientů (Celková čistá oběžná aktiva)	9 342 576	7 436 287	7 484 683	7 575 543	8 039 813
Základní kapitál	114 000	114 000	114 000	114 000	114 000
Emisní ážio	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Kapitálové fondy	818 400	818 400	818 400	818 400	818 400
Vlastní kapitál	1 142 047	1 120 206	1 145 547	1 201 330	1 198 788
Přidaná hodnota	159 044	99 733	75 608	81 856	85 924
Výsledek hospodaření před zdaněním	81 226	25 522	33 524	75 266	66 612
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>65 446</b>	<b>8 767</b>	<b>25 968</b>	<b>56 406</b>	<b>53 679</b>

## Celkový obrat Factoringu České spořitelny (v mil. Kč)



# Zpráva vedení společnosti

České ekonomice se dařilo i v roce 2018, ačkoliv nedosáhla tempa růstu hrubého domácího produktu v předchozím roce. Další zpomalení růstu se obecně očekává i v roce 2019 s ohledem na stále větší rozkolísanost na světových finančních trzích, obavy z omezování mezinárodního obchodu a v neposlední řadě i očekávaný odchod Velké Británie z Evropské unie.

Vývoj ekonomiky kopíroval i factoringový trh v České republice reprezentovaný Asociací factoringových společností. Jeho tempo meziročně pokleslo z 19 % v roce 2017 na necelých 12 % v roce 2018, což je stále velice slušný výsledek, přičemž růst zaznamenaly všechny sdružené factoringové společnosti.

Factoring České spořitelny v roce 2018 dosáhl meziročního růstu celkového factoringového obrátu o 6,6 % na hodnotu 35,9 miliardy Kč, kdy i nadále významně rostl především v exportním factoringu, tj. financování pohledávek tuzemských společností za jejich zahraničními odběrateli. Pozitivní zprávou je také další zvýšení hodnoty umístěných finančních prostředků u klientů o 6 % na 5,6 miliardy Kč a nárůst počtu nových factoringových klientů využívajících klasický a nově i reverzní factoring.

Společnost Factoring České spořitelny je od roku 2001 součástí Finanční skupiny České spořitelny. Členství v této silné skupině zajišťuje společnosti dlouhodobou finanční stabilitu pro kontinuální financování společných i dalších klientů a přináší významné synergické efekty především v obchodní oblasti, politice řízení rizik a monitoringu pohledávek.

Rok 2018 pokračoval v trendu dalšího poklesu počtu nově vzniklých kreditních a operačních rizik a insolvencí. Tento aspekt měl vliv na nízkou tvorbu nových opravných položek, jejichž výše pozitivně ovlivnila i hospodářský výsledek společnosti.

Vedení společnosti nadále věnovalo významnou pozornost **rozvoji obchodní činnosti a komunikační podpoře nových produktů**. Inovovaná internetová platforma eFactoring se systémem elektronického postupování pohledávek a dalšími funkcemi umožňuje klientům řídit si finanční toky a je základem pro bezproblémovou a automatizovanou obsluhu factoringového procesu v reálném čase. Nová propozice z oblasti Supply Chain Financing ve formě reverzního factoringu umožňuje pokrývat požadavky především velkých korporátních klientů na optimalizaci využití pracovního kapitálu a další posílení dodavatelsko-odběratelských vztahů s jejich tuzemskými i zahraničními dodavateli. Díky partnerství se společností EDITEL jsme vyvinuli moderní digitální službu *ediFactoring*, která propojuje factoringové financování a elektronickou výměnu dokumentů (EDI) mezi dodavatelem, odběratelem a Factoringem České spořitelny. Tímto způsobem dále zefektivňujeme a zrychlujeme financování

našich klientů využívajících EDI řešení. Rok 2018 byl ve znamení komunikační kampaně, ve které jsme na trhu tyto inovace v průběhu celého roku představovali a aktivně nabízeli jednotlivým klientským segmentům. Důraz byl kladen především na osobní komunikaci formou seminářů, obchodních snídaní, diskusních fór a workshopů, na kterých jsme demonstrovali přínosy novinek na příkladech z praxe. V rámci dalších podpůrných marketingových aktivit společnost inovovala své internetové stránky s novým názorným videem ilustrujícím klientské benefity nových řešení, publikovala odborné články a rozhovory a pro obchodní potřeby připravila propagační materiály v novém designu.

**Oddělení řízení rizik** v minulém roce pokračovalo v důsledném využívání uceleného konceptu řízení rizik vytvořeného v minulých letech, jenž byl budován s ohledem na maximálně možnou eliminaci vznikajících kreditních i operačních rizik. Tento koncept byl ještě více rozšiřován o další a hlubší integraci dat ohledně klientů společnosti do systémů České spořitelny, což vedlo k ještě užší spolupráci společnosti s mateřskou bankou. Tato spolupráce se projevovala v oblastech akvizice klientů, přehledů o společných klientech a jejich celkové úvěrové angažovanosti a samozřejmě také řízení a reportingu rizik. Dále výrazně vzrostla nutnost vzájemné komunikace dat a konzultace obchodní strategie u společných klientů s Českou spořitelnou, resp. celou skupinou Erste Bank. Důležitým aspektem zapadajícím do strategického řízení společnosti je i pokračování aktivní spolupráce s komerčními úvěrovými pojišťovnami na českém trhu. Cílem těchto procesů je eliminace a diverzifikace vlastních rizik i snaha napomáhat klientům při průběžném vyhodnocování kvality jejich odběratelského portfolia, prevence negativních dopadů nestandardních situací a minimalizace finančních ztrát. Oddělení řízení rizik v roce 2018 také aktivně participovalo na požadavcích nového produktu reverzního factoringu, jehož několik prvních obchodních případů bylo zpracováno, schváleno a realizováno v průběhu roku. V rámci projektu „Supply Chain Financing“ se v celém týmu rozšířily další nutné znalosti pro tento produkt a také pokračovaly krátké semináře jako podpora prodejních argumentů v oblasti finanční analýzy pro celý obchodní tým společnosti.

V rámci oddělení restrukturalizace a vymáhání jsme během roku úspěšně vymáhali problematické pohledávky, což výrazně přispělo k celkovým výsledkům společnosti. Podíl NPL (Non Performing Loans) klesl z hodnoty 6,7 % na konci roku 2017 na 5,0 % na konci roku 2018.

**Provozní oddělení** zajišťovalo plynulou realizaci běžících obchodů a poskytování profesionálního klientského servisu doprovázejícího jednotlivé druhy factoringových produktů. Kvalitní práce tohoto oddělení s portfoliem postupovaných pohledávek podstatně snižuje vlastní kreditní rizika společnosti, současně zlepšuje řízení likvidity

a stabilitu financování pracovního kapitálu našich klientů. Společnost se v roce 2018 soustředila na implementaci automatizovaného systému výměny informací formou EDI a postupů pro klienty, kteří EDI řešení ve svých vztazích s dodavateli či odběrateli používají. Zároveň došlo k dalšímu vývoji specializovaného rozhraní pro re-verzní factoring, a to jak na odběratelské, tak i dodavatelské straně.

**Finanční oddělení** se v roce 2018 zaměřilo na důsledné dodržování nákladové politiky společnosti. Pokračovala optimalizace řízení finančních toků společnosti, snižování negativních dopadů volatility devizových trhů a zajištění její stabilní likvidity. Většinu těchto procesů se dařilo úspěšně řešit na základě vynikající spolupráce s Českou spořitelnou.

**Oddělení IT** nadále umožňovalo stabilní technické a technologické fungování firmy a přispívalo tím nejen ke kvalitnímu a bezpečnému chodu společnosti, ale i k firemnímu inovačnímu procesu jak v oblasti produktů, tak i technologií. V loňském roce byla pro zvýšení bezpečnosti integrována nová technologie systému sloužícího k řízení a zabezpečování síťového provozu mezi počítačovými sítěmi s funkcí „sandbox“ a umožňujícího testování příchozí komunikace na škodlivé programy typu „ransomware“ v reálném čase. Rovněž jsme pokračovali ve vývoji našeho factoringového systému směrem ke snižování manuálních úkonů a operačních rizik při zpracování transakcí našich klientů.

Factoring České spořitelny v roce 2018 změnil obchodní značku a logo z Erste Factoring na Factoring České spořitelny. V únoru 2019 se společnost přestěhovala a nově sídlí na adrese Budějovická 1912/64b, Praha 4, Krč.

V roce 2018 Factoring České spořitelny dokončil implementaci opatření v oblasti ochrany osobních údajů (GDPR) tak, aby veškeré procesy ve společnosti byly v souladu s požadavky Nařízení EU č. 2016/679.

Jedním ze základních předpokladů budoucího úspěchu zůstává úzká spolupráce s mateřskou bankou Českou spořitelnou, kvalitní a profesionální řízení rizik, pružná reakce na potřeby trhu spojená s inovativním přístupem s využitím technologií a zachování vysokého standardu služeb poskytovaných klientům společnosti.

Pro rok 2019 je hlavním úkolem pokračovat v naplňování strategie budování moderní společnosti využívající kompletní nabídku factoringových produktů na míru dle aktuálních potřeb klientů při využití automatizace a digitálních služeb ve factoringovém procesu a v komunikaci s klienty.

# Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	<b>7</b>
Rozvaha	<b>9</b>
Výkaz zisku a ztráty	<b>11</b>
Přehled o peněžních tocích	<b>12</b>
Přehled o změnách vlastního kapitálu	<b>13</b>
Příloha k účetní závěrce	<b>14</b>
Zpráva o vztazích	<b>25</b>

## **Zpráva nezávislého auditora**

### **akcionáři společnosti Factoring České spořitelny, a.s.**

#### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Factoring České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 4, Budějovická 1518/13B („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 31. prosince 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

#### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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*

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 auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

#### *Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku*

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné 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.



## Zpráva nezávislého auditora

### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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.

26. března 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená ředitelkou



Ing. Eva Loulová  
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti Factoring České spořitelny, a.s.

# Rozvaha

k 31. 12. 2018

V tis. Kč	31. 12. 2018			31. 12. 2017
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>Aktiva celkem</b>	<b>8 411 962</b>	<b>-363 706</b>	<b>8 048 256</b>	<b>7 582 224</b>
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>28 925</b>	<b>-22 150</b>	<b>6 775</b>	<b>5 191</b>
<b>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>13 659</b>	<b>-11 064</b>	<b>2 595</b>	<b>1 495</b>
B.I.2. Ocenitelná práva	13 659	-11 064	2 595	1 495
B.I.2.1. Software	12 883	-10 288	2 595	1 495
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	776	-776	0	0
<b>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>15 266</b>	<b>-11 086</b>	<b>4 180</b>	<b>3 696</b>
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	15 266	-11 086	4 180	3 696
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>8 381 369</b>	<b>-341 556</b>	<b>8 039 813</b>	<b>7 575 543</b>
<b>C.II. Pohledávky</b>	<b>8 176 432</b>	<b>-341 556</b>	<b>7 834 876</b>	<b>7 509 101</b>
<b>C.II.1. Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>44 286</b>	<b>0</b>	<b>44 286</b>	<b>42 699</b>
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	44 166	0	44 166	42 479
C.II.1.5. Pohledávky ostatní	120	0	120	220
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	120	0	120	220
<b>C.II.2. Krátkodobé pohledávky</b>	<b>8 132 146</b>	<b>-341 556</b>	<b>7 790 590</b>	<b>7 466 402</b>
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	8 125 782	-341 556	7 784 226	7 464 856
C.II.2.4. Pohledávky – ostatní	6 364	0	6 364	1 546
C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky	5 299	0	5 299	497
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 065	0	1 065	1 049
<b>C.IV. Peněžní prostředky</b>	<b>204 937</b>	<b>0</b>	<b>204 937</b>	<b>66 442</b>
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	73	0	73	101
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	204 864	0	204 864	66 341
<b>D.I. Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 668</b>	<b>0</b>	<b>1 668</b>	<b>1 490</b>
D.I.1. Náklady příštích období	1 668	0	1 668	1 490

V tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Pasiva celkem</b>	<b>8 048 256</b>	<b>7 582 224</b>
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>1 198 788</b>	<b>1 201 330</b>
<b>A.I. Základní kapitál</b>	<b>114 000</b>	<b>114 000</b>
A.I.1. Základní kapitál	114 000	114 000
<b>A.II. Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>898 400</b>	<b>898 400</b>
A.II.1. Ážio	80 000	80 000
A.II.2. Kapitálové fondy	818 400	818 400
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy	818 400	818 400
<b>A.III. Fondy ze zisku</b>	<b>9 037</b>	<b>8 870</b>
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	7 744	7 744
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	1 293	1 126
<b>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>123 672</b>	<b>123 654</b>
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	123 672	123 654
<b>A.V.1. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>53 679</b>	<b>56 406</b>
<b>B.+C. Cizí zdroje</b>	<b>6 837 207</b>	<b>6 368 131</b>
<b>B.I.4 Rezervy – ostatní</b>	<b>5 932</b>	<b>0</b>
<b>C. Závazky</b>	<b>6 831 275</b>	<b>6 368 131</b>
<b>C.II. Krátkodobé závazky</b>	<b>6 831 275</b>	<b>6 368 131</b>
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	4 222 056	3 860 548
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	4 245	4 357
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	2 580 306	2 480 139
C.II.8. Závazky – ostatní	24 668	23 087
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	1 909	1 948
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	794	771
C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace	1 729	2 450
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	20 236	17 918
<b>D.I. Časové rozlišení pasiv</b>	<b>12 261</b>	<b>12 763</b>
D.I.2. Výnosy příštích období	12 261	12 763

Sestaveno dne: 19. 3. 2019

Podpis statutárního orgánu:

Osoba odpovědná  
za účetnictví:Osoba odpovědná  
za účetní závěrku:



Ing. Karel Nováček

Ing. Pavel Chlumský



Lada Jendrichovská



Lada Jendrichovská

# Výkaz zisku a ztráty

za období končící k 31. 12. 2018

V tis. Kč	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
<b>I. Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>107 656</b>	<b>102 940</b>
<b>A. Výkonová spotřeba</b>	<b>21 732</b>	<b>21 084</b>
A.2. Spotřeba materiálu a energie	1 091	710
A.3. Služby	20 641	20 374
<b>D. Osobní náklady</b>	<b>50 786</b>	<b>44 573</b>
D.1. Mzdové náklady	38 291	33 105
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	12 495	11 468
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 227	10 052
D.2.2. Ostatní náklady	1 268	1 416
<b>E. Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>-42 035</b>	<b>-57 331</b>
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 682	1 718
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 682	1 718
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	-43 717	-59 049
<b>III. Ostatní provozní výnosy</b>	<b>968</b>	<b>16 597</b>
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	519	731
III.3. Jiné provozní výnosy	449	15 866
<b>F. Ostatní provozní náklady</b>	<b>80 902</b>	<b>94 371</b>
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	333	268
F.3. Daně a poplatky	73	-430
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	5 932	0
F.5. Jiné provozní náklady	74 564	94 533
* <b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-2 761</b>	<b>16 840</b>
<b>VI. Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>104 189</b>	<b>74 290</b>
VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	104 189	74 290
<b>J. Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>31 452</b>	<b>14 496</b>
J.1. Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	31 452	14 496
<b>VII. Ostatní finanční výnosy</b>	<b>787</b>	<b>411</b>
<b>K. Ostatní finanční náklady</b>	<b>4 151</b>	<b>1 779</b>
* <b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>69 373</b>	<b>58 426</b>
** <b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>66 612</b>	<b>75 266</b>
<b>L. Daň z příjmu</b>	<b>12 933</b>	<b>18 860</b>
L.1. Daň z příjmu splatná	14 620	16 854
L.2. Daň z příjmu odložená (+/-)	-1 687	2 006
** <b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>53 679</b>	<b>56 406</b>
*** <b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>53 679</b>	<b>56 406</b>
* <b>Čistý obrat za účetní období</b>	<b>213 600</b>	<b>194 238</b>

Sestaveno dne: 19. 3. 2019

Podpis statutárního orgánu:

Osoba odpovědná  
za účetnictví:

Osoba odpovědná  
za účetní závěrku:



Ing. Karel Nováček



Ing. Pavel Chlumský



Lada Jendrichovská



Lada Jendrichovská

# Přehled o peněžních tocích

za období končící k 31. 12. 2018

V tis. Kč	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017	
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	66 612	75 266
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-60 935	-46 010
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	47 487	73 295
A.1.2.	Změna stavu opravných položek	-41 431	-59 048
A.1.3.	Změna stavu rezerv	5 932	0
A.1.5.	(Zisk)/ztráta z prodeje stálých aktiv	-186	-463
A.1.6.	Úrokové náklady a výnosy	-72 737	-59 794
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	5 677	29 256
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-223 406	-564 139
A.2.2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-323 744	-47 475
A.2.3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-94	-75
A.2.4.	Změna stavu obchodních závazků	100 167	-513 505
A.2.5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	265	-3 084
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-217 729	-534 883
A.3.1.	Úroky vyplacené	-31 452	74 290
A.4.1.	Úroky přijaté	104 189	-14 496
A.5.1.	Zaplacená daň z příjmů	-18 720	-12 730
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-163 712	-487 819
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
B.1.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-3 599	-3 566
B.2.1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	519	731
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-3 080	-2 835
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	361 508	554 048
C.2.3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-56 221	-623
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	305 287	553 425
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	138 495	62 771
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	66 442	3 671
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	204 937	66 442

Sestaveno dne: 19. 3. 2019

Podpis statutárního orgánu:

Osoba odpovědná  
za účetnictví:

Osoba odpovědná  
za účetní závěrku:



Ing. Karel Nováček



Ing. Pavel Chlumský



Lada Jendrichovská



Lada Jendrichovská

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

k 31. 12. 2018

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond, ost. fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	114 000	80 000	818 400	8 602	98 577	25 968	1 175 985
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	891	25 077	-25 968	0
Výdaje z fondů	0	0	0	-623	0	0	-623
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	0	0	56 406	56 406
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>114 000</b>	<b>80 000</b>	<b>818 400</b>	<b>8 870</b>	<b>123 654</b>	<b>56 406</b>	<b>1 201 330</b>
Zůstatek k 1. lednu 2018	114 000	80 000	818 400	8 870	123 654	56 406	1 201 330
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	828	55 578	-56 406	0
Výdaje z fondů	0	0	0	-661	0	0	-661
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	0	0	53 679	53 679
Výplata podílu na zisku	0	0	0	0	-55 560	0	-55 560
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>114 000</b>	<b>80 000</b>	<b>818 400</b>	<b>9 037</b>	<b>123 672</b>	<b>53 679</b>	<b>1 198 788</b>

Sestaveno dne: 19. 3. 2019

Podpis statutárního orgánu:

Osoba odpovědná  
za účetnictví:Osoba odpovědná  
za účetní závěrku:



Ing. Karel Nováček

Ing. Pavel Chlumský



Lada Jendrichovská



Lada Jendrichovská

# Příloha k účetní závěrce

za rok 2018

## 1. Obecné údaje

### 1.1 Založení a charakteristika společnosti

Společnost Factoring České spořitelny, a.s. (dále jen „společnost“) byla založena zakladatelskou listinou dne 30. 5. 1997 a byla zapsána do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne 4. 12. 1997 v oddílu B, vložka 5075. Hlavním předmětem činnosti společnosti je poskytování faktoringových a forfaitingových služeb, které reprezentují většinu výnosů společnosti.

Sídlo společnosti je v Praze 4, Budějovická 1518/13B, PSČ 140 00.

Společnost má upsaný a splacený základní kapitál ve výši 114 000 tis. Kč.

Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2018.

Jediným akcionářem společnosti je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782. Konečnou mateřskou společností celé skupiny je Erste Group Bank AG. Společnost je součástí konsolidačního celku jediného akcionáře i konečné mateřské společnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka dle mezinárodních účetních standardů za nejužší skupinu ve skupině Erste Bank (Finanční skupina České spořitelny), jejíž je společnost součástí, je připravována mateřskou společností Česká spořitelna, a.s. a je na stránkách České spořitelny zveřejněna. Konsolidovanou účetní závěrku za celou a nejširší skupinu Erste Group Bank vyhotovuje a zveřejňuje na svých webových stránkách Erste Group Bank AG, sídlící v Rakousku.

### 1.2 Organizační struktura společnosti

Společnost ke konci roku 2018 evidovala 38 zaměstnanců a dále pak z titulu výkonu funkce 2 členy představenstva. Organizačně se skládá ze čtyř celků – vedení včetně sekretariátu, úsek obchod a marketing, úsek řízení rizik, úsek provoz a rozvoj obchodu.

V průběhu roku 2018 došlo ke změně v představenstvu, kdy s účinností k 30. červnu 2018 Dozorčí rada společnosti odvolala člena představenstva Ing. Karla Machytku a s účinností 1. července 2018 zvolila za člena představenstva Ing. Pavla Chlumského.

Dnem 4. 9. 2018 došlo k výměně místopředsedy dozorčí rady.

K 31. 12. 2018 byly členy statutárních orgánů společnosti tyto osoby:

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Karel Nováček
	Člen	Ing. Pavel Chlumský
Prokuristé		Ing. Michael Jehlička
		Mag. Alois Barthhuber
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Jan Seger
	Místopředseda	Ing. Jan Jašek
	Člen	Roman Pařil

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Dne 8. března 2019 byla do obchodního rejstříku zapsána změna sídla společnosti. Nové sídlo společnosti je Praha 4 - Krč, Budějovická 1912/16b, PSČ 140 00.

## 2. Účetní metody a obecné účetní zásady

Příložená účetní závěrka (nekonsolidovaná) byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2018.

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.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč), není-li uvedeno jinak.

## 3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

### 3.1 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

#### Ocenění

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady (montáž, dopravu apod.).

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč, technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, a u jednotlivého nehmotného majetku převýšilo částku 60 tis. Kč a je dokončeno, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku. Technické zhodnocení je zařazováno do užívání jednou ročně v prosinci a odepisování je zahájeno v měsíci zařazení technického zhodnocení do účetní evidence.

### Účetní odpisy

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání. Majetek je odepisován lineární metodou po dobu jeho předpokládané životnosti a dle odepisovacího plánu.

Doby odepisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Kategorie majetku	Doba odepisování v letech
Software, licence a ostatní nehmotný majetek	4
Dopravní prostředky	4
Stroje a zařízení	4–6
Ostatní zařízení	4–12
Technické zhodnocení najaté budovy	8

Doba odepisování v letech je stanovena podle očekávané doby upotřebitelnosti dlouhodobého majetku.

### 3.2 Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. Pochybné a nedobytné pohledávky jsou následně sníženy o příslušné opravné položky.

Společnost účtuje o pohledávkách z faktoringu tzv. brutto i tzv. netto metodou v návaznosti na sjednaný produkt a konkrétní smluvní ujednání. Brutto metoda je používána v případě, kdy společnost poskytuje finanční prostředky jako krátkodobou finanční výpomoc klientovi. Pokud poskytnuté finanční prostředky představují úplnou nebo částečnou úplatu za postoupení pohledávek, je používána netto metoda.

V rámci brutto metody jsou pohledávky z faktoringu vykazovány v nominální hodnotě v aktivech jako krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů. S nimi související závazky za dodavatele, resp. klienty společnosti jsou vykazovány v pasívech na účet krátkodobé závazky z obchodních vztahů. Krátkodobé pohledávky vyjadřují především nominální objem pohledávek společnosti za konečnými odběrateli.

V případě účtování netto metodou jsou postoupené pohledávky účtovány ve výši jejich nominální hodnoty jako krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a souvztažně jako krátkodobé závazky z obchodních vztahů, přičemž závazek je následně ponížen o časovou úhradu pořizovací ceny pohledávky

Zálohy vyplacené v rámci poskytování regresního faktoringu jsou vykázány v položce Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů.

### Způsob tvorby opravných položek

Společnost používá metodu tvorby portfoliových účetních opravných položek spočívající ve vyčíslení očekávaných ztrát (expected loss – EL) z hodnoty umístěných finančních prostředků u klientů na základě testování možných defaultů a s přihlédnutím k ratingu klienta i jeho odběratelů.

Opravné položky jsou tvořeny na měsíční bázi dle následujícího vzorce:

$$\text{Očekávaná ztráta} = \text{Maximální riziko nepokryté z vyrovnání} \times \text{Pravděpodobnost defaultu odběratele} + (\text{Aktuální výše závazků klienta} - \text{Suma hodnot zajištění smluvně podepsaných s klientem}) \times \text{Pravděpodobnost defaultu klienta, kde hodnota (Maximální riziko nepokryté z vyrovnání} \times \text{Pravděpodobnost defaultu odběratele) odpovídá maximu tohoto součinu v portfoliu odběratelů příslušného klienta.}$$

Pokud se jedná o speciální work-outové případy, společnost vytváří k jednotlivým případům opravné položky specifické.

### 3.3 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 emisní ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními či nepeněžními příspěvky akcionáře a příspěvky z čistého zisku.

### 3.4 Úvěry

Úvěry jsou účtovány ve jmenovité hodnotě. Nákladové úroky k těmto úvěrům jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období, s nímž věčně i časově souvisejí.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

### 3.5 Rezervy

Rezerva se tvoří v případě, že existuje povinnost (právní nebo věčná) plnit, která je výsledkem minulých událostí a je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad



plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy zrušeny nebo převedeny do následujícího roku.

### 3.6 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány denním kurzem, stanoveným podle denního kurzu České národní banky.

K závěrkovému dni jsou veškerá cizoměnová aktiva a pasiva přečtena platným kurzem ČNB k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

### 3.7 Daně

#### 3.7.1 Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

#### 3.7.2 Odložená daň

Odložená daň je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi daňovými a účetními hodnotami za použití sazby daně z příjmů platné pro daňové období, v němž se předpokládá realizace odložené daňové pohledávky nebo úhrada odloženého daňového závazku. O odložené daňové pohledávce je účtováno pouze v případě, že je pravděpodobné její uplatnění proti zdanitelným příjmům.

### 3.8 Peněžní prostředky

Peněžními prostředky se rozumí hotovost v pokladně, ceniny, peníze na bankovních účtech, případně termínové vklady splatné do 3 měsíců.

### 3.9 Výnosy

Společnost vykazuje v Tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb faktoringové poplatky. Dále jsou zde vykazovány výnosy za poskytnutí know-how a ostatní výnosy, které se týkají přefakturace služeb.

Úrokové nároky společnosti jsou vykázány jako Výnosové úroky.

Výnosy jsou účtovány dle akruálního principu, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

### 3.10 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady 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 stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

### 3.11 Řízení rizik

Rizika spojená s financováním postoupených pohledávek jsou snižována prostřednictvím služeb pojišťovacích společností a spolupráce s partnery v rámci mezinárodní asociace faktoringových společností (FCI). Společnost zejména klade důraz na diverzifikaci portfolia pohledávek tak, aby hodnoty inkas těchto pohledávek dostatečně pokrývaly vyplacené částečné plnění vůči klientům a umožňovaly společnosti využití zádržného práva.

Společnost dbá na dodržování opatření a pracovních postupů, kterými se stále více daří zlepšovat řízení operačního rizika a eliminovat podvodná jednání klientů.

Společnost pravidelně vyhodnocuje vliv kurzového rizika a přijímá průběžně opatření k vyvážení cizoměnových aktiv a pasiv. Způsob úvěrování částečně formou kontokorentních cizoměnových účtů umožňuje společnosti kontrolu nad vyvážeností cizoměnových aktiv a pasiv a značně snižuje kurzová rizika.

Pokud se týká úrokových rizik, společnost pracuje na bázi jedno-měsíčních sazeb na straně aktiv i pasiv.

### 3.12 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 představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

## 4. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

### 4.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

#### Pořizovací cena

V tis. Kč	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	10 861	430	0	11 291	1 592	0	12 883
Licence, ostatní	776	0	0	776	0	0	776
<b>Celkem</b>	<b>11 637</b>	<b>430</b>	<b>0</b>	<b>12 067</b>	<b>1 592</b>	<b>0</b>	<b>13 659</b>

#### Oprávký a opravné položky

V tis. Kč	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	9 211	585	0	9 796	492	0	10 288
Licence, ostatní	776	0	0	776	0	0	776
<b>Celkem</b>	<b>9 987</b>	<b>585</b>	<b>0</b>	<b>10 572</b>	<b>492</b>	<b>0</b>	<b>11 064</b>

#### Zůstatková hodnota

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Software	1 495	2 595
Licence, ostatní	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 495</b>	<b>2 595</b>

Společnost v roce 2018 hradí licenční poplatky přímo z nákladů (viz blíže v části k nákladům).

### 4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

#### Pořizovací cena

V tis. Kč	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Stroje a zařízení	8 107	1 343	0	9 450	650	0	10 100
Dopravní prostředky	4 827	1 792	-1 305	5 314	1 357	-1 505	5 166
<b>Celkem</b>	<b>12 934</b>	<b>3 135</b>	<b>-1 305</b>	<b>14 764</b>	<b>2 007</b>	<b>-1 505</b>	<b>15 266</b>

#### Oprávký

V tis. Kč	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Stroje a zařízení	7 909	223	0	8 132	443	0	8 575
Dopravní prostředky	3 064	909	-1 037	2 936	748	-1 173	2 511
<b>Celkem</b>	<b>10 973</b>	<b>1 132</b>	<b>-1 037</b>	<b>11 068</b>	<b>1 191</b>	<b>-1 173</b>	<b>11 086</b>

#### Zůstatková hodnota

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Stroje a zařízení	1 318	1 525
Dopravní prostředky	2 378	2 655
<b>Celkem</b>	<b>3 696</b>	<b>4 180</b>

V roce 2018 i 2017 se investice do hmotného majetku týkaly zařízení i automobilů. Společnost pořídila v roce 2018 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 464 tis. Kč (2017: 150 tis. Kč). Tento majetek představuje drobný hmotný majetek.

### 4.3 Pohledávky

#### 4.3.1 Dlouhodobé pohledávky – odložená daňová pohledávka

Odložená daňová pohledávka je blíže popsána v bodě 4.16 přílohy.

#### 4.3.2 Krátkodobé pohledávky

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	7 464 856	7 784 226
– odběratelé (faktoring)	6 386 223	6 667 791
– poskytnuté zálohy	1 461 620	1 457 991
– opravné položky	-382 987	-341 556
Stát – daňové (+) pohledávky/(-) závazky	497	5 299
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 049	1 065
<b>Celkem</b>	<b>7 466 402</b>	<b>7 790 590</b>

Uvedené pohledávky jsou tvořeny zejména pohledávkami z faktoringu, které jsou v rozvaze uvedeny v řádku Pohledávky z obchodních vztahů.

Ve výše uvedeném přehledu jsou v položce odběratelské pohledávky uvedeny nominální hodnoty pohledávek z faktoringu a v položce poskytnuté zálohy jsou vykázány vyplacené zálohy na pohledávky v režimu regresního faktoringu.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

#### 4.3.3 Věková struktura pohledávek z obchodního styku

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			1–30 dní	31–60 dní	61–90 dní	91–365 dní	nad 1 rok	
31. 12. 2018	Pohledávky z obchodních vztahů	6 487 932	899 195	191 049	10 600	19 568	517 438	<b>8 125 782</b>
	Opravné položky – specifické	0	-6 074	0	0	-12 983	-309 773	<b>-328 830</b>
	Opravné položky – portfoliové	-12 727	0	0	0	0	0	<b>-12 727</b>
31. 12. 2017	Pohledávky z obchodních vztahů	6 160 173	843 057	232 422	1 019	21 574	589 598	<b>7 847 843</b>
	Opravné položky – specifické	0	-248	-3 854	0	-15 662	-351 823	<b>-371 587</b>
	Opravné položky – portfoliové	-11 400	0	0	0	0	0	<b>-11 400</b>

Průměrná lhůta reálné splatnosti pohledávek od odběratelů faktoringových klientů společnosti činí za rok 2018 v průměru 72 dní (2017: 70 dní).

V souladu s metodikou tvorby účetních opravných položek, které jsou součástí hodnot níže uvedených účetních opravných položek, spočívající ve vyčíslení očekávané ztráty (EL) z hodnoty umístěných finančních prostředků u klientů – viz bod 3.2 – vytvořila společnost portfoliové opravné položky k 31. 12. 2018 ve výši 12 727 tis. Kč (2017: 11 400 tis. Kč).

Ostatní opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny cíleně na work-outové případy.

Účetní opravné položky jsou natvořeny ve výši 218 551 tis. Kč (2017: 215 472 tis. Kč).

Daňové opravné položky jsou natvořeny ve výši 123 006 tis. Kč. (2017: 167 515 tis. Kč). Tyto jsou tvořeny na postoupené pohledávky za zákazníky klientů společnosti a na vlastní pohledávky společnosti za klienty, a to v případech konkurzního řízení těchto subjektů.

Opravné položky jsou vytvářeny zejména pro pohledávky po splatnosti nad 90 dnů.

V roce 2018 společnost z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů pohledávky ve výši 46 517 tis. Kč (2017: 73 147 tis. Kč).

#### Změny na účtech opravných položek

V tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba opravné položky	Použití na odpis po- hledávek	Rozpuštění opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba opravné položky	Použití na odpis po- hledávek	Rozpuštění opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2018
Opravné položky k:									
pohledávkám – zákonné	215 333	37 780	-37 231	-48 367	167 515	1 888	-45 535	-862	123 006
pohledávkám – ostatní	226 702	108 515	-98 346	-21 399	215 472	16 769	-321	-13 370	218 550
<b>Celkem</b>	<b>442 035</b>	<b>146 295</b>	<b>-135 577</b>	<b>-69 766</b>	<b>382 987</b>	<b>18 657</b>	<b>-45 856</b>	<b>-14 232</b>	<b>341 556</b>

#### 4.4 Peněžní prostředky

V kategorii peněžní prostředky na účtech společnost eviduje zůstatky na běžných účtech se splatností na požádání.

#### 4.5 Časové rozlišení aktiv

Časová rozlišení aktiv jsou tvořena náklady příštích období, zejména z titulu nákladů na pojistné, a jsou účtována do období, do kterého věcně a časově přísluší.

#### 4.6 Vlastní kapitál

##### 4.6.1 Základní kapitál

Základní kapitál upsaný, splacený a zapsaný do Obchodního rejstříku činí 114 000 tis. Kč a skládá se ze 76 ks akcií s nominální hodnotou 1 500 tis. Kč na jednu akcii.

Nad rámec základního kapitálu poskytl akcionář společnosti emisní ážio ve výši 80 000 tis. Kč a příplatek mimo základní kapitál společnosti ve výši 818 400 tis. Kč.

Akcie nejsou veřejně obchodovatelné, jsou na jméno a jsou spojeny s hlasovacím právem.

##### 4.6.2 Rozdělení zisku 2017

Dne 24. 5. 2018 schválil jediný akcionář společnosti v působnosti valné hromady způsob použití zisku z roku 2017 ve výši 56 406 tis. Kč k přidělu 828 tis. Kč do sociálního fondu a převedl 18 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let, jehož výše je k 31. 12. 2018 celkem 123 672 tis. Kč. Společnost vyplatila podíl na zisku jedinému akcionáři ve výši 55 560 tis. Kč.

#### 4.7 Rezervy

Společnost eviduje pouze rezervu na případné soudní spory ve výši 5 932 tis. Kč (v roce 2017 neevidovala žádnou rezervu).

#### 4.8 Závazky

##### 4.8.1 Krátkodobé závazky

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Závazky k úvěrovým institucím	3 860 548	4 222 056
Závazky z obchodních vztahů (faktoring)	2 480 139	2 580 306
Krátkodobé přijaté zálohy	4 357	4 245
Závazky ostatní:	23 087	24 668
– Závazky k zaměstnancům	1 948	1 909
– Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	771	794
– Stát – daňové závazky a dotace	2 450	1 729
– Dohadné účty pasivní	17 918	20 236
<b>Celkem</b>	<b>6 368 131</b>	<b>6 831 275</b>

Závazky k úvěrovým institucím představují zejména bankovní a kontokorentní úvěry. Bližší rozklad je uveden v kapitole 4.8.2.

Závazky z obchodních vztahů představují očekávané doplátky postoupených pohledávek vůči klientům společnosti u bezregresního faktoringu a celkovou výši postoupených pohledávek u regresního faktoringu.

Dohadné účty pasivní obsahují především dohadné položky na mzdy, sociální zabezpečení a zdravotní pojištění a dohady na přijaté, ale dosud nevyfakturované provozní služby.

Z povahy faktoringových služeb vyplývá, že závazky jsou hrazeny po vzniku právního nároku ze strany klienta. Společnost nemá závazky po splatnosti.

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Vedení společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků společnosti k 31. prosinci 2018.

#### 4.8.2 Bankovní úvěry a výpomoci

##### 2018

V tis. Kč Banka	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2018	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	59 134	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent JPY	1 660	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	181 209	1 M Wibor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	1 200 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	88 705	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	2 623 950	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	67 398	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2019	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		4 222 056			
Bankovní úvěry a výpomoci celkem		4 222 056			

##### 2017

V tis. Kč Banka	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2017	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	75 687	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent JPY	3 978	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	77 198	1 M Wibor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CZK	354 915	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	700 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	52 188	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	2 554 000	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	42 582	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2018	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		3 860 548			
Bankovní úvěry a výpomoci celkem		3 860 548			

Z přijatých úvěrů společnost uhradila na úrocích 31 452 tis. Kč (v roce 2017: 14 496 tis. Kč).

#### 4.9 Časové rozlišení pasiv

Časové rozlišení pasiv představují zejména naběhlé úroky z úvěrů a provozní závazky.

**4.10 Aktiva a pasiva v cizích měnách (brutto hodnota)****2018**

V tis. Kč	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	4 177 442	204 106	3 481 606	199 189	68 073	1 730	8 132 146
Krátkodobý finanční majetek	72 599	0	132 334	0	0	4	204 937
Časové rozlišení	1 668	0	0	0	0	0	1 668
<b>Celkem</b>	<b>4 251 709</b>	<b>204 106</b>	<b>3 613 940</b>	<b>199 189</b>	<b>68 073</b>	<b>1 734</b>	<b>8 338 751</b>
Krátkodobé závazky	1 567 723	60 546	958 681	13 927	8 341	0	2 609 219
Bankovní úvěry	1 200 000	156 103	2 623 950	181 209	59 135	1 660	4 222 056
Časové rozlišení	12 261	0	0	0	0	0	12 261
<b>Celkem</b>	<b>2 779 984</b>	<b>216 649</b>	<b>3 582 631</b>	<b>195 136</b>	<b>67 476</b>	<b>1 660</b>	<b>6 843 536</b>

**2017**

V tis. Kč	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	4 144 294	121 196	3 397 422	106 855	75 615	4 007	7 849 389
Krátkodobý finanční majetek	2 356	0	64 086	0	0	0	66 442
Časové rozlišení	1 490	0	0	0	0	0	1 490
<b>Celkem</b>	<b>4 148 140</b>	<b>121 196</b>	<b>3 461 508</b>	<b>106 855</b>	<b>75 615</b>	<b>4 007</b>	<b>7 917 321</b>
Krátkodobé závazky	1 520 659	26 573	930 534	28 812	1 005	0	2 507 583
Bankovní úvěry	1 054 915	94 770	2 554 000	77 198	75 687	3 978	3 860 548
Časové rozlišení	12 763	0	0	0	0	0	12 763
<b>Celkem</b>	<b>2 588 337</b>	<b>121 343</b>	<b>3 484 534</b>	<b>106 010</b>	<b>76 692</b>	<b>3 978</b>	<b>6 380 894</b>

**4.11 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností**

V tis. Kč	2017			2018		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Výnosové poplatky	98 596	2 320	100 916	103 746	2 046	105 792
Poradenství	0	1 894	1 894	0	1 846	1 846
Ostatní výnosy	130	0	130	18	0	18
<b>Výkony</b>	<b>98 726</b>	<b>4 214</b>	<b>102 940</b>	<b>103 764</b>	<b>3 892</b>	<b>107 656</b>

Výnosové poplatky obsahují odměny faktora. Kategorie poradenství zahrnuje výnosy z pronájmu informačního systému podnikům ve skupině.

**4.12 Služby**

V tis. Kč	2017	2018
Spotřeba materiálu	271	635
Spotřeba energie	439	456
<b>Celkem spotřeba materiálu a energie</b>	<b>710</b>	<b>1 091</b>
Právní a notářské služby	1 774	1 426
Poplatky za faktoringové služby	3 577	3 852
Náklady na externí audit	680	587
Nájemné	3 803	3 958
Náklady na outsourcing	2 370	2 379
Marketingové náklady	219	454
Opravy a udržování	3 080	3 549
Cestovné	299	249
Náklady na školení	219	224
Náklady na ostatní služby	4 353	3 963
<b>Celkem náklady na služby</b>	<b>20 374</b>	<b>20 641</b>

**4.13 Osobní náklady****4.13.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců**

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

**2018**

V tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	36	24 360	8 178	428	32 966
Vedení společnosti	4	13 931	3 049	840	17 820
<b>Celkem</b>	<b>40</b>	<b>38 291</b>	<b>11 227</b>	<b>1 268</b>	<b>50 786</b>

**2017**

V tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	36	24 072	8 071	1 264	33 407
Vedení společnosti	3	9 002	1 981	183	11 166
<b>Celkem</b>	<b>39</b>	<b>33 074</b>	<b>10 052</b>	<b>1 447</b>	<b>44 573</b>

Počet zaměstnanců vychází z průměrného stavu. V mzdových nákladech jsou zahrnuty odměny členům orgánů. V osobních nákladech za vedení společnosti jsou uváděny náklady za členy představenstva a za výkonné ředitele společnosti, kteří jsou zároveň prokuristy. Mzdové náklady vedení společnosti za rok 2018 zahrnují i odměny a odstupné odchozího člena představenstva.

**4.13.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění**

V letech 2018 a 2017 obdrželi členové vedení společnosti tato další plnění nad rámec mzdových a ostatních osobních prostředků, které nejsou uvedeny ve výkazech, ale jsou součástí osobních nákladů:

Vedení společnosti, členové představenstva, prokuristé	v tis. Kč	2017	2018
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely, příspěvky na životní a důchodové pojištění, kafeterie (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)		543	263

**4.14 Ostatní provozní výnosy a náklady**

V tis. Kč	2017	2018
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>16 597</b>	<b>968</b>
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	731	519
Jiné provozní výnosy	15 866	449
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>94 371</b>	<b>80 902</b>
ZC prodaného dlouhodobého majetku	268	333
Daně a poplatky	-430	73
Jiné provozní náklady	94 533	74 564
Rezervy v provozní oblasti	0	5 932
<b>Celkem ostatní provozní výsledek</b>	<b>77 774</b>	<b>79 934</b>

Položka jiné provozní náklady obsahuje zejména odpisy a postoupení pohledávek z obchodní činnosti ve výši 46 517 tis. Kč (v roce 2017: 73 146 tis. Kč) a placené pojistné za pojištění operačních a komerčních rizik ve výši 25 037 tis. Kč (v roce 2017: 19 524 tis. Kč).

**4.15 Úrokové a ostatní finanční výnosy a náklady**

V tis. Kč	2017	2018
<b>Výnosové úroky</b>	<b>74 290</b>	<b>104 189</b>
<b>Nákladové úroky za spřízněnými stranami</b>	<b>-14 496</b>	<b>-31 452</b>
Ostatní finanční výnosy	412	787
Ostatní finanční náklady	-1 155	-1 757
Čistý kurzový zisk/ztráta (+/-)	-625	-2 394
<b>Celkem ostatní finanční výsledek</b>	<b>-1 368</b>	<b>-3 364</b>
<b>Celkem finanční výsledek hospodaření</b>	<b>58 426</b>	<b>69 373</b>

Výnosové úroky obsahují úroky z poskytnutých záloh v rámci faktoringu. Nákladové úroky má společnost pouze za spřízněnými stranami.

**4.16 Splatná a odložená daň z příjmů****Daň splatná**

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Daň splatná	16 877	14 645
Doměření daně za předchozí účetní období	-23	-25
<b>Celkem</b>	<b>16 854</b>	<b>14 620</b>

Výše daně za rok 2018 a 2017 může být porovnána se ziskem dle výkazu zisku a ztráty následovně:

V tis. Kč	2017	2018
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>75 266</b>	<b>66 612</b>
Daň při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19 % (2017: 19 %)	14 301	12 656
Daňový dopad daňově neuznatelných položek	4 255	3 852
Daňový dopad odpočitatelných položek	-1 679	-1 863
Doměrek/vratka daně za předchozí účetní období	-23	-25
<b>Splatná daň</b>	<b>16 854</b>	<b>14 620</b>
Změny v odložené dani	2 006	-1 687
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>18 860</b>	<b>12 933</b>



**Odložená daň**

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
<b>Odložená daň z titulu</b>		
Oprávkový dlouhodobého majetku	-262	-385
Opravné položky k pohledávkám	40 941	41 525
Dohadné položky na mzdy a sociální a zdravotní pojištění	1 800	1 899
Rezervy	0	1 127
<b>Celkem</b>	<b>42 479</b>	<b>44 166</b>

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
<b>Analýza změny zůstatku</b>		
Počáteční zůstatek	44 485	42 479
Změny účtované proti výkazu zisku	-2 006	1 687
<b>Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty</b>	<b>-2 006</b>	<b>1 687</b>
<b>Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>42 479</b>	<b>44 166</b>

**5. Souhrn vzájemných vztahů se spřízněnými osobami**

Vzhledem k tomu, že společnost je součástí finanční skupiny České spořitelny, a.s., pokračovala v roce 2018 a 2017 její spolupráce s mateřskou společností, a to jak na poli akvizičním, tak v oblasti získávání cizích zdrojů pro financování dalších obchodů.

K 31. 12. 2018 dosahovala aktiva vztahující se k České spořitelně výše 206 162 tis. Kč (2017: 67 656 tis. Kč). Jedná se zejména o pohledávky z titulu aktivního zůstatku na kontokorentním účtu a dále zůstatků na běžných účtech a poskytnuté zálohy.

Závazky k mateřské společnosti k 31. 12. 2018 činily 4 223 220 tis. Kč (2017: 3 861 638 tis. Kč). Jedná se o závazky z titulu čerpání běžných úvěrů a zůstatků na kontokorentních účtech a z titulu nevyfakturovaných dodávek.

Za rok 2018 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně v souhrnné výši 39 580 tis. Kč (2017: 18 313 tis. Kč). Jde zejména o úroky z přijatých úvěrů, outsourcing a nájemné. Výnosy v souhrnné výši 2 832 tis. Kč (2017: 2 832 tis. Kč) se týkají přijatých poplatků od České spořitelny.

Pohledávky vůči Slovenské spořitelně, a.s. činí 135 tis. Kč (v roce 2017: 90 tis. Kč) a vůči Erste Factoring, d.o.o. 64 tis. Kč (v roce 2017: 64 tis. Kč). Závazky vůči společnosti První certifikační autorita, a.s. v podobě nevyfakturované dodávky činí 79 tis. Kč (v roce 2017: 35 tis. Kč).

Ve vztahu ke spřízněné společnosti Slovenská spořitelňa, a.s. eviduje společnost tržby ve výši 1 077 tis. Kč (2017: 1 105 tis. Kč). Ve vztahu ke spřízněné společnosti Erste Factoring, d.o.o. eviduje tržby ve výši 769 tis. Kč (2017: 789 tis. Kč).

Za rok 2018 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu ke spřízněné společnosti sAutoleasing, a.s. ve výši 9 tis. Kč (2017: 21 tis. Kč). Dále pak ve vztahu ke společnosti První certifikační autorita, a.s. náklady ve výši 243 tis. Kč (2017: 189 tis. Kč) a ve vztahu ke spřízněné společnosti Procurement Services CZ, s.r.o. (služby skupinového nákupu) náklady ve výši 67 tis. Kč (2017: 79 tis. Kč).

**6. Závazky neuvedené v účetnictví**

Společnost nemá žádné závazky neuvedené v účetnictví.

Společnost se neúčastní žádného soudního sporu, který by mohl mít významný dopad na účetní závěrku společnosti.

**7. Události, které nastaly po datu účetní závěrky**

Po datu, k němuž je účetní závěrka sestavována, nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily vykazované hodnoty.

Sestaveno dne 19. 3. 2019

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Karel Nováček  
předseda představenstva



Ing. Pavel Chlumský  
člen představenstva

# Zpráva o vztazích

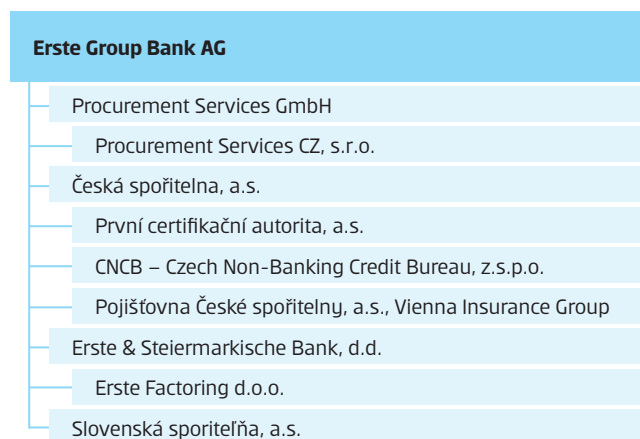
mezi propojenými osobami podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb.,  
o obchodních korporacích za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Společnost **Factoring České spořitelny, a.s.**, se sídlem Praha 4, Budějovická 1518/13B, PSČ 140 00, IČO: 25629352, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 5075, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládacími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále jen „**účetní období**“).

Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

## A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány



## B. Ovládací osoby

- **Česká spořitelna, a.s.**, se sídlem Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4, Česká republika, IČO: 45244782  
Vztah ke společnosti: přímo ovládací osoba  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1
- **Erste Group Bank AG**, se sídlem Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko, VAT U15361506  
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1

## C. Ostatní propojené osoby

### Společnosti ovládané ostatními členy skupiny ERSTE

- **Erste & Steiermarkische Bank, d.d.**, se sídlem Rijeka, Jadranski trg 3a, PSČ 51 000, Chorvatsko, VAT Z3057039320  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank  
Popis vztahů – žádně
- **Procurement Services GmbH**, se sídlem Brehmstrasse 12, 1010 Vídeň, Rakousko, VAT U38797307  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank  
Popis vztahů – žádně
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.**, se sídlem Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00151653  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1
- **Erste Factoring d.o.o.**, se sídlem Zagreb, Ivana Lučiča 2, PSČ 10 000 Chorvatsko, VAT 10194059689  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste & Steiermarkische Bank  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1
- **Procurement Services CZ, s.r.o.**, se sídlem Budějovická 1912/64b, PSČ 140 00, Praha 4, IČO: 27631621 („Procurement Services CZ“)  
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Procurement Services GmbH  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1

### Společnosti ovládané nebo jinak spojené s Českou spořitelnou, a.s.

- **První certifikační autorita, a.s.**, se sídlem Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 190 00, Praha 9 – Libeň, IČO: 26439395 („1.CA“)  
Vztah ke společnosti: přidružená společnost České spořitelny  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1
- **CNCB – Czech Non-Banking Credit Bureau, z.s.p.o.**, se sídlem Štětškova 1638/18, PSČ 140 00 Praha 4 – Nusle, IČO: 71236384 („CNCB“)  
Vztah ke společnosti: přidružená společnost České spořitelny  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1

- Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group, se sídlem náměstí Republiky 115, Zelené Předměstí, PSČ 530 02 Pardubice, IČO: 47452820

Vztah ke společnosti: přidružená společnost České spořitelny  
Popis vztahů – viz Příloha č. 1

## Příloha č. 1 – Obchody s propojenými osobami

Factoring České spořitelny, a.s. identifikoval vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregoval do níže uvedených kategorií.

### Obchody s propojenými osobami na aktivní straně rozvahy Factoringu ČS

#### Pohledávky za bankami

Factoring České spořitelny, a.s. má prostředky na běžných a termínových účtech v celkové výši 204,8 mil. Kč uloženy v České spořitelně na základě smluv o běžném účtu a smluv o poskytnutí úvěru. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

#### Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů Factoringu České spořitelny, a.s. vůči propojeným osobám na aktivní straně rozvahy. Za rok 2018 vykazuje společnost vůči České spořitelně pohledávky a poskytnuté zálohy 1,34 mil. Kč (v roce 2017: 1,33 mil. Kč), vůči ostatním propojeným osobám pohledávky ve výši 0,2 mil. Kč (v roce 2017: 0,7 mil. Kč).

### Obchody s propojenými osobami na pasivní straně rozvahy Factoringu ČS

#### Závazky za bankami

Factoring České spořitelny, a.s. bylo poskytnuto plnění od České spořitelny, a.s. zejména na základě smluv o úvěru a smluv o kontokorentních účtech v celkové výši 4 222,1 mil. Kč. Na nevyfakturovaných dodávkách a závazcích má plnění od České spořitelny, a.s. ve výši 1,2 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

### Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztrát Factoringu ČS

#### Úrokové a podobné výnosy

Factoring České spořitelny, a.s. v rámci obchodů s propojenými osobami nepřijal v účetním období žádné úroky ani podobné výnosy ze zahraničí.

#### Úrokové a podobné náklady

Factoring České spořitelny, a.s. v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložil za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období úrokové náklady v celkovém objemu 31,5 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

#### Výnosy z poplatků a provizí

Factoring České spořitelny, a.s. v rámci obchodů s propojenými osobami přijal za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména tržby vyplývající ze smlouvy o spolupráci s Českou spořitelnou, a.s., v celkovém objemu 2,8 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

#### Všeobecné správní náklady

Factoring České spořitelny, a.s. vynaložil v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nájemném a na nákupu poradenských, odborných, konzultačních či servisních služeb, za běžných tržních nebo obchodních podmínek 8,1 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

#### Ostatní provozní výnosy/náklady

Factoring České spořitelny, a.s. v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami dosáhl za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období pozitivního salda ostatních provozních výnosů a nákladů ve výši 1,5 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

#### Smluvní vztahy

Factoring České spořitelny, a.s. uzavřel v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v Příloze č. 1. Níže uvedený seznam obsahuje všechny smlouvy s propojenými osobami platné v účetním období.

Popis vztahů k České Spořitelně, a.s.

Název	Protistrana	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Smlouvy o běžných účtech	Česká spořitelna, a.s.	Smlouvy o vedení běžných účtů (CZK, EUR, USD, GBP, CHF, PLN, NOK, HUF, RON, JPY, SEK, DKK, HRK) ve znění pozdějších dodatků	2001–2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o poskytování služby přímého elektronického bankovníctví ve znění pozdějších dodatků	2002	Nevznikla
Licenční smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Využití značky „Sparkassen“	2017	Nevznikla
Nájemní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2009	Nevznikla
Smlouvy o vydání a používání platebních karet	Česká spořitelna, a.s.	Smlouvy o vydání a používání debetních karet ve znění pozdějších dodatků	2005–2018	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince	Česká spořitelna, a.s.	Poskytnutí úvěru ve znění pozdějších dodatků	2003–2018	Nevznikla
Smlouvy o subparticipaci	Česká spořitelna, a.s.	Participace na riziku u vybraných klientů, ve znění pozdějších dodatků	2005–2018	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Česká spořitelna, a.s.	Rámcová smlouva o subparticipaci pro reverzní factoring	2018	Nevznikla
Nájemní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon ve znění pozdějších dodatků	2014–2018	Nevznikla
Nájemní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Antala Staška	2014	Nevznikla
Servisní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti ve znění pozdějších dodatků	2002–2006	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Česká spořitelna, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů.	2010	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	IT služby (IP Telefonie) ve znění pozdějších dodatků (TEL Internet access)	2014–2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o restrukturalizační factoringové spolupráci	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT ve znění pozdějších dodatků	2009–2018	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Monitoring pohledávek	2013–2017	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Verifikace zastavených faktur; sledování a hodnocení klientů/zástavců	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci v oblasti schvalování factoringových obchodů	2017	Nevznikla

Popis vztahů k ostatním propojeným osobám

Název	Protistrana	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Smlouva o běžném účtu	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Smlouva o běžném účtu (EUR)	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Smlouva o elektronickém bankovníctví včetně navazujících dodatků	2016–2017	Nevznikla
Licenční smlouva	Erste Factoring d.o.o.	Implementace informačního systému HoC	2010	Nevznikla
Licenční smlouva	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Smlouva o postoupení práv a povinností informačního systému HoC	2011	Nevznikla
Licenční smlouva	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Licenční smlouva o implementaci informačního systému Monitoring	2011	Nevznikla
Cost Reimbursement Agreement	Erste Group Bank AG	Smlouva o náhradě nákladů	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb I.CA	První certifikační autorita, a.s.	Vydávání kvalifikovaných certifikátů	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb I.CA	První certifikační autorita, a.s.	Vydávání kvalifikovaných časových razítek	2007	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o účasti na projektu NRKI	CNCB – Czech Non-Banking Credit Bureau, z.s.p.o.	účast na projektu NRKI, účast na vzájemné výměně informací BRKI/NRKI	2018	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Pojišťovna České spořitelny, a.s.	Soukromé životní pojištění s příspěvkem zaměstnavatele	2005	Nevznikla

#### D. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony nebo jednání v zájmu nebo na popud propojených osob týkající se majetku, který by přesahoval 10 % vlastního kapitálu zpracovatele zjištěného podle poslední účetní závěrky.

#### E. Ostatní faktická opatření

Factoring České spořitelny, a.s. spolupracuje v rámci skupiny Erste Group Bank na skupinových projektech. Spoluprací na těchto skupinových projektech nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. žádná újma. Zpracovatel vyhodnotil vztahy mezi propojenými osobami jako výhodné pro Factoring České spořitelny, a.s. a s nízkým rizikem.

V Praze dne 19. 3. 2019

Factoring České spořitelny, a.s.



Ing. Karel Nováček  
předseda představenstva

#### F. ZÁVĚR

S ohledem na námi přezkoumané vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých zpracovatelem v účetním období 2018 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem společnosti dne 19. 3. 2019.



Ing. Pavel Chlumský  
člen představenstva

## **Factoring České spořitelny, a.s.**

Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4, Česká republika  
IČO: 25629352, DIČ: CZ25629352

Telefon: +420 956 770 711

E-mail: [factoring@factoringcs.cz](mailto:factoring@factoringcs.cz)  
Internet: [www.factoringcs.cz](http://www.factoringcs.cz)

Člen Factors Chain International



Výroční zpráva 2018

Produkce: Omega Design, s.r.o.

