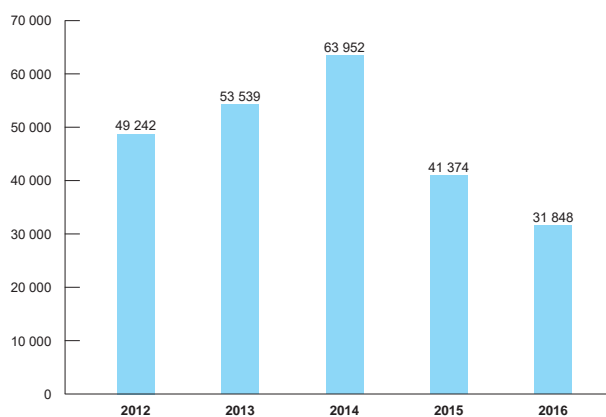


Výroční zpráva 2016

Factoring České spořitelny, a.s.

Klíčové údaje

Celkový obrat Factoringu České spořitelny (v mil. Kč)



Celkový obchodní obrat společnosti Factoring České spořitelny v roce 2016 činil 31,8 mld. Kč.

Factoring České spořitelny je jednou z největších společností na českém factoringovém trhu s tržním podílem 24,2 %.

Obsah

< Klíčové údaje

Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Profil společnosti	3
Zpráva vedení společnosti	4
Finanční část	6
Zpráva nezávislého auditora	7
Rozvaha	10
Výkaz zisku a ztráty	14
Přehled o peněžních tocích	16
Přehled o změnách vlastního kapitálu	17
Příloha k účetní závěrce	18
Zpráva o vztazích	30

Úvodní slovo předsedy představenstva



Ing. Karel Nováček
předseda představenstva

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, vážení spolupracovníci,

dovoluji si Vám jménem představenstva předložit výroční zprávu společnosti Factoring České spořitelny za rok 2016.

Factoring České spořitelny po velmi úspěšných letech 2011–14 zaznamenal v letech 2015 a 2016 snížení obchodního obrátu, i přesto však zůstává jednou ze tří největších factoringových společností na českém factoringovém trhu.

Společnost dosáhla v roce 2016 obrátu postoupených a spravovaných pohledávek ve výši 31,8 mld. Kč. Tato hodnota představuje ve srovnání s předchozím rokem snížení o 23 %. Tržní podíl společnosti Factoring České spořitelny v roce 2016 se snížil na 24,2 %, a po dvanácti uplynulých letech, kdy si po celou dobu společnost držela vedoucí postavení na českém factoringovém trhu, zůstává i nadále mezi třemi největšími factoringovými společnostmi v České republice.

Společnosti se nadále dařilo intenzivně rozvíjet spolupráci s mateřskou bankou a její obchodní sítí. I přes ukončení

spolupráce či snížení obrátu pohledávek s několika významnými factoringovými klienty a obecně velký konkurenční tlak se dařilo získávat další nové klienty a především udržet významnou většinu stávajících klientů zejména v oblasti středních a velkých korporátních klientů.

Factoring České spořitelny pokračoval v rozvoji a standardizaci metodiky pracovních postupů, což spolu s intenzivním využíváním nových informačních technologií umožňuje zvyšovat kvalitu procesů, které jsou důležité pro fungování factoringové firmy a které se projevují i ve zvyšování standardů kvality služeb našim klientům.

Rád bych na tomto místě vyslovil poděkování všem našim klientům a dalším obchodním partnerům, zástupcům našeho jediného akcionáře, spolupracovníkům ve Finanční skupině České spořitelny i Erste Bank, zaměstnancům naší společnosti a v neposlední řadě i mé bývalé kolegyni Radmile Jakubové, která zastávala pozici předsedkyně představenstva společnosti do března 2016. Velmi si cením přístupu všech, kteří se zasloužili o skvělou dlouhodobou spolupráci a přínosy k našim výsledkům. Dovolte mi popřát všem hodně úspěchů v pracovním i osobním životě.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'K. Nováček', written over a white background.

Ing. Karel Nováček
předseda představenstva

Profil společnosti

Factoring České spořitelny, a.s. vznikl v listopadu 1995 původně jako CS Factoring s.r.o. V roce 1997 se společnost přeměnila na akciovou společnost, přičemž Česká spořitelna získala 10% akciový podíl. 20. června 2001 pak odkoupila zbytek akcií od původních majitelů a stala se 100% vlastníkem společnosti.

Sídlem společnosti je od poloviny roku 2009 Budějovická ulice č. 1518/13B, Praha 4.

Základní kapitál dosahuje výše 114 miliónů Kč. Společnost v roce 2014 navýšila vlastní kapitál formou příplatku k základnímu na více než 1,1 miliardy Kč.

Činnost společnosti se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní factoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro malé, střední a velké firmy z různých odvětví průmyslu, obchodu a služeb.

Mezi odvětvími, která dominují v klientském portfoliu, lze najít zejména podniky z hutnictví, automobilového a spotřebního průmyslu, chemie, potravinářství, dodavatele různého sortimentu do obchodních řetězců, reklamního a mediálního průmyslu, apod.

Factoring České spořitelny snížil svůj tržní podíl z 30,2 % v roce 2015 na 24,2 % na konci roku 2016, i přesto však zůstává jednou ze tří největších factoringových společností na factoringovém trhu v České republice.

Společnost v roce 2016 i nadále pokračovala v realizaci několika zásadních strategických činností:

- prohlubování a zefektivňování systému spolupráce s mateřskou bankou, zejména v oblasti obchodu a řízení rizik,
- zvyšování péče o spravované portfolio pohledávek klientů,
- zavádění nových procesů zaměřených na kvalitu služeb,
- systemizaci a prohlubování práce s inkasem polhůtních pohledávek a zlepšování procesů vymáhání.

Factoring České spořitelny vystupuje od září 2013 pod značkou Erste Factoring. Tímto krokem se stal pevnou součástí značky korporátního bankovníctví Finanční skupiny České spořitelny – Erste Corporate Banking.

Za tuto značku a výkonnost byla společnost v roce 2015 oceněna prestižní cenou Czech Business Superbrands 2015, kterou v roce 2016 obhájila.

Jedním ze základních předpokladů budoucí úspěšnosti zůstává úzká spolupráce s mateřskou bankou – Českou spořitelnou, kvalitní a profesionální řízení rizik, pružná reakce na potřeby trhu a zachování vysokého standardu služeb poskytovaných klientům společnosti.

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

V tis. Kč	2013	2014	2015	2016
Aktiva z profinancování pohledávek klientů	9 228 524	9 213 168	7 376 849	7 429 910
Základní kapitál	114 000	114 000	114 000	114 000
Emisní ážio	80 000	80 000	80 000	80 000
Kapitálové fondy	0	818 400	818 400	818 400
Vlastní kapitál	288 869	1 142 047	1 120 206	1 145 547
Přidaná hodnota	150 787	159 044	99 733	75 608
Hospodářský výsledek před zúčtováním a tvorbou rezerv a opravných položek	51 969	134 228	-53 648	166 070
Hospodářský výsledek za účetní období	62 059	65 446	8 767	25 968

Zpráva vedení společnosti

České ekonomice se i v roce 2016 dařilo udržovat příznivý vývoj i přes mírné zpomalení růstu HDP, který dle předběžného odhadu Českého statistického úřadu rostl o 2,3 %. Prostředí velmi nízkých úrokových sazeb na českém trhu i nadále zvyšuje možnosti firem levně investovat do výrobních kapacit a financovat běžný provoz. I pro rok 2017 se očekává podobný vývoj hospodářského růstu, prognózy ekonomů nicméně může ovlivnit několik významných očekávaných událostí, na domácím trhu je to především předpokládané ukončení kurzového závazku české koruny v druhé polovině roku 2017. Velký vliv na českou ekonomiku mohou mít i vnější faktory jako vývoj cen ropy, faktické zahájení brexitu ve Velké Británii, či klíčové volby ve Francii a Německu.

Factoringový trh reprezentovaný Asociací factoringových společností zaznamenal v roce 2016 mírný pokles o více než 4 %. Jednou z příčin tohoto poklesu bylo ukončení spolupráce s jedním z nejvýznamnějších korporátních klientů Factoringu České spořitelny v roce 2015, jehož výpadek obrátu z pohledávek se plně projevil v roce 2016. Naše společnost, jednička na factoringovém trhu od roku 2004, i přesto zůstává nadále mezi třemi největšími factoringovými společnostmi v České republice. Úkolem vedení společnosti i všech zaměstnanců tak v následujícím období bude především snaha udržet a posilovat tuto pozici.

I přes pokles celkového obrátu postoupených pohledávek společností je pozitivní zprávou nárůst exportního factoringu o více než 13 % a zvýšení hodnoty umístěných finančních prostředků na trhu o necelých 5 %.

Společnost Factoring České spořitelny je už 15 let součástí Finanční skupiny České spořitelny. Členství v silné finanční skupině zajišťuje společnosti zachování stability v dobrých i nelehkých dobách české ekonomiky a tím udržení kontinuálního financování klientů, kterým umožňuje růst i ve zhoršených ekonomických podmínkách.

Rok 2016 byl oproti předcházejícím obdobím pro společnost příznivější tím, že došlo k nižšímu počtu nově vzniklých kreditních a operačních rizik a insolvencí. Platební morálka podnikatelských subjektů zůstala na stejné úrovni jako v roce 2015. Oproti předpokladům se však ztížila vymahatelnost již vedených soudních sporů a výtěžnost realizovaných insolvencí. Tento aspekt měl vliv na tvorbu dodatečných opravných položek, jejichž výše ovlivnila i hospodářský výsledek společnosti.

V roce 2016 společnost pokračovala 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. Dalším výrazným aspektem zapadajícím do strategického řízení společnosti je i pokračování aktivní spolupráce s komerčními úvěrovými pojišťovnami na českém trhu.

Cílem těchto procesů je eliminace a diversifikace vlastních rizik i snaha napomáhat klientům při průběžném vyhodnocování kvality jejich odběratelského portfolia, prevence negativních dopadů nestandardních situací a minimalizace finančních ztrát.

Vedení společnosti nadále věnovalo v roce 2016 významnou pozornost **rozvoji obchodní činnosti**. Výrazně byl obměněn obchodní tým společnosti, který se po důkladném proškolení snažil i nadále prohlubovat spolupráci s prodejními týmy mateřské banky. Důraz byl kladen zejména na další zlepšení obslužnosti klientů, její rychlost a kvalitu. Flexibilní a kvalitní obchodní síť, která pokrývá celé území státu, umožnila systematicky mapovat a pokrývat požadavky klientů společnosti. Stabilizovaná nabídka produktů s důrazem na základní typy factoringu nadále umožňuje klientům využívat spektrum finančních i nefinančních produktů společnosti.

Oddělení řízení rizik se i v minulém roce podílelo na realizaci záměrů společnosti a její hlubší integraci v rámci celé Finanční skupiny. Proces standardizace metodiky a pracovních postupů spolu s intenzivním využíváním informačních technologií umožnily udržet kvalitu těchto činností, které jsou klíčové pro fungování factoringové firmy.

Provozní oddělení zajišťovalo plynulou realizaci běžících obchodů a poskytování kvalitního klientského servisu, doprovázejícího jednotlivé druhy factoringových produktů. Kvalitní práce tohoto oddělení s portfoliem postupovaných pohledávek podstatně snižuje jak vlastní kreditní rizika společnosti, tak i klientské úvěrové expozice, vzniklé z poskytnutých dodavatelských úvěrů jejich odběratelům. Současně zlepšuje řízení likvidity a stabilitu financování pracovního kapitálu většiny klientů, což jsou významné a přínosné funkce finančního řízení společnosti. Společnost se v roce 2016 soustředila i na vylepšení elektronické komunikace s klienty, především na další vývoj internetové aplikace eFactoring, která klientům poskytuje on-line přístup k datům o factoringové spolupráci a umožňuje postupovat pohledávky a posílat ostatní dokumenty elektronicky.

Finanční oddělení se v roce 2016 zaměřilo na další zlepšování finančního řízení společnosti, zaměřeného zejména na snižování provozních nákladů, optimalizaci 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.

Pracoviště informačních a telekomunikačních technologií umožňuje stabilní technické a technologické fungování firmy a přispívá tím nejen ke kvalitnímu a bezpečnému chodu společnosti, ale i k firemnímu inovačnímu procesu jak v oblasti produktů, tak i technologií.

Společnost Factoring České spořitelny i přes pokles obchodního obrátu a snížení tržního podílu i nadále zůstává jednou ze tří největších factoringových společností na českém trhu.

Dosažené výsledky uplynulého roku, společné úsilí členů celého pracovního týmu, všech členů vedení společnosti i podpora jediného akcionáře společnosti jsou základem pro další významné působení společnosti na českém trhu.

Pro rok 2017 je hlavním úkolem společnosti pokračovat v aktivním zapojení do korporátní strategie finanční skupiny ČS a ještě více zintenzivnit přínos factoringu k naplnění velmi ambiciózních cílů.

V Praze dne 29. 3. 2017

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	7
Rozvaha	10
Výkaz zisku a ztráty	14
Přehled o peněžních tocích	16
Přehled o změnách vlastního kapitálu	17
Příloha k účetní závěrce	18
Zpráva o vztazích	30

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Factoring České spořitelny, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Factoring České spořitelny, a.s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 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

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 (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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, již 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 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 (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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, 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 zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401


Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

29. března 2017
Praha, Česká republika

Rozvaha

k 31. 12. 2016

V tis. Kč			31. 12. 2016	31. 12. 2015
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	7 952 679	-462 995	7 489 684	7 440 920
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B. Dlouhodobý majetek	24 571	-20 960	3 611	3 179
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	11 637	-9 987	1 650	697
B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0
B.I.2. Ocenitelná práva	11 637	-9 987	1 650	697
B.I.2.1. Software	10 861	-9 211	1 650	697
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	776	-776	0	0
B.I.3. Goodwill	0	0	0	0
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	12 934	-10 973	1 961	2 482
B.II.1. Pozemky a stavby	0	0	0	0
B.II.1.1. Pozemky	0	0	0	0
B.II.1.2. Stavby	0	0	0	0
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	12 934	-10 973	1 961	2 482
B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	0	0
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0	0	0
B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B.III.2. Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	0	0	0	0
B.III.4. Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	0	0	0	0
B.III.5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B.III.6. Zápůjčky a úvěry – ostatní	0	0	0	0
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
C. Oběžná aktiva	7 926 718	-442 035	7 484 683	7 436 287
C.I. Zásoby	0	0	0	0
C.I.1. Materiál	0	0	0	0
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary	0	0	0	0
C.I.3. Výrobky a zboží	0	0	0	0
C.I.3.1. Výrobky	0	0	0	0
C.I.3.2. Zboží	0	0	0	0
C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0
C.II. Pohledávky	7 923 047	-442 035	7 481 012	7 431 420
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	44 705	0	44 705	39 934
C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	0	0
C.II.1.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0

V tis. Kč	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.II.1.3. Pohledávky – podstatný vliv	0	0	0	0
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	44 485	0	44 485	39 634
C.II.1.5. Pohledávky ostatní	220	0	220	300
C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	220	0	220	300
C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	0	0	0	0
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	7 878 342	-442 035	7 436 307	7 391 486
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	7 871 945	-442 035	7 429 910	7 376 849
C.II.2.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.II.2.3. Pohledávky – podstatný vliv	0	0	0	0
C.II.2.4. Pohledávky – ostatní	6 397	0	6 397	14 637
C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky	5 323	0	5 323	13 509
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 074	0	1 074	1 128
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	0	0	0	0
C.III. Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
C.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
C.IV. Peněžní prostředky	3 671	0	3 671	4 867
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	92	0	92	119
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	3 579	0	3 579	4 748
D.I. Časové rozlišení aktiv	1 390	0	1 390	1 454
D.I.1. Náklady příštích období	1 390	0	1 390	1 454
D.I.2. Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D.I.3. Příjmy příštích období	0	0	0	0

V tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
PASIVA CELKEM	7 489 684	7 440 920
A. Vlastní kapitál	1 145 547	1 120 206
A.I. Základní kapitál	114 000	114 000
A.I.1. Základní kapitál	114 000	114 000
A.I.2. Vlastní podíly (-)	0	0
A.I.3. Změny základního kapitálu	0	0
A.II. Ážio a kapitálové fondy	898 400	898 400
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
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	0	0
A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	0	0
A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	0	0
A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	0	0
A.III. Fondy ze zisku	8 602	8 336
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	7 744	7 744
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	858	592
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	98 577	90 703
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let	98 577	90 703
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	0	0
A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	25 968	8 767
A.VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
B.+C. Cizí zdroje	6 331 571	6 311 612
B.1. Rezervy	0	0
B.1.1. Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B.1.2. Rezerva na daň z příjmů	0	0
B.1.3. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0
B.1.4. Ostatní rezervy	0	0
C. Závazky	6 331 571	6 311 612
C.I. Dlouhodobé závazky	0	0
C.I.1. Vydané dluhopisy	0	0
C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	0	0
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C.I.3. Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C.I.4. Závazky z obchodních vztahů	0	0
C.I.5. Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C.I.6. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C.I.7. Závazky – podstatný vliv	0	0
C.I.8. Odložený daňový závazek	0	0
C.I.9. Závazky – ostatní	0	0
C.I.9.1. Závazky ke společníkům	0	0
C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	0	0
C.I.9.3. Jiné závazky	0	0
C.II. Krátkodobé závazky	6 331 571	6 311 612
C.II.1. Vydané dluhopisy	0	0
C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C.II.1.2. Ostatní dluhopisy	0	0
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	3 306 500	3 164 374
C.II.3. Krátkodobé přijaté zálohy	4 944	4 945

V tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	2 993 644	3 115 698
C.II.5. Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C.II.6. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C.II.7. Závazky – podstatný vliv	0	0
C.II.8. Závazky – ostatní	26 483	26 595
C.II.8.1. Závazky ke společníkům	0	0
C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	1 663	2 083
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	702	892
C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace	1 756	1 421
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	22 362	22 199
C.II.8.7. Jiné závazky	0	0
D.I. Časové rozlišení pasiv	12 566	9 102
D.I.1. Výdaje příštích období	0	0
D.I.2. Výnosy příštích období	12 566	9 102

Sestaveno dne: 29. 3. 2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Karel Nováček



Ing. Karel Machytka

Výkaz zisku a ztráty

za období končící k 31. 12. 2016

V tis. Kč	Období do 31. 12. 2016	Období do 31. 12. 2015
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	99 744	125 161
II. Tržby za prodej zboží	0	0
A. Výkonová spotřeba	24 136	25 428
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0
A.2. Spotřeba materiálu a energie	744	481
A.3. Služby	23 392	24 947
B. Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
C. Aktivace (-)	0	0
D. Osobní náklady	47 786	47 571
D.1. Mzdové náklady	35 652	35 745
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	12 134	11 826
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 697	10 516
D.2.2. Ostatní náklady	1 437	1 310
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	141 972	-60 813
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 870	1 601
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 870	1 601
E.1.2. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	0	0
E.2. Úpravy hodnot zásob	0	0
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	140 102	-62 414
III. Ostatní provozní výnosy	131 695	25 334
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	644	126
III.2. Tržby z prodaného materiálu	0	0
III.3. Jiné provozní výnosy	131 051	25 208
F. Ostatní provozní náklady	41 505	159 528
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	0
F.2. Zůstatková cena prodaného materiálu	0	0
F.3. Daně a poplatky	-22	1 150
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	0	0
F.5. Jiné provozní náklady	41 502	158 378
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-23 960	-21 219
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2. Ostatní výnosy z podílů	0	0
G. Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
V.1. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
V.2. Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	71 323	78 909
VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	71 323	78 909
I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J. Nákladové úroky a podobné náklady	14 303	25 516
J.1. Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	14 303	25 516
J.2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	0	0
VII. Ostatní finanční výnosy	52 403	155 841
K. Ostatní finanční náklady	51 939	162 493
* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	57 484	46 741
** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	33 524	25 522

V tis. Kč		Období do 31. 12. 2016	Období do 31. 12. 2015
L.	Daň z příjmu	7 556	16 755
L.1.	Daň z příjmu splatná	12 407	10 302
L.2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	-4 851	6 453
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	25 968	8 767
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	25 968	8 767
*	Čistý obrat za účetní období	355 165	385 245

Sestaveno dne: 29. 3. 2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Karel Nováček



Ing. Karel Machytka

Přehled o peněžních tocích

za období končící k 31. 12. 2016

V tis. Kč	Období do 31. 12. 2016	Období do 31. 12. 2015	
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	33 524	25 522
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	99 248	-113 085
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	16 785	1 601
A.1.2.	Změna stavu opravných položek	140 102	-62 414
A.1.3.	Změna stavu rezerv	0	0
A.1.4.	Kurzové rozdíly	0	0
A.1.5.	(Zisk)/ztráta z prodeje stálých aktiv	-619	-126
A.1.6.	Úrokové náklady a výnosy	-57 020	-53 393
A.1.7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	0	1 247
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	132 772	-87 563
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-326 746	-85 898
A.2.1.	Změna stavu zásob	0	
A.2.2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-208 078	1 875 523
A.2.3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	198	6 414
A.2.4.	Změna stavu obchodních závazků	-122 054	-1 986 474
A.2.5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	3 188	18 639
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-193 974	-173 461
A.3.1.	Čisté přijaté (+)/vyplacené (-) úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	57 183	53 393
A.4.1.	Zaplacená daň z příjmů	-4 221	-10 302
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-141 012	-130 370
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
B.1.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-2 327	997
B.2.1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	644	126
B.3.1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	0	0
B.4.1.	Přijaté úroky (investiční)	0	0
B.5.1.	Přijaté podíly na zisku	0	0
B.**	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-1 683	1 123
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	142 125	82 700
C.2.1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
C.2.2.	Vyplacené podíly na zisku	0	-30 000
C.2.3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-627	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	141 498	52 700
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-1 197	-76 547
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	4 868	81 415
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	3 671	4 868

Sestaveno dne: 29. 3. 2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Karel Nováček



Ing. Karel Machytka

Přehled o změnách vlastního kapitálu

k 31. 12. 2016

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. 12. 2014	114 000	80 000	818 400	8 320	55 881	0	65 446	1 142 047
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	624	34 822	0	-35 446	0
Výdaje z fondů	0	0	0	-608	0	0	0	-608
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	-30 000	-30 000
Oceňovací rozdíl z finanční investice	0	0	0	0	0	0	0	0
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	0	0	0	8 767	8 767
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2015	114 000	80 000	818 400	8 336	90 703	0	8 767	1 120 206
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	893	7 874	0	-8 767	0
Výdaje z fondů	0	0	0	-627	0	0	0	-627
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíl z finanční investice	0	0	0	0	0	0	0	0
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	0	0	0	25 968	25 968
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2016	114 000	80 000	818 400	8 602	98 577	0	25 968	1 145 547

Sestaveno dne: 29. 3. 2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Karel Nováček



Ing. Karel Machytka

Příloha k účetní závěrce

za rok 2016

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 – 76 ks akcií v hodnotě 1 500 tis Kč na akci.

Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2016.

Jediným akcionářem společnosti je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO 452 44 782. Konečnou mateřskou společností celé skupiny je Erste Group Bank AG. Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

1.2 Organizační struktura společnosti

Společnost ke konci roku 2016 evidovala 39 zaměstnanců a dále pak z titulu výkonu funkce 2 členy představenstva. Organizačně se skládá z čtyř celků – vedení včetně sekretariátu, úsek obchod a marketing, úsek řízení rizik, úsek provoz a rozvoj obchodu.

Dnem 1. 4. 2016 došlo k výměně předsedy představenstva společnosti a snížil se počet členů představenstva na 2. Zároveň došlo k novému jmenování dvou prokuristů. V dozorčí radě došlo k 5. 9. 2016 k výměně předsedy a jmenování místopředsedy. Počet členů dozorčí rady se snížil na 3.

K 31. 12. 2016 byly členy statutárních orgánů společnosti tyto osoby:

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Karel Nováček
	Člen	Ing. Karel Machytka
Prokuristé		Ing. Michael Jehlička
		Mag. Alois Bartlhuber
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Petr Witowski
	Místopředseda	Filip Hradec
	Člen	Roman Pařil

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

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 2016.

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.

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. 1. 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 příslušně reklasifikovány. Společnost postupovala v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období počítané v roce 2016“.

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 jed-

notlivého 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 odpisového plánu.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Kategorie majetku	Doba odpisování 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 odpisování 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 metodou. Pohledávky z faktoringu jsou vykazovány v nominální hodnotě v aktivech jako krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů. S nimi související závazky za dodavatele, resp. klienty společnosti jsou vykazovány v pasivech na účet krátkodobé závazky z obchodních vztahů. Krátkodobé pohledávky vyjadřují především nominální objem pohledávek společnosti za konečnými odběrateli.

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

Způsob tvorby opravných položek

Společnost používá metodiku 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 zákazníků.

Opravné položky jsou tvořeny na měsíční bázi dle následujícího vzorce:

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

Pokud se jedná o speciální work-outové případy, společnost vytváří k jednotlivým případům opravné položky specifické, které mohou být jak daňově neuznatelné, tak i daňově uznatelné dle povahy dlužníka.

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 vklady nad hodnotu základního kapitálu 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 věcně 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 věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, 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 přeceněna 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 Daňové odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

3.7.2 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.

Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

3.7.3 Odložená daň

Odložená daň je vypočtena ze všech dočasných 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 termínované vklady.

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 jednoměsíčních sazeb na straně aktiv i pasiv.

Společnost sjednává pro potřeby řízení měnového rizika deriváty. K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

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 poskytl 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 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2016
Software	9 495	128	0	9 623	1 238	0	10 861
Licence, ostatní	776	0	0	776	0	0	776
Celkem	10 271	128	0	10 399	1 238	0	11 637

Oprávky a opravné položky

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2016
Software	8 671	255	0	8 926	285	0	9 211
Licence, ostatní	754	22	0	776	0	0	776
Celkem	9 425	277	0	9 702	285	0	9 987

Zůstatková hodnota

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Software	1 650	697
Licence, ostatní	0	0
Celkem	1 650	697

Společnost v roce 2016 ani 2015 nepořídila žádný nehmotný majetek účtovaný přímo do nákladů.

4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2016
Stroje a zařízení	8 105	579	0	8 684	0	0	8 684
Dopravní prostředky	4 426	290	-292	4 424	1 089	-1 263	4 250
Celkem	12 531	869	-292	13 108	1 089	-1 263	12 934

Oprávky

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2016
Stroje a zařízení	7 307	184	0	7 491	447	0	7 938
Dopravní prostředky	2 287	1 140	-292	3 135	1 138	-1 238	3 035
Celkem	9 594	1 324	-292	10 626	1 585	-1 238	10 973

Zůstatková hodnota

V tis. Kč	Stav	Stav
	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Stroje a zařízení	746	1 193
Dopravní prostředky	1 215	1 289
Celkem	1 961	2 482

V roce 2016 se investice do hmotného majetku týkaly pouze automobilů. V roce 2015 se investice do hmotného majetku týkaly hardware a automobilů. Společnost pořídila v roce 2016 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 64 tis. Kč (2015: 98 tis. Kč). Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtují se jednorázově do nákladů.

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	Stav
	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Pohledávky z obchodních vztahů	7 429 910	7 376 849
– odběratelé (faktoring)	6 321 399	5 960 049
– poskytnuté zálohy	1 550 546	1 718 734
– opravné položky	-442 035	-301 934
Stát – daňové pohledávky	5 323	13 509
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 074	1 128
Celkem	7 436 307	7 391 486

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.

4.3.3 Věková struktura pohledávek z obchodního styku

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti					Celkem
			0–30 dní	31–60 dní	61–90 dní	91–365 dní	nad 1 rok	
2016	Pohledávky z obchodních vztahů	6 107 266	731 735	170 015	6 539	22 930	833 460	7 871 945
	Opravné položky – specifické	-5 000	-2 086	-1 907	-794	-994	-415 516	-426 297
	Opravné položky – portfoliové	-15 738	0	0	0	0	0	-15 738
2015	Pohledávky z obchodních vztahů	6 620 358	432 310	96 630	19 162	1 330	508 993	7 678 783
	Opravné položky – specifické	0	0	0	0	-6 841	-283 013	-289 854
	Opravné položky – portfoliové	-12 080	0	0	0	0	0	-12 080

Průměrná lhůta reálné splatnosti pohledávek od odběratelů faktoringových klientů společnosti činí za rok 2016 v průměru 68 dní (2015: 58 dní).

V souladu s metodikou tvorby účetních opravných položek, spočívající ve vyčíslení expected loss (EL) z hodnoty umístěných finančních prostředků u klientů – viz bod 3.2. – vytvořila společnost portfoliové opravné položky k 31.12.2016 ve výši 15 738 tis. Kč (2015: 12 080 tis. Kč).

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

Účetní opravné položky jsou natvořeny ve výši 210 964 tis. Kč (2015: 188 740 tis. Kč).

Daňové opravné položky jsou natvořeny ve výši 215 333 tis. Kč. (2015: 101 114 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 2016 společnost z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů pohledávky ve výši 15 967 tis. Kč (2015: 128 261 tis. Kč).

Změny na účtech opravných položek

V tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2014	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2016
Opravné položky k:							
pohledávkám – zákonné	131 092	3 329	-33 307	101 114	139 446	-25 227	215 333
pohledávkám – ostatní	233 256	46 271	-78 707	200 820	39 005	-13 123	226 702
Celkem	364 348	49 600	-112 014	301 934	178 451	-38 350	442 035

Významný pohyb v hodnotě zákonných opravných položek byl zapříčiněn zejména jedním obchodním případem, na který bylo obdrženo zároveň pojistné plnění – viz bod 4.14.

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 poplatků za bankovní záruky 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.

4.7 Závazky

4.7.1 Krátkodobé závazky

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Závazky k úvěrovým institucím	3 306 500	3 164 374
Závazky z obchodních vztahů (faktoring)	2 993 644	3 115 698
Krátkodobé přijaté zálohy	4 944	4 945
Závazky ostatní:	26 483	26 595
– Závazky k zaměstnancům	1 663	2 083
– Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	702	892
– Stát – daňové závazky a dotace	1 756	1 421
– Dohadné účty pasivní	22 362	22 199
Celkem	6 331 571	6 311 612

Závazky k úvěrovým institucím představují zejména bankovní úvěry a kontokorentní úvěry. Bližší rozklad je uveden v kapitole 4.7.2.

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 2015

Dne 20. 5. 2016 schválila valná hromada společnosti v působnosti jediného akcionáře způsob použití zisku z roku 2015 ve výši 8 767 tis. Kč k přidělu 893 tis. Kč do sociálního fondu a převedla 7 874 tis. Kč do kumulovaného zisku minulých let, jehož výše je k 31. 12. 2016 celkem 98 577 tis. Kč.

Závazky z obchodních vztahů představují očekávané doplatky 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.

4.7.2 Bankovní úvěry a výpomoci

2016

V tis. Kč Banka	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2016	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	47 203	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent JPY	1	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	24 963	1 M Wibor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CZK	272 141	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent HUF	20 820	1 M Bubor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent EUR	188 624	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	800 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	251 867	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	1 675 240	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	25 639	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2017	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		3 306 498			
Komerční banka	běžný účet – CZK	2			
Celkem k podnikům mimo skupinu		2			
Bankovní úvěry a výpomoci celkem		3 306 500			

2015

V tis. Kč Banka	Účel	Zůstatek k 31. 12. 2015	Úroková sazba	Splatnost	Forma zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent GBP	27 044	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent SEK	0	1 M Stibor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent PLN	1 034	1 M Wibor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent CZK	243 816	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent HUF	13 651	1 M Bubor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent EUR	276 154	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný CZK	900 000	1 M Pribor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – kontokorent USD	47 566	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný EUR	1 513 400	1 M Euribor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný GBP	92 055	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Česká spořitelna	provozní – běžný USD	49 648	1 M Libor + riziková marže	31. 8. 2016	bez zajištění
Celkem k podnikům ve skupině		3 164 368			
Komerční banka	běžný účet – CZK	1			
Československá obchodní banka	běžný účet – CZK	1			
Peníze na cestě		4			
Celkem k podnikům mimo skupinu		6			
Bankovní úvěry a výpomoci celkem		3 164 374			

Z přijatých úvěrů společnost uhradila na úrocích 14 303 tis. Kč (v roce 2015: 25 516 tis. Kč).

4.8 Časové rozlišení pasiv

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

4.9 Aktiva a pasiva v cizích měnách (brutto hodnota)

2016

V tis. Kč	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	4 441 605	308 463	2 909 231	31 117	140 112	47 813	7 878 342
Krátkodobý finanční majetek	3 268	0	403	0	0	0	3 671
Časové rozlišení	1 390	0	0	0	0	0	1 390
Celkem	4 446 263	308 463	2 909 635	31 117	140 112	47 813	7 883 403
Krátkodobé závazky	2 062 235	27 571	898 281	5 592	5 384	26 009	3 025 071
Bankovní úvěry	1 072 143	277 506	1 863 864	24 963	47 204	20 820	3 306 500
Časové rozlišení	12 566	0	0	0	0	0	12 566
Celkem	3 146 945	305 076	2 762 145	30 555	52 587	46 829	6 344 137

2015

V tis. Kč	CZK	USD	EUR	PLN	GBP	Ostatní	Celkem
Krátkodobé pohledávky	4 805 959	107 178	2 627 704	2 269	121 253	29 057	7 693 420
Krátkodobý finanční majetek	4 147	421	291	0	0	8	4 867
Časové rozlišení	1 454	0	0	0	0	0	1 454
Celkem	4 811 560	107 599	2 627 995	2 269	121 253	29 065	7 699 741
Krátkodobé závazky	2 282 025	10 226	837 528	983	1 424	15 052	3 147 238
Bankovní úvěry	1 143 822	97 214	1 789 554	1 034	119 099	13 651	3 164 374
Časové rozlišení	9 102	0	0	0	0	0	9 102
Celkem	3 407 340	107 440	2 623 151	2 017	120 523	28 703	6 289 174

4.10 Deriváty

Společnost má uzavřené smlouvy o derivátech určené k obchodování. K 31. 12. 2016 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k rozvahovému dni:

V tis. Kč	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Měnové kontrakty, Swapy	84 479	0	0	0	0	0
Deriváty určené k obchodování celkem	84 479	0	0	0	0	0

Deriváty nesplňující podmínky pro zajištění jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování.

4.11 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016			Stav k 31. 12. 2015		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Výnosové poplatky	95 854	1 602	97 456	121 359	1 695	123 054
Poradenství	0	1 947	1 947	0	1 964	1 964
Ostatní výnosy	341	0	341	143	0	143
Výkony	96 195	3 549	99 744	121 502	3 659	125 161

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

4.12 Služby

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Spotřeba materiálu	305	269
Spotřeba energie	439	212
Celkem spotřeba materiálu a energie	744	481
Právní a notářské služby	2 932	3 711
Daňové a ostatní poradenství	0	1
Poplatky za faktoringové služby	3 498	3 274
Náklady na externí audit	1 852	883
Nájemné	3 864	3 971
Náklady na outsourcing	2 430	2 269
Marketingové náklady	195	446
Opravy a udržování	3 214	3 928
Cestovné	384	313
Náklady na školení	196	161
Náklady na ostatní služby	4 827	5 990
Celkem náklady na služby	23 392	24 947

4.13 Osobní náklady

4.13.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

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

2016

V tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	33	22 122	7 043	693	29 858
Vedení společnosti	4	13 530	3 654	744	17 928
Celkem	37	35 652	10 697	1 437	47 786

2015

V tis. Kč	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	33	18 487	6 267	736	25 490
Vedení společnosti	5	17 258	4 249	574	22 081
Celkem	38	35 745	10 516	1 310	47 571

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu. V mzdových nákladech jsou zahrnuty odměny členům orgánů. V osobních nákladech za vedení společnosti jsou uváděny náklady za výkonné ředitele společnosti a v roce 2016 i odměny pro prokuristy. Dvě osoby (v roce 2015 čtyři osoby) jsou zároveň členy představenstva společnosti. Mzdové náklady vedení společnosti za rok 2016 zahrnují i odměny a odstupné odchodících členů představenstva.

4.13.2 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V letech 2016 a 2015 obdrželi členové vedení společnosti tato další plnění nad rámec mzdových a ostatních osobních prostředků, které nejsou uvedeny ve výkazech, ale jsou součástí osobních nákladů:

2016

Vedení společnosti, členové představenstva, prokuristé	v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016
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)		648

2015

Vedení společnosti, členové představenstva, prokuristé	v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2015
Příspěvky na životní a důchodové pojištění		184
Osobní vozy/jiné movité věci s možností využití pro soukromé účely (údaj představuje částku, o kterou se zvyšuje daňový základ pracovníků)		561

4.14 Ostatní provozní výnosy a náklady

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Ostatní provozní výnosy	131 695	25 334
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	644	126
Jiné provozní výnosy	131 051	25 208
Ostatní provozní náklady	41 505	159 528
ZC prodaného dlouhodobého majetku	25	0
Daně a poplatky	-22	1 150
Jiné provozní náklady	41 502	158 378
Celkem ostatní provozní výsledek	90 190	-134 194

Nejvýznamnější položkou jiných provozních výnosů je výnos z pojistného plnění ve výši 126 096 tis. Kč, z toho plnění z pojištění operačních rizik ve výši 123 543 tis. Kč (v roce 2015: 171 tis. Kč).

Položka jiné provozní náklady obsahuje zejména odpisy pohledávek z obchodní činnosti ve výši 15 100 tis. Kč (v roce 2015: 17 275 tis. Kč) a placené pojistné za pojištění operačních a komerčních rizik ve výši 22 804 tis. Kč (v roce 2015: 27 805 tis. Kč).

4.15 Úrokové a ostatní finanční náklady a výnosy

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Výnosové úroky	71 323	78 909
Nákladové úroky	-14 303	-25 516
z toho za spřízněnými stranami	-14 303	-25 516
Ostatní finanční výnosy	52 403	155 841
z toho: kurzové zisky	52 078	155 532
ostatní	325	309
Ostatní finanční náklady	-51 939	-162 493
z toho: kurzové ztráty	-50 837	-161 385
ostatní	-1 102	-1 108
Celkem ostatní finanční výsledek	464	-6 652
Celkem finanční výsledek hospodaření	57 484	46 741

Výnosové úroky obsahují úroky z poskytnutých záloh v rámci faktoringu.

V ostatních finančních nákladech a výnosech jsou zahrnuty i dopady účtování měnového swapu pro potřeby řízení měnového rizika u GBP. V roce 2016 jde o kurzovou ztrátu 624 tis. Kč (v roce 2015: 0 tis. Kč).

4.16 Splatná a odložená daň z příjmů

Daň splatná

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Daň splatná	12 414	10 315
Doměření daně za předchozí účetní období	-7	-13
Celkem	12 407	10 302

Výše daně za rok 2016 a 2015 může být porovnána se ziskem dle výkazu zisku a ztráty následovně:

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Zisk před zdaněním	33 524	25 522
Daň při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19 % (2015: 19 %)	6 370	4 849
Daňový dopad daňově neuznatelných položek	7 788	7 542
Daňový dopad odpočitatelných položek	-1 744	-2 076
Doměrek/vratka daně za předchozí účetní období	-7	-13
Splatná daň	12 407	10 302
Změny v odložené dani	-4 851	6 453
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	7 556	16 755

Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Odložená daň z titulu		
Oprávký dlouhodobého majetku	-199	-252
Opravné položky k pohledávkám	43 074	38 156
Dohadné položky na mzdy a sociální a zdravotní pojištění	1 610	1 730
Celkem	44 485	39 634

V tis. Kč	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Analýza změny zůstatku		
Počáteční zůstatek	39 634	46 087
Změny účtované proti výkazu zisku	4 851	-6 453
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	4 851	-6 453
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	0	0
Celkem	44 485	39 634

V roce 2016 a 2015 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 44 485 tis. Kč, resp. 39 634 tis. Kč.

5. Souhrn vzájemných vztahů se spřízněnými osobami

Vzhledem k tomu, že společnost je součástí finanční skupiny České spořitelny, a.s., pokračovala v roce 2016 a 2015 její spolupráce s mateřskou společností, a to jak na poli akvizičním, tak v oblasti získávání cizích zdrojů pro financování dalších obchodů.

K 31. 12. 2016 dosahovala aktiva vztahující se k České spořitelně výše 4 917 tis. Kč (2015: 4 128 tis. Kč). Jedná se zejména o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech a poskytnuté zálohy.

Závazky k mateřské společnosti k 31. 12. 2016 činily 3 310 492 tis. Kč (2015: 3 164 367 tis. Kč). Jedná se o závazky z titulu čerpání běžných úvěrů a zůstatků na kontokorentních účtech a z titulu nevyfakturovaných dodávek.

Za rok 2016 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně v souhrnné výši 22 227 tis. Kč (2015: 35 832 tis. Kč). Jde zejména o úroky z přijatých úvěrů, outsourcing a nájemné. Výnosy

v souhrnné výši 2 640 tis. Kč (2015: 2 642 tis. Kč) se týkají přijatých poplatků od České spořitelny.

Pohledávky vůči Slovenské sporiteľně, a.s. činí 95 tis. Kč (2015: 95 tis. Kč) a vůči Erste Factoring, d.o.o 68 tis. Kč (2015: 95 tis. Kč). Závazky vůči společnosti První certifikační autorita, a.s. v podobě nevyfakturované dodávky činí 15 tis. Kč (2015: 16 tis. Kč).

Ve vztahu ke spřízněné společnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. eviduje společnost tržby ve výši 1 135 tis. Kč (2015: 1 146 tis. Kč). Ve vztahu ke spřízněné společnosti Erste Factoring, d.o.o eviduje tržby ve výši 811 tis. Kč (2015: 817 tis. Kč) a ke společnosti Reico výnosy ve výši 93 tis. (2015: 0 tis. Kč).

Za rok 2016 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu ke spřízněné společnosti sAutoleasing, a.s. ve výši 12 tis. Kč (2015: 4 tis. Kč). Dále pak ve vztahu ke společnosti První certifikační autorita, a.s. náklady ve výši 126 tis Kč (2015: 97 tis. Kč) a ve vztahu ke spřízněné společnosti Procurement Services CZ, s.r.o. (služby skupinového nákupu) náklady ve výši 76 tis Kč (2015: 84 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. Do data schválení účetní závěrky došlo ke změně v členech dozorčí rady. Ke dni 27. 1. 2017 odstoupil předseda a člen dozorčí rady Ing. Petr Witowski. S účinností od 1. 2. 2017 byl zvolen členem dozorčí rady pan Jan Seger. Ke dni 12. 3. 2017 odstoupil místopředseda a člen dozorčí rady pan Filip Hradec. S účinností od 14. 3. 2017 byl zvolen členem dozorčí rady pan Petr Vacek. S účinností od 20. 3. 2017 je předsedou dozorčí rady pan Jan Seger a místopředsedou dozorčí rady pan Petr Vacek. Ke dni sestavení účetní závěrky nebyly tyto změny zapsány v obchodním rejstříku.

Sestaveno dne 29. 3. 2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Karel Nováček
předseda představenstva



Ing. Karel Machytka
člen představenstva

Zpráva o vztazích

mezi propojenými osobami podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb.,
o obchodních korporacích za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016

Společnost **Factoring České spořitelny, a.s.**, se sídlem Praha 4, Budějovická 1518/13 B, PSČ 140 00, IČ: 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. 2016 do 31. 12. 2016 (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, IČ: 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládací osoba
Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**
- **Erste Group Bank AG**, se sídlem Am Graben 21, Vídeň, Rakousko, IČ: 90003195
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba – osoba ovládací společnost EGB Ceps Beteiligungen GmbH
Popis vztahů – **žádné**

- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**, se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti Erste Group Bank AG
Popis vztahů – **žádné**

- **EGB Ceps Holding GmbH**, se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH
Popis vztahů – **žádné**

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 03337367
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank
Popis vztahů – **žádné**
- **Procurement Services GmbH**, se sídlem Brehmstrasse 12, 1010 Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Group Bank
Popis vztahů – **žádné**
- **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**
- **Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.**, se sídlem v Bratislavě, Tomášikova 48, PSČ 832 67, Slovensko, IČO 35849665
Vztah ke společnosti: spřízněná společnost zpracovatele přímo ovládaná společností Slovenská sporiteľňa
Popis vztahů – **žádné**
- **ERSTE FACTORING d.o.o.**, se sídlem Zagreb, Ivana Lučica 2, PSČ 10 000 Chorvatsko, VAT 080558484
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 14000, Praha 4 („Procurement Services CZ“) Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Procurement Services GmbH

Popis vztahů – **žádné**

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

- **REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.**, se sídlem A. Staška 2027/79, 142 00 Praha 4 („Reico“) Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Česká spořitelna

Popis vztahů – viz **Příloha č. 1**

- **První certifikační autorita, a.s.**, se sídlem Podvinný mlýn 2178/6, 190 00, Praha 9 – Libeň („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 Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4 – Nusle („CNCB“) Vztah ke společnosti: přidružená společnost České spořitelny

Popis vztahů – **žádné**

- **sAutoleasing, a.s.**, se sídlem Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4 Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Česká spořitelna

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 termínovaných účtech v celkové výši 3,58 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 2016 vykazuje společnost vůči České spořitelně pohledávky a poskytnuté zálohy 1,34 mil. Kč, vůči ostatním propojeným osobám pohledávky ve výši 0,1 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 3 310,5 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 dividendy 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 14,3 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 2,6 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 8,2 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 2,0 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla Factoringu České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Factoring České spořitelny, a.s. uzavřel v období měnový swap s Českou spořitelnou s dopadem 0,6 mil. Kč do nákladů. Z titulu tohoto obchodu 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.

Název smlouvy	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Licenční smlouva	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Licenční smlouva o implementaci informačního systému Monitoring	22. 8. 2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování outsourcovaných služeb	1. 1. 2016	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování outsourcovaných služeb	1. 5. 2016	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke smlouvě o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování outsourcovaných služeb	1. 7. 2016	Nevznikla
2016_ITFSČS_09 Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování IT služeb Factoring	Česká spořitelna, a.s.	poskytování IT služeb	31. 8. 2016	Nevznikla
Servisní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	9. 12. 2002	Nevznikla
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Pronájem motorového vozidla	1. 4. 2016	Nevznikla
Kupní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Prodej motorového vozidla	13. 1. 2016	Nevznikla
Kupní smlouva	REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Prodej mobilního telefonu	1. 4. 2016	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Česká spořitelna, a.s.	Poplatek za účast klienta	4. 11. 2005	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Česká spořitelna, a.s.	Poplatek za účast klienta	1. 9. 2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb I.CA	První certifikační autorita, a.s.	Vydávání kvalifikovaných časových razítek	11. 6. 2007	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb I.CA	První certifikační autorita, a.s.	Vydávání kvalifikovaných certifikátů	27. 11. 2006	Nevznikla
Smlouva o účasti na projektu NRKI	CNCB – Czech Non-Banking Credit Bureau, z.s.p.o.	Účast na projektu NRKI	12. 11. 2015	Nevznikla
Nájemní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky	24. 11. 2009	Nevznikla
Licenční smlouva	Factoring Slovenskej Sporitelne, a.s.	Implementace informačního systému HoC II	23. 9. 2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Řešení rizikových pohledávek	1. 10. 2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Pojišťovna České spořitelny, a.s.	Soukromé životní pojištění s příspěvkem zaměstnavatele	12. 12. 2005	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT	24.9.2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	18.3.2009	Nevznikla
Licenční smlouva	Erste Factoring d.o.o.	Implementace informačního systému HoC II	12.7.2010	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů zajišťujících provozování aplikace eFactoring	1. 10. 2010	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ	Poskytování služeb	30. 12. 2011	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Tel. ověření – verifikace zastavených faktur; Sledování, verifikace a hodnocení klientů/zástavců „klienti Monitoring“	4.8.2015	Nevznikla
Nájemní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon	28. 2. 2014	Nevznikla
Nájemní smlouva	Česká spořitelna, a.s.	Nájem prostor sloužících k podnikání – Antala Staška	15. 10. 2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Česká spořitelna, a.s.	IT služby – Telefonie	25.6.2014	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.

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 2016 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem společnosti dne 29. 3. 2017.

V Praze dne 29. 3. 2017

Factoring České spořitelny, a.s.



Ing. Karel Nováček
předseda představenstva



Ing. Karel Machytka
člen představenstva

Factoring České spořitelny, a. s.

Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4, Česká republika

IČ: 25629352, **DIČ:** CZ25629352

Telefon: +420 956 770 711

Fax: +420 224 641 614

E-mail: factoring@factoringcs.cz

Internet: www.factoringcs.cz

Člen Factors Chain International



Výroční zpráva 2016

Produkce: Omega Design, s. r. o.

