



ČSOB Factoring, a.s

Se sídlem Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10
Tel.: 267 184 805
Fax: 267 184 822
E-mail: info@csobfactoring.cz
www.csobfactoring.cz
IČ: 45794278
Zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl B,
vložka 1647

Akcionáři

100 % Československá obchodní banka, a.s.

Představenstvo

Ing. Tomáš Morávek, předseda, generální ředitel
Ing. Jiří Hofta, člen, obchodně-provozní ředitel
Ing. Jindřich Horák, člen, obchodní ředitel

Dozorčí rada

Předseda: Ing. Petr Knapp
Člen: Ing. Jiří Feix
Člen: Ing. Petr Manda

Dceřiné společnosti

Eurincasso, s.r.o. (100 %)
Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10
tel.: 267 184 811
fax: 267 184 890
www.eurincasso.cz

Zpráva představenstva za rok 2014

Vývoj české ekonomiky v roce 2014 potvrdil pozitivní očekávání ze závěru roku předchozího. Trend meziročního růstu hrubého domácího produktu sice v průběhu roku zpomaloval, ovšem český hrubý domácí produkt přesto rostl v porovnání s dynamikou ekonomiky EU rychleji. V úhrnu za celý rok 2014 se hrubý domácí produkt v České republice zvýšil o 2 %. Růst nejvíce stimuloval zpracovatelský průmysl díky své orientaci na zahraniční poptávku, ale oproti roku 2013 rostla hrubá přidaná hodnota také v dalších odvětvích, poprvé od roku 2010 i ve stavebnictví. Velmi pozitivním signálem byla skutečnost, že se na růstu hrubého domácího produktu podílely prakticky všechny složky domácí poptávky. I když hrubý domácí produkt ještě stále mírně zaostal za výsledkem roku 2008, objem průmyslové produkce a maloobchodních tržeb vrchol konjunktury ze stejného roku již překonal a vyšší byla také důvěra spotřebitelů. K růstu ekonomiky přispívalo relativně stabilní prostředí, ve kterém postupně docházelo k vyrovnávání vnitřní i vnější nerovnováhy, a podporovaly jej také liberálnější měnové a fiskální podmínky. Pozitivní očekávání se odrážela i do vývoje na trhu práce a míra nezaměstnanosti klesla na 6,2 %. Reálné mzdy se meziročně zvýšily jak v podnikatelské, tak nepodnikatelské sféře. Průměrná míra inflace klesla na 0,4 % a v průmyslu ceny dokonce přešly do deflace. Přispěl k tomu do značné míry vývoj cen ropy a zemního plynu na světových trzích. Celkově lze říci, že se česká ekonomika v roce 2014 po dvou letech definitivně vymanila z recese.

Růst ekonomiky se v průběhu roku 2014 ovšem obešel bez zvýšení zájmu o úvěry. Zdá se, že podniková sféra financovala investice z prostředků, které akumulovala v reakci na nejistotu v předchozích letech, a teprve v závěru roku se dynamika úvěrů poněkud zvýšila.

Malý zájem o úvěry investičního charakteru, kumulace prostředků na běžných účtech a nízké úrokové sazby z depozit nepochybně ovlivňovaly také sektor finančních služeb, do kterého patří i factoring, produkt zaměřený primárně na provozní financování. Zdá se ovšem, že celková nálada oživení v ekonomice převážila, a firmy sdružené v Asociaci factoringových společností České republiky (AFS) potvrdily svými výsledky dvouciferný růst objemu postoupených pohledávek, který zaznamenaly již v roce předchozím. Celková hodnota jim postoupených pohledávek dosáhla v roce 2014 částky Kč 163,9 miliard, což je historicky nejvyšší výsledek od roku 1999, kdy AFS začala objem postoupených pohledávek sledovat (pro zajímavost, pět společností sdružených v AFS tehdy vykazalo objem postoupených pohledávek Kč 26,8 miliard). V porovnání s rokem 2013 představuje tento výsledek meziroční zvýšení o 12,7 % a rozhodujícím stimulem pro jeho dosažení tentokrát byly transakce s domácími pohledávkami. Zůstávají tak nadále základním komponentem factoringového financování s podílem 70,7 % a meziročním nárůstem o více jak 15 %. Obecný vývoj ekonomiky se znovu odrazil i ve vývoji factoringových transakcí, neboť v nedávném období recese naopak výrazněji rostl objem transakcí s exportními pohledávkami. Nízká dynamika úvěrového trhu se celkově ve factoringových statistikách přeci jen projevila, neboť stejně jako v minulém období se poměrně slušný růst obrátu nepromítl do vývoje objemu prostředků, které měly factoringové společnosti zapojené do financování svých klientů. Ten se sice také poněkud zvýšil a k 31. prosinci 2014 dosáhl částky Kč 17,87 miliard, to ovšem v porovnání s předchozím rokem znamenalo růst pouze o 5,2 %. Odborníci předpokládají, že také v roce 2015 bude situaci na factoringovém trhu pozitivně ovlivňovat celkový ekonomický vývoj. Je ovšem třeba počítat s možností, že konečná čísla mohou být v letošním roce ovlivněna diskontinuitou některých atypických transakcí většího rozsahu, což by ovšem nemělo mít na posuzování výkonnosti oboru zásadní vliv.

Společnost vstupovala do roku 2014 s plánem zvýšit objem postoupených pohledávek zhruba o 4 %. Plán vycházel z vyššího zájmu o alternativní financování mezi menšími a středními firmami a reagoval na předpokládaný vývoj na trhu s úvěry. Ukázalo se, že nastavení hlavního ukazatele bylo tentokrát realistické a v průběhu roku se dosahované výsledky pohybovaly kolem plánovaných hodnot. Díky akceleraci růstu v posledním čtvrtletí se podařilo plánovaný obrat Kč 30,385 miliard nakonec mírně překročit. Společnost dosáhla celkového objemu postoupených pohledávek ve výši Kč 30,576 miliard, což bylo proti plánu o necelé 1 % a proti skutečnosti roku 2013 o 4,6 % více. Výnosové položky byly ovlivněny obecným trendem finančního trhu a plánované výnosy zůstaly proti plánu zhruba o 5 % nižší. Zhruba ve stejné výši se ovšem pohybovala úspora v nákladech. Pro dosažený hospodářský výsledek tak měla nakonec rozhodující význam tradičně dobrá práce v oblasti řízení rizika. Potřeba tvorby opravných položek byla ve skutečnosti proti plánu zhruba o 33 % nižší a společnost uzavřela rok 2014 se ziskem po zdanění ve výši Kč 75 904 463,58. Jde o výsledek, který je prakticky shodný s předchozím rokem, nicméně proti plánu je o 6,9 % vyšší. Představenstvo děkuje všem spolupracovníkům za velmi dobrou práci a navrhne akcionáři, aby schválil výplatu dividendy ve výši Kč 76 274 000,-.

Při přípravě plánu na rok 2015 představenstvo vycházelo z poměrně vysokých očekávání české ekonomiky, pečlivě zvážilo převládající trendy a nakonec předložilo plán, který předpokládá zvýšení obratu postoupených pohledávek o více jak 5 %. Při plánování růstu obratu muselo vzít v úvahu i některá opatření připravovaná v oblasti daňové legislativy, např. zavedení tzv. reverse charge, které v některých oborech způsobí snížení fakturovaných částek. Na poměrně konzervativní nastavení výnosových položek plán adekvátně reaguje i v oblasti nákladů. Představenstvo počítá, že si společnost nadále povede velmi dobře v oblasti řízení rizika a do plánu zapracovalo další snížení souvisejících nákladů. Dosavadní vývoj naznačuje, že plán je splnitelný a zároveň dostatečně ambiciózní.

Společnost v průběhu roku řešila řadu zadání v oblasti optimalizace a zvýšení bezpečnosti IT řešení a práce na dalších projektech v této oblasti budou pokračovat i v roce 2015. Podařilo se také dokončit inovované factoringové řešení určené zejména pro klienty korporátního charakteru a počátkem letošního roku již byly podepsány první smlouvy na tento nový produkt.



Ing. Tomáš Morávek
předseda představenstva

Praha, 30. dubna 2015



Účetní závěrka




ČSOB Factoring
Výroční zpráva 2014

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Rozvaha k 31. prosinci 2014 (v tisících Kč)

Aktiva	2014			2013
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
Aktiva Celkem	8 449 715	-438 737	8 010 978	8 461 365
Dlouhodobý majetek	50 209	-32 161	18 048	20 486
Dlouhodobý nehmotný majetek	19 346	-6 868	12 478	13 846
Software	19 346	-6 868	12 478	13 846
Dlouhodobý hmotný majetek	29 149	-25 293	3 856	3 847
Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	29 149	-25 293	3 856	3 847
Dlouhodobý finanční majetek	1 714	0	1 714	2 793
Podíly – ovládaná osoba	1 714	0	1 714	2 793
Oběžná Aktiva	8 398 717	-406 576	7 992 141	8 438 989
Dlouhodobé pohledávky	39 949	0	39 949	41 724
Odložená daňová pohledávka	39 949	0	39 949	41 724
Krátkodobé pohledávky	8 354 540	-406 576	7 947 964	8 395 119
Pohledávky z obchodních vztahů	8 352 571	-406 576	7 945 995	8 393 083
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 655	0	1 655	1 729
Stát – daňové pohledávky	8	0	8	0
Krátkodobé poskytnuté zálohy	306	0	306	307
Krátkodobý finanční majetek	4 228	0	4 228	2 146
Peníze	3 851	0	3 851	1 783
Účty v bankách	377	0	377	363
Časové rozlišení	789	0	789	1 890
Náklady příštích období	789	0	789	1 890

Pasiva	2014	2013
Pasiva celkem	8 010 978	8 461 365
Vlastní kapitál	743 683	944 144
Základní kapitál	70 800	70 800
Základní kapitál	70 800	70 800
Kapitálové fondy	558 234	759 313
Ážio	557 520	757 520
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	714	1 793
Fondy ze zisku	34 083	34 083
Rezervní fond	14 160	14 160
Statutární a ostatní fondy	19 923	19 923
Výsledek hospodaření minulých let	4 662	4 155
Nerozdělený zisk minulých let	4 662	4 155
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	75 904	75 793
Cizí zdroje	7 266 108	7 515 577
Rezervy	43 661	44 038
Ostatní rezervy	43 661	44 038
Krátkodobé závazky	4 521 521	4 836 805
Závazky z obchodních vztahů	4 500 845	4 812 571
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 500	3 223
Závazky k zaměstnancům	1 932	1 927
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 227	1 218
Stát – daňové závazky a dotace	3 396	4 992
Dohadné účty pasivní	12 621	12 874
Bankovní úvěry a výpomoci	2 700 926	2 634 734
Krátkodobé bankovní úvěry	2 700 926	2 634 734
Časové rozlišení	1 187	1 644
Výdaje příštích období	1 187	1 644

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu	2014	2013
Výkony	150 544	151 152
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	150 544	151 152
Výkonová spotřeba	25 357	27 439
Spotřeba materiálu a energie	2 159	2 342
Služby	23 198	25 097
Přidaná hodnota	125 187	123 713
Osobní náklady	51 903	49 426
Mzdové náklady	34 338	36 125
Odměny členům orgánů obchodní korporace	3 836	0
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 605	11 531
Sociální náklady	2 124	1 770
Daně a poplatky	2 285	2 449
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 308	2 336
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	125	0
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	125	0
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	15 152	13 917
Ostatní provozní výnosy	5 337	4 645
Ostatní provozní náklady	33 632	42 765
Provozní výsledek hospodaření	24 369	17 465
Výnosové úroky	98 935	101 614
Nákladové úroky	19 801	18 976
Ostatní finanční výnosy	75 913	166 981
Ostatní finanční náklady	77 082	168 026
Finanční výsledek hospodaření	77 965	81 593
Daň z příjmů za běžnou činnost	26 430	23 265
splatná	24 655	24 261
odložená	1 775	-996
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	75 904	75 793
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	75 904	75 793
Výsledek hospodaření před zdaněním	102 334	99 058

Přehled o peněžních tocích	2014	2013
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	102 334	99 058
Úpravy o nepeněžní operace	-46 603	-47 713
Odpisy stálých aktiv a pohledávek	17 504	21 008
Změna stavu opravných položek	15 529	-28 360
Změna stavu rezerv	-377	42 277
(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-125	0
Úrokové náklady a výnosy	-79 134	-82 638
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	55 731	51 345
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	106 511	-115 459
Změna stavu obchodních pohledávek	417 363	211 712
Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	1 102	-84
Změna stavu obchodních závazků	-311 726	-329 291
Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-228	2 204
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	162 242	-64 114
Placené úroky	-19 801	-18 976
Placené daně	-26 727	-24 139
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	115 714	-107 229
Peněžní toky z investiční činnosti		
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-1 949	-3 796
Příjmy z prodeje stálých aktiv	125	0
Poskytnuté půjčky a úvěry	74	-45
Přijaté úroky	98 935	101 614
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	97 185	97 773
Peněžní toky z finanční činnosti		
Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	64 469	85 944
Vyplacené podíly na zisku	-75 286	-75 297
Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-200 000	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-210 817	10 647
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	2 082	1 191
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2 146	955
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	4 228	2 146



Příloha účetní závěrky



1. Popis společnosti

ČSOB Factoring, a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 18. 6. 1992 a sídlí v Praze 10 – Vinohrady, Benešovská čp. 2538/č.o. 40, Česká republika, identifikační číslo 45794278. Hlavním předmětem její činnosti je factoring a dále poskytování souvisejících služeb, např. vedení saldokonta včetně upomínkového řízení.

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

Mateřskou společností společnosti je Československá obchodní banka, a. s. a mateřskou společností celé skupiny je KBC Group NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost je mateřskou společností dceřiné společnosti Eurincasso, s.r.o., Benešovská 2538/40, Praha 10 – Vinohrady a příložená účetní závěrka je připravená jako samostatná.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu/smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2014:

Představenstvo (Jednatelé)

Předseda: Ing. Tomáš Morávek

Člen: Ing. Jiří Hofta

Člen: Ing. Jindřich Horák

Dozorčí rada

Předseda: Ing. Petr Knapp

Člen: Ing. Jiří Feix

Člen: Ing. Petr Manda

V roce 2014 došlo k následujícím změnám:

Dne 4. 1. 2014 byl opětovně zvolen členem představenstva Ing. Jindřich Horák. Dne 10. 9. 2014 zaniklo členství v dozorčí radě pro pana Ing. Petra Hutlu a stejného dne vzniklo členství v dozorčí radě panu Ing. Jiřímu Feixovi. Dne 22. 9. 2014 se stal předsedou dozorčí rady pan Ing. Petr Knapp. Všechny změny byly k datu sestavení účetní závěrky společnosti zapsány do obchodního rejstříku.

Společnost má následující organizační strukturu:

- vedení společnosti
- obchodně-provozní oddělení (klientské)
- intenzivní správa pohledávek
- obchodní oddělení
- oddělení finanční analýzy a limitů
- IT oddělení
- ekonomické oddělení
- factoringová účtárna

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2014 a 2013.

3. Obecné účetní zásady

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2014 a 2013 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2014 a 2013 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

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

	Počet let
Software	3–10

b) Dlouhodobý hmotný majetek

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

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč v roce 2014 a 2013 se odepisuje po dobu ekonomické životnosti. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

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

	Počet let
Stroje, přístroje a zařízení	3–6
Dopravní prostředky	5
Inventář	6–30

c) Finanční majetek

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

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetková účast v dceřiné společnosti.

K 31. 12. se jednotlivé složky finančního majetku přečte níže uvedeným způsobem:

– Majetková účast s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňuje ekvivalencí, přecenění se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků.

Ekvivalencí se rozumí pořizovací cena účasti upravená na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu.

d) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu. Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je factoring. Společnost účtuje o pohledávkách z factoringu tzv. brutto metodou i tzv. netto metodou v návaznosti na sjednaný produkt a konkrétní smluvní ujednání.

V případě účtování brutto metodou jsou factoringové transakce v účetnictví společnosti zachyceny na rozvahových účtech pohledávek a závazků následujícím způsobem:

- Postoupené pohledávky jsou účtovány ve výši jejich nominální hodnoty jako Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a souvztažně jako Krátkodobé závazky z obchodních vztahů.
- Poskytnuté financování je účtováno v jmenovité hodnotě a vykazováno jako Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů.
- Při úhradě postoupených pohledávek je poskytnuté financování zúčtováno s odpovídajícím závazkem a zbývající závazek z postoupených pohledávek je vypořádán způsobem stanoveným v příslušné smlouvě.

V případě účtování netto metodou jsou factoringové transakce v účetnictví společnosti zachyceny následujícím způsobem:

- Postoupené pohledávky jsou účtovány ve výši jejich nominální hodnoty jako Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a souvztažně jako Krátkodobé závazky z obchodních vztahů, přičemž závazek je následně snížen o částečnou úhradu pořizovací ceny pohledávky.
- Při úhradě postoupených pohledávek je zbývající závazek vypořádán způsobem stanoveným v příslušné smlouvě.

Případné zpětné postoupení pohledávky společnost neúčtuje do výkazu zisků a ztrát, ale účtuje o něm jako o snížení pohledávky a závazku rozvahovým způsobem.

Provizní nároky jsou vykázány v Tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb.

Úrokové nároky jsou vykázány jako Výnosové úroky.

e) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako ážio.

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny oceňovacím rozdílem z přecenění majetkové účasti v dceřiné společnosti.

Statutární a ostatní fondy společnosti byly vytvořeny v roce 1995 a 1996 na základě rozhodnutí valné hromady za účelem ponechání kapitálové rezervy pro případné významné ztráty z portfolia.

Na základě nově přijatých stanov Společnosti se rezervní fond ruší. O použití prostředků ze zrušeného rezervního fondu rozhodne valná hromada usnesením. Ke dni sestavení účetní závěrky nerozhodla valná hromada o použití prostředků ze zrušeného rezervního fondu.

f) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

g) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách měsíčním pevným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k poslednímu dni předchozího měsíce. Veškerý majetek a závazky peněžité povahy denominované v cizí měně byly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

h) 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.

i) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

j) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

k) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Konečný zůstatek
Software	18 979	367	19 346
Celkem 2014	18 979	367	19 346
Celkem 2013	15 182	3 797	18 979

Oprávký

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	5 133	1 735	6 868	12 478
Celkem 2014	5 133	1 735	6 868	12 478
Celkem 2013	4 243	890	5 133	13 846

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 v pořizovacích cenách 1 547 tis. Kč a 1 547 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Stroje, přístroje a zařízení	19 070	401	- 606	18 865
Dopravní prostředky	9 043	1 180	-479	9 744
Inventář	540	0	0	540
Celkem 2014	28 653	1 581	-1 085	29 149
Celkem 2013	29 080	0	-427	28 653

Oprávký

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stroje, přístroje a zařízení	18 370	225	0	-607	17 988	877
Dopravní prostředky	5 913	1 340	-479	0	6 774	2 970
Inventář	523	8	0	0	531	9
Celkem 2014	24 806	1 573	-479	-607	25 293	3 856
Celkem 2013	23 787	1 446	0	-427	24 806	3 847

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 5 114 tis. Kč a 5 001 tis. Kč.

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2013	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2014
Podíly v ovládané osobě	3 386	-593	2 793	-1 079	1 714
Celkem	3 386	-593	2 793	-1 079	1 714

Ovládané osoby k 31. 12. 2014 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Benešovská 2538/40, Praha 10
Podíl v %	100
Aktiva celkem	2 528
Vlastní kapitál	1 714
Základní kapitál a kapit. fondy	1 000
Fondy ze zisku	107
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	1 686
Ztráta běžného roku	-1 079
Cena pořízení podílu	1 000
Nominální hodnota podílu	1 000
Vnitřní hodnota podílu	1 714
Dividendy	0

Ovládané osoby k 31. 12. 2013 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Benešovská 2538/40, Praha 10
Podíl v %	100
Aktiva celkem	3 780
Vlastní kapitál	2 793
Základní kapitál a kapit. fondy	1 000
Fondy ze zisku	107
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	2 279
Ztráta běžného roku	-593
Cena pořízení podílu	1 000
Nominální hodnota podílu	1 000
Vnitřní hodnota podílu	2 793
Dividendy	0

Finanční informace o společnosti Eurincasso, s.r.o. byly získány z její auditorem neověřené účetní závěrky.

5. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2014	Stav k 31. 12. 2013
Pohledávky z obchodních vztahů účtovaných brutto metodou	7 237 365	8 054 143
z toho		
Nominální hodnota postoupených pohledávek	4 308 210	4 752 041
Financování k postoupeným pohledávkám účtovaných brutto metodou	2 929 155	3 302 102
Postoupené pohledávky z obchodních vztahů účtované netto metodou	800 303	369 792
Ostatní pohledávky	314 911	360 195
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 655	1 729
Krátkodobé poskytnuté zálohy	306	307
Opravné položky	-406 576	-391 047
Celkem	7 947 964	8 395 119

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2014 a 2013 vytvořeny opravné položky na základě analýzy platební schopnosti zákazníků a věkové struktury pohledávek (viz bod 6).

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní činily 409 297 tis. Kč a 425 991 tis. Kč.

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení atd. odepsala do nákladů v roce 2014 a 2013 pohledávky ve výši 14 196 tis. Kč a 18 672 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 16).

6. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodě 5).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2013	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2014
pohledávkám – zákonné	104 811	11 866	-13 240	103 437	4 526	-7 979	99 984
pohledávkám – ostatní	314 596	31 958	-58 944	287 610	28 630	-9 648	306 592

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

7. Krátkodobý finanční majetek

Peníze představují stav pokladny, cenin a zůstatku účtu peníze na cestě.

Účty v bankách k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 představují zůstatky na běžných účtech bez omezení dispozice.

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Československé obchodní banky, a.s., který jí umožňuje čerpat úvěr do výše 642 000 tis. Kč. K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 činil záporný zůstatek 363 684 tis. Kč a 467 646 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz bod 12).

8. Ostatní aktiva

Náklady příštích období zahrnují především provozní služby a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

9. Vlastní kapitál

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2013	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2014
Počet akcií	110	0	0	110	0	0	110
Základní kapitál	70 800	0	0	70 800	0	0	70 800
Ážio	757 520	0	0	757 520	0	-200 000	557 520
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	2 386	0	-593	1 793	0	-1 079	714
Rezervní fond	14 160	0	0	14 160	0	0	14 160
Ostatní fondy	19 923	0	0	19 923	0	0	19 923
Nerozdělený zisk minulých let	3 994	161	0	4 155	507	0	4 662
Výsledek hospodaření běžného účetního období	75 457	75 793	-75 457	75 793	75 904	-75 793	75 904

Základní kapitál společnosti se skládá ze 100 akcií na jméno plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 354 tis. Kč a 10 akcií na jméno plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 3 540 tis. Kč.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu změny výše vlastního kapitálu společnosti Eurincasso, s.r.o. (viz bod 4).

Ostatní fondy ze zisku jsou určeny pro případné významné ztráty z portfolia.

Na valné hromadě společnosti konané dne 3. 6. 2014 bylo rozhodnuto o vyplacení částky 200 000 tis. Kč jedinému akcionáři. Dne 13. 6. 2014 byla tato částka jedinému akcionáři vyplacena.

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 27. 6. 2014 a 26. 6. 2013 bylo schváleno výše uvedené rozdělení zisku za rok 2013 a 2012.

Dne 30. 6. 2014 a 30. 6. 2013 vyplatila společnost dividendy za rok 2013 a 2012 v celkové výši 75 286 tis. Kč a 75 297 tis. Kč jedinému akcionáři.

10. Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2013	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2014
ostatní	1 761	42 524	-247	44 038	0	-377	43 661

Ostatní rezervy jsou vytvořeny za účelem nevyčerpané dovolené zaměstnanci společnosti a na soudní spory. K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 měla společnost vytvořenou rezervu na soudní spory ve výši 42 524 tis. Kč.

11. Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 měla společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů v částce 4 500 845 tis. Kč a 4 812 571 tis. Kč. Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 1 227 tis. Kč a 1 218 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují náklady na pojištění pohledávek, mzdové náklady a odvody na sociální a zdravotní pojištění.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 16).

12. Bankovní úvěry a finanční výpomoci

				2014		2013	
	Splatnost	Měna	Celkový limit	Částka v tis. v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v tis. v cizí měně	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěry Československá obchodní banka, a. s.	30.1.2015	EUR USD CZK		35 000 500 0	970 375 11 417 1 180 000	31 000 2 000 0	850 175 39 788 1 040 000
Bankovní úvěry Československá obchodní banka, a. s.	7.1.2015	EUR CZK		1 000 0	27 725 50 000	5 000 0	137 125 100 000
Bankovní úvěry Československá obchodní banka, a. s.	14.1.2015	EUR CZK		1 000 0	27 725 70 000	0 0	0 0
Celkem bankovní úvěry			3 105 000		2 337 242		2 167 088
Kontokorentní účty Československá obchodní banka, a. s.	31.5.2015	EUR USD GBP PLN JPY CZK		7 399 1 306 134 64 7 110 0	205 140 29 813 4 756 413 1 357 122 205	9 850 2 421 91 485 13 010 0	270 123 48 164 3 013 3 201 2 466 140 679
Celkem kontokorentní účty (bod 7)			642 000		363 684		467 646
Finanční výpomoci Směnky (limit u Československé obchodní banka, a. s.)		CZK	300 000	0	0	0	0
Celkem			4 047 000		2 700 926		2 634 734
Splátka v následujícím roce					2 700 926		2 634 734

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2014 a 2013 činily 19 801 tis. Kč a 18 976 tis. Kč.

13. Daň z příjmů

Na základě předběžné kalkulace společnost vyčíslila daň následovně (v tis. Kč):

	2014	2013
Zisk před zdaněním	102 334	99 058
Nezdanitelné výnosy	-254	-49
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-197	-162
Neodečitatelné náklady		
Tvorba/rozpuštění opravných položek	18 982	-26 987
Tvorba/rozpuštění rezerv	-377	42 277
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	9 470	13 754
Zdanitelný příjem	129 958	127 891
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	24 692	24 299
Sleva na dani	-37	-38
Splatná daň	24 655	24 261

Společnost nemá k 31. 12. 2014 žádné evidované daňové nedoplatky.

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

	2014		2013	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Položky odložené daně				
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	135	0	98
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	38 024		39 872	0
Rezervy	216		288	0
Dohadné položky	1 844		1 662	0
Celkem	40 084	135	41 822	98
Netto	39 949		41 724	

V roce 2014 společnost zaúčtovala čistou odloženou daňovou pohledávku ve výši 39 949 tis. Kč a v roce 2013 daňovou pohledávku ve výši 41 724 tis. Kč.

14. Výnosy

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2014		2013	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Factoringové poplatky	145 110	496	145 945	347
Výnosové úroky z factoringu	98 616	319	101 355	259
Správa pohledávek	4 938	0	4 860	0
Výnosy celkem	248 664	815	252 160	606

15. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2014		2013	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	48	13	48	13
Mzdy	34 338	18 007	36 125	20 522
Odměny členům orgánů obchodní korporace	3 836	3 836	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 605	5 529	11 531	6 139
Sociální náklady	2 124	645	1 770	476
Osobní náklady celkem	51 903	28 017	49 426	27 137

V roce 2014 a 2013 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 3 836 tis. Kč a 0 tis. Kč.

16. Informace o spřízněných osobách

Společnost poskytuje služby spřízněným osobám v rámci běžné činnosti podniku. V roce 2014 a 2013 dosáhl tento objem prodeje 5 282 tis. Kč a 5 208 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2014	2013
Eurincasso, s.r.o.	15. 1. 2015	47	12
Československá obchodní banka a.s.	15. 1. 2015	1 608	1 717

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2014 a 2013 činily nákupy 28 972 tis. Kč a 29 983 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2014	2013
Eurincasso, s.r.o.	doba neurčitá	1 500	3 200
KBC Group NV		0	23

Společnost čerpala celkové úvěry od své mateřské společnosti k 31. 12. 2014 a 2013 ve výši 2 700 926 tis. Kč a 2 634 734 tis. Kč (viz bod 12). Celkové nákladové úroky z těchto úvěrů v roce 2014 a 2013 činily 19 615 tis. Kč a 18 602 tis. Kč.

Společnost má k 31. 12. 2014 a 2013 uložené u své mateřské společnosti peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 377 tis. Kč a 356 tis. Kč.

17. Významné položky z výkazu zisků a ztrát

Odměny statutárnímu auditorovi k 31. 12. (v tis. Kč):

Služby	2014	2013
Povinný audit	725	791
Celkem	725	791


18. Významné události, které nastaly po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na finanční výkazy společnosti.

19. Přehled o peněžních tocích (viz příloha 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

20. Přehled o změnách vlastního kapitálu (viz bod 9)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
			
7. dubna 2015	Ing. Tomáš Morávek	Ing. Jaroslav Jakubička	Ing. Jaroslav Jakubička

Zpráva Dozorčí rady

Dozorčí rada sledovala v průběhu roku vývoj obchodních aktivit společnosti na základě ústních a písemných zpráv představenstva. Rozhodující kroky a operace projednávala s představenstvem a přesvědčovala se o řádném řízení společnosti. Účetní závěrka za období od 1. ledna do 31. prosince 2014 byla ověřena určeným auditorem, Ernst & Young Audit, s.r.o., a auditorská zpráva obsahovala výrok bez výhrad.

Dozorčí rada přijala zprávu auditora, sama přezkoušela roční finanční závěrku společnosti, zprávu představenstva o činnosti v roce 2014 a návrh představenstva na rozdělení zisku. Dozorčí rada projednala zprávu o vztazích mezi propojenými osobami. K předloženým dokumentům neměla žádné připomínky, odsouhlasila je a doporučila je valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada děkuje všem zaměstnancům společnosti za jejich práci a výsledky dosažené v roce 2014.

Praha dne 20. května 2015



Ing. Petr Knapp
předseda Dozorčí rady

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, (dále jen NOZ)

1. Ovládaná osoba

ČSOB Factoring, a. s.

Praha 10, Vinohrady, PSČ 101 00, Benešovská 2538/40

IČO: 45794278

Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1647
(dále jen „ČSOB Factoring“)

2. Ovládající osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 5, PSČ 150 57, Radlická 333/150

IČO: 00001350

Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále jen „ČSOB“)

Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, PSČ: B-1080 Brusel, Belgie.

Jediným akcionářem společnosti KBC Bank NV je společnost KBC Group NV, která je konečnou ovládající osobou.

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Skupina ČSOB, jejíž součástí je ČSOB Factoring, je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. Nejvýznamnější společností této finanční skupiny je ČSOB. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. ČSOB je sama 100% ovládána společností KBC Bank NV.

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou, která je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, České republice, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie společnosti KBC Group NV jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Základní přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy a na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB Factoring má vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4	Česká republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 532 18 Pardubice – Zelené předměstí	Česká republika
Eurincasso, s.r.o.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10 – Vinohrady	Česká republika
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Bank NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie

4. Úloha ovládající osoby, způsob ovládnání, prostředky ovládnání a úloha ovládané společnosti

ČSOB ovládá ČSOB Factoring prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v dozorčí radě ČSOB Factoring. Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB Factoring poskytuje factoringové služby klientům a tím vhodně doplňuje portfolio finančních služeb skupiny ČSOB. V konkrétních případech ČSOB Factoring poskytuje své služby i ostatním společnostem ve skupině ČSOB.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které bylo se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB Factoring, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB Factoring opakovaně v účetním období čerpal od ČSOB úvěry na financování své podnikatelské činnosti. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOB Factoring nevznikla žádná újma.

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

ČSOB Factoring měl v účetním období vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Jednalo se o smluvní vztahy v těchto oblastech:

Bankovní služby

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem bylo získání služeb spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku jako jsou např. Přeshraniční Reálný Cash Pooling a Reálný Cash Pooling Jednosměrný. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Elektronické bankovníctví

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřené smlouvy, na jejichž základě byly poskytnuty následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy, na základě nichž získal následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry a revolvingové úvěry. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Investiční služby

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Pohledávky

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Vymáhání pohledávek

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny mandátní smlouvy k zajištění vymáhání pohledávek. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poskytnutí služby. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Ostatní vztahy

Pojistné smlouvy

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu nebytových prostor, věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy v oblasti IT služeb

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala v poskytnutí ICT služeb. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, služeb klientské akceptace, smlouvy o službách v oblasti CIB a SME/Retail. Protiplnění spočívala ve službách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Dividendy a ostatní skutečnosti

ČSOB jako jediný akcionář rozhodla dne 27. června 2014 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2013 tak, že dividendu ve výši 75 286 tis. Kč byla vyplacena jedinému akcionáři.

ČSOB jako jediný akcionář rozhodla dne 3. června 2014 v působnosti valné hromady o vyplacení částky 200 000 tis. Kč z kapitálového fondu společnosti (emisního ážia) jedinému akcionáři. Dne 13. června 2014 byla tato částka jedinému akcionáři vyplacena.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře – jednalo se o schvalování účetní závěrky, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a vyplacení dividendy, volby členů orgánů a jejich odměňování, změny stanov, snížení emisního ážia.

7. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČSOB Factoring a ovládající osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nevznikla ČSOB Factoring žádná újma.

8. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. KBC Group přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy, tak aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

ČSOB Factoring poskytuje ovládající osobě služby v oblasti správy pohledávek a naopak čerpá především bankovní služby od ČSOB. Bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC Group a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

Podle názoru představenstva ČSOB Factoring jsou výše uvedené výhody reálné a rozumně očekávatelné, zatímco nevýhody a rizika jsou pouze teoretická, anebo řádně identifikovaná a v případě potřeby se proti nim ČSOB Factoring standardním způsobem zajistil. Za související nevýhody, resp. možná rizika lze v určitém smyslu označit zájem na prosazení nových, resp. jednotných činností a procesů, včetně obchodních transakcí, které doposud v ČSOB Factoring nebyly uplatňovány a mohou proto být spojeny se zvýšenými náklady nebo ekonomickými riziky. Představenstvo ČSOB Factoring je přesvědčeno, že výše uvedené výhody převládají nad nevýhodami, případně riziky.

9. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014.

10. Závěr

Představenstvo ČSOB Factoring konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB Factoring.

V Praze dne 30. března 2015

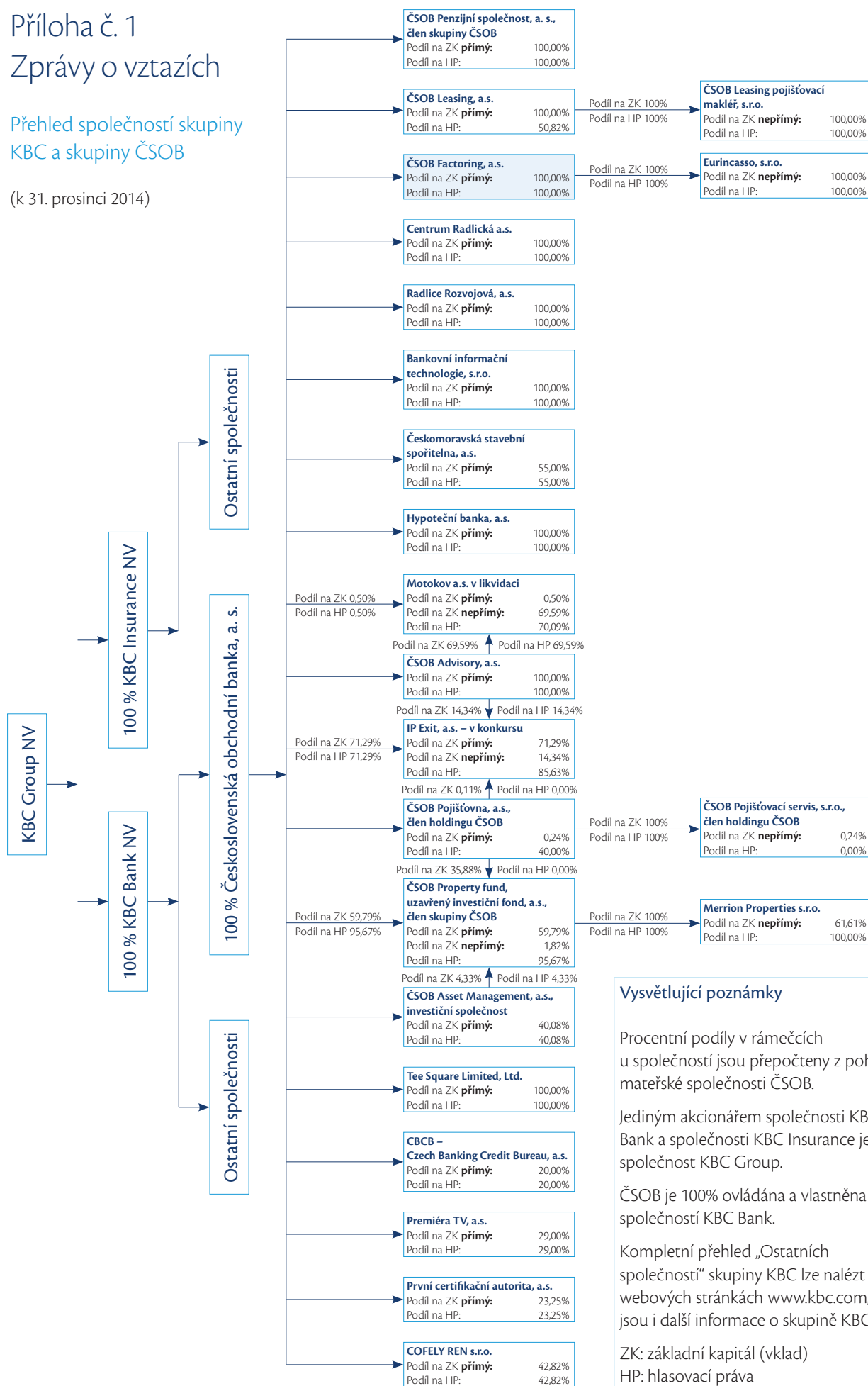
ČSOB Factoring, a. s.

Za představenstvo	předseda představenstva	člen představenstva:	člen představenstva
			
	Ing. Tomáš Morávek	Ing. Jiří Hofta	Ing. Jindřich Horák

Příloha č. 1 Zprávy o vztazích

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2014)



Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Jediným akcionářem společnosti KBC Bank a společnosti KBC Insurance je společnost KBC Group.

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ČSOB Factoring, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Factoring, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 8 - 25, ke které jsme 7. dubna 2015 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Factoring, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Factoring, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČSOB Factoring, a.s., k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice."

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 3 - 5 a 26 - 33 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

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

Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201

Douglas Burnham
partner

4. června 2015
Praha, Česká republika



„Úspěch je směsicí tvrdé práce a velkých snů.“ Lee Iacocca