

ČSOB Factoring
Výroční zpráva 2019





O společnosti

3

ČSOB Factoring, a.s

Výmolova 353/3,
150 00 Praha 5 – Radlice
Tel.: 230 029 710

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
Ing. Jiří Hoffa, člen
Ing. David Barták, člen

Dozorčí rada

Ing. Petr Knapp, předseda
Ing. Roman Kalina, člen
Ing. Petr Manda, člen

Dceřiné společnosti

Eurincasso, s.r.o. (100 %)
Výmolova 353/3,
150 00 Praha 5 – Radlice
Tel.: 230 029 710
www.eurincasso.cz

Zpráva představenstva za rok 2019

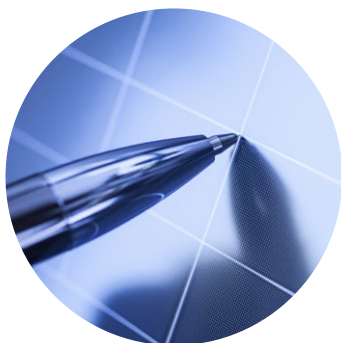
Výsledky českého hospodářství v roce 2019 se jeví pod dojmem událostí z prvního čtvrtletí roku 2020 jako hluboká minulost. Dopad pandemie nejen na českou, ale i na světovou ekonomiku se v současné době dá jen stěží odhadnout, lze ovšem očekávat, že vyvolá krizi, která nemá od druhé světové války obdoby. Omezme se proto jen na konstatování, že hrubý domácí produkt (HDP) vzrostl v roce 2019 o 2,5 %, což v porovnání s rokem 2018 s růstem 2,8 % sice znamenalo mírné zpomalení, ale stále šlo o velmi příznivý výsledek. V průběhu roku se sice poněkud silněji projevovaly také negativní aspekty dlouhodobého ekonomického růstu v podobě nedostatku pracovních sil nebo tlaku na mzdy a v druhé polovině roku i signály zpomalení v některých oborech, přesto byl hospodářský vývoj v roce 2019 vnímán velmi příznivě. Pandemie, která počátkem března 2020 vedla českou vládu k přijetí velmi razantních opatření s výrazným dopadem do ekonomické sféry, nepochybně příznivý trend z minulých let přeruší, pokles české ekonomiky v tomto roce je jistý už nyní a jeho hloubka bude závislá na tom, kdy a jak rychle se bude život v zemi vracet k normálu.

Společnosti sdružené v Asociaci faktoringových společností České republiky (AFS) v závěru roku 2019 rozhodly o časovém posunu zveřejňování statistik s detailem jednotlivých členů. Vedla je k tomu snaha maximálně eliminovat případnou kolizi s antitrustovou legislativou. K 31. prosinci 2019 tak byla k dispozici již jen agregovaná data, ze kterých lze odvodit, že celkový obrát postoupených pohledávek zaznamenal mírný růst, a to o 5,5 %. Protože v průběhu roku bylo zřejmé, že zájem o faktoringové financování byl stejně jako v roce předchozím poněkud tlumen relativní dostupností bankovních úvěrů, šlo o velmi příznivý výsledek. Nadále tak platilo, že factoring v řadě případů není pro klienty jen alternativním zdrojem finančních prostředků, které by si dokázali často zajistit přímo ve formě bankovního úvěru, ale přínosem jsou pro ně i související služby v podobě správy pohledávek, případně převzetí rizika neplacení a prevence vzniku špatných pohledávek. Také další důležitý ukazatel, objem prostředků, které měly členské společnosti zapojeny do financování svých klientů, vykázal mírné zvýšení. K 31. prosinci 2019 dosáhl částky 25,4 miliardy korun, což bylo oproti stejnému údaji z konce roku 2018 o 3,1 % více. Změny v teritoriálním rozložení transakcí byly nepodstatné. 61,7 % připadlo na tuzemský factoring, podíl exportního factoringu činil 35,8 % a na importní factoring zbylo 2,5 %. Opět se zvýšil objem bezregresního factoringu a jeho podíl dosáhl již téměř 45 %. Bez ohledu na příznivý vývoj ekonomiky zájem o převzetí rizika neplacení tak celkem výrazně vzrostl.

Představenstvo společnosti plánovalo v roce 2019 dosáhnout obrátu postoupených pohledávek ve výši Kč 42,720 miliard. Z hlediska růstu se jednalo o plán celkem ambiciózní, ale vedení společnosti při jeho tvorbě uvažovalo s postupným zhoršováním ekonomického vývoje v průběhu roku, které se mělo odrazit v rostoucí poptávce po alternativních formách financování. Ke zhoršení nakonec nedošlo, což mělo za následek nenaplnění očekávání v obrátu postoupených pohledávek. Společnost rok uzavřela s obrátem Kč 39,777 miliard. Znamenalo to o něco méně i v porovnání s rokem 2018, ale díky vyšším úrokovým výnosům a proti plánu také nižším celkovým nákladům byl rok 2019 nakonec vynikající z hlediska hospodářského výsledku. Ten se sice dostal jen mírně nad skutečnost roku 2018, ale plán byl překročen poměrně výrazně. Společnost díky tomu uzavřela rok 2019 se ziskem po zdanění ve výši Kč 122 598 000,44. Představenstvo děkuje všem spolupracovníkům za velmi dobrou práci a navrhne akcionáři rozdělení zisku za rok 2019 následujícím způsobem: vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři ve výši Kč 122 575 026,- a převod do nerozděleného zisku minulých let ve výši Kč 22 974,44.

Nejdůležitější událostí roku 2019 v neobchodní oblasti bylo přenesení sídla společnosti do nové budovy Československé obchodní banky v Radlicích.

Představenstvo mělo na rok 2020 připraven plán, který opět uvažoval s růstem obrátu a odrážel očekávání vyplývající z obvyklých ekonomických predikcí, nemohl ovšem počítat s událostmi vyvolanými již v 1. čtvrtletí roku celosvětovou pandemií a nemá tak smysl jej detailněji rozebírat. Společnost musela velmi rychle reagovat na situaci, kterou pandemie způsobila. Přijatá opatření mají za cíl zachovat kvalitu poskytovaných služeb klientům a zároveň chránit zdraví zaměstnanců. Vzhledem k dlouhodobě vypracovaným postupům pro podobné situace většina zaměstnanců mohla téměř okamžitě přejít na práci z domova. Společnost bedlivě monitoruje vliv Covid-19 a přijatých preventivních opatření proti šíření koronaviru na hospodaření podniků, tak i dopady pandemie do ekonomiky jako celku.



Ing. Tomáš Morávek
předseda představenstva

Praha, 22. dubna 2020



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČSOB Factoring, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČSOB Factoring, a.s., se sídlem Výmolova 353/3, Praha 5 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace jeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Zpráva nezávislého auditora

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.



Zpráva nezávislého auditora

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22. dubna 2020

Pracovní skupina Cooper Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti ČSOB Factoring, a.s.



Účetní závěrka



Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Rozvaha k 31. prosinci 2019 (v tisících Kč)

				2019			2018
				Brutto	Korekce	Netto	Netto
Aktiva							
Aktiva celkem				9 880 825	-425 216	9 455 609	9 852 895
B.			Stálá aktiva	30 588	-17 208	13 380	13 450
B.	I.		Dlouhodobý nehmotný majetek	20 598	-11 379	9 219	7 410
		2.	Ocenitelná práva	16 525	-11 379	5 146	6 577
		1.	Software	16 525	-11 379	5 146	6 577
		5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	4 073	0	4 073	833
		2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	4 073	0	4 073	833
B.	II.		Dlouhodobý hmotný majetek	8 712	-5 829	2 883	4 814
		2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	8 712	-5 829	2 883	4 814
B.	III.		Dlouhodobý finanční majetek	1 278	0	1 278	1 226
B.	III.	1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	1 278	0	1 278	1 226
C.			Oběžná aktiva	9 849 534	-408 008	9 441 526	9 838 637
C.	II.		Pohledávky	9 849 379	-408 008	9 441 371	9 838 118
C.	II.	1.	Dlouhodobé pohledávky	48 564	0	48 564	50 079
		4.	Odložená daňová pohledávka	48 564	0	48 564	50 079
C.	II.	2.	Krátkodobé pohledávky	9 800 815	-408 008	9 392 807	9 788 039
		1.	Pohledávky z obchodních vztahů	9 800 561	-408 008	9 392 553	9 787 948
		2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	9	0	9	9
		4.	Pohledávky – ostatní	245	0	245	82
		4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	245	0	245	82
C.	IV.		Peněžní prostředky	155	0	155	519
		1.	Peněžní prostředky v pokladně	0	0	0	215
		2.	Peněžní prostředky na účtech	155	0	155	304
D.			Časové rozlišení aktiv	703	0	703	808
D.		1.	Náklady příštích období	703	0	703	808

				Pasiva	2019	2018
				Pasiva celkem	9 455 609	9 852 895
A.				VLASTNÍ KAPITÁL	1 196 051	1 187 534
A.	I.			Základní kapitál	70 800	70 800
A.	I.	1.		Základní kapitál	70 800	70 800
A.	II.			Ážio a kapitálové fondy	971 958	971 906
A.	II.	1.		Ážio	557 520	557 520
		2.		Kapitálové fondy	414 438	414 386
		1.		Ostatní kapitálové fondy	414 160	414 160
		2.		Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	278	226
A.	III.			Fondy ze zisku	19 923	19 923
		2.		Statutární a ostatní fondy	19 923	19 923
A.	IV.			Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	10 772	3 877
	IV.	1.		Nerozdělený zisk a neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	10 772	3 877
A.	V.			Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	122 598	121 028
B.	+	C.		CIZÍ ZDROJE	8 259 558	8 665 361
B.				Rezervy	14 094	10 477
		4.		Ostatní rezervy	14 094	10 477
C.				Závazky	8 245 464	8 654 884
C.	II.			Krátkodobé závazky	8 245 464	8 654 884
		2.		Závazky k úvěrovým institucím	708 572	532 185
		4.		Závazky z obchodních vztahů	3 986 980	4 375 346
		5.		Krátkodobé směnky k úhradě	3 522 296	3 720 987
		6.		Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		12
		8.		Závazky – ostatní	27 616	26 354
		3.		Závazky k zaměstnancům	2 393	2 238
		4.		Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 426	1 281
		5.		Stát – daňové závazky a dotace	6 993	7 548
		6.		Dohadné účty pasivní	16 804	15 287

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019 (v tisících Kč)

Výkaz zisku a ztráty				2019	2018
I.			Tržby z prodeje výrobků a služeb	143 864	152 628
A.			Výkonová spotřeba	23 392	22 018
A.	2.		Spotřeba materiálu a energie	1 551	1 605
A.	3.		Služby	21 841	20 413
D.			Osobní náklady	62 779	59 316
D.	1.		Mzdové náklady	46 005	43 517
D.	2.		Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	16 774	15 799
D.	2.	1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 552	13 529
D.	2.	2.	Ostatní náklady	2 222	2 270
E.			Úpravy hodnot v provozní oblasti	-14 548	-14 845
E.	1.		Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 086	3 149
E.	1.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	3 086	3 149
E.	3.		Úpravy hodnot pohledávek	-17 634	-17 994
III.			Ostatní provozní výnosy	2 349	2 734
III.	1.		Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	468	401
III.	3.		Jiné provozní výnosy	1 881	2 333
F.			Ostatní provozní náklady	39 130	37 152
F.	1.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	276	160
F.	3.		Daně a poplatky	1 522	1 601
F.	4.		Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	3 617	134
F.	5.		Jiné provozní náklady	33 715	35 257
*			Provozní výsledek hospodaření (+/-)	35 460	51 721
VI.			Výnosové úroky a podobné výnosy	158 973	130 148
VI.	2.		Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	158 973	130 148
J.			Nákladové úroky a podobné náklady	38 088	30 372
J.	1.		Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	36 473	30 372
J.	2.		Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 615	0
VII.			Ostatní finanční výnosy	304	327
K.			Ostatní finanční náklady	1 780	1 975
*			Finanční výsledek hospodaření (+/-)	119 409	98 128
**			Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	154 869	149 849
L.			Daň z příjmu	32 271	28 821
L.	1.		Daň z příjmu splatná	30 756	28 647
L.	2.		Daň z příjmu odložená (+/-)	1 515	174
**			Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	122 598	121 028
***			Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	122 598	121 028
*			Čistý obrát za účetní období	305 490	285 837

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 (v tisících Kč)

Přehled o peněžních tocích				2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z.			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	154 869	149 849
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	-114 576	-99 319
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	20 519	18 558
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek	-17 635	-17 994
A.	1.	3.	Změna stavu rezerv	3 617	134
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-192	-241
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-120 885	-99 776
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	40 293	50 530
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	9 933	-299 625
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	395 597	-45 637
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-58	23
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-387 531	-251 149
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	1 925	-2 862
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	50 226	-249 095
A.	3.	1.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-38 076	-30 434
A.	4.	1.	Zaplacená daň z příjmů	-31 431	-27 664
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-19 281	-307 193
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-4 073	-750
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	468	401
B.	4.	1.	Přijaté úroky	158 973	130 148
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	155 368	129 799
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-22 316	175 783
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-114 135	-98 404
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	100 000
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-136 451	177 379
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-364	-15
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	519	534
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	155	519

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019 (v tisících Kč)

Přehled o změnách vlastního kapitálu	Zůstatek k 1. 1. 2018	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2018	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2019
Základní kapitál	70 800	0	0	70 800	0	0	70 800
Ážio	557 520	0	0	557 520	0	0	557 520
Ostatní kapitálové fondy	314 160	100 000	0	414 160	0	0	414 160
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	187	39	0	226	52	0	278
Ostatní fondy	19 923	0	0	19 923	0	0	19 923
Nerozdělený zisk minulých let	3 732	145	0	3 877	6 895	0	10 772
Výsledek hospodaření běžného účetního období	98 550	121 028	-98 550	121 028	122 598	-121 028	122 598
Celkem	1 064 872	221 212	-98 550	1 187 534	129 545	-121 028	1 196 051



1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

ČSOB Factoring, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B: vložka 1647 a její sídlo je Praha 5 – Radlice, PSČ 150 00, Výmolova 353/3, IČ: 45794278. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je factoring a poskytování souvisejících služeb, např. vedení saldokonta včetně upomínkového řízení.

Společnost neevduje žádné operace, které nejsou k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 zahrnuty v rozvaze.

Společnost se podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č.90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost je mateřskou společností dceřiné společnosti Eurincasso, s.r.o., Výmolova 353/3, Praha 5 – Radlice a přiložená účetní závěrka je připravena jako samostatná.

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2019:

Představenstvo

Předseda: Ing. Tomáš Morávek

Člen: Ing. Jiří Hofta

Člen: Ing. David Barták

Dozorčí rada

Předseda: Ing. Petr Knapp

Člen: Ing. Roman Kalina

Člen: Ing. Petr Manda

Dne 17. června 2019 opětovně vzniklo členství v dozorčí radě Ing. Romanu Kalinovi.

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

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro střední účetní jednotky a je sestavena v historických cenách.

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Software	3–10
Stroje, přístroje a zařízení	3–6
Dopravní prostředky	5
Inventář	6–30

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno.

2.3. Finanční majetek

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

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetková účast v dceřiné společnosti.

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

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

2.4. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám.

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. Brutto metoda je používána v případě, kdy Společnost poskytuje finanční prostředky jako krátkodobou finanční výpomoc klientovi. Pokud poskytnuté finanční prostředky představují úplnou nebo částečnou úplatu za postoupení pohledávek, je používána netto metoda.

V 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 ponížen 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.

2.5. 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 výši základního kapitálu se vykazují jako ážio.

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny oceňovacím rozdílem z přecenění majetkové účasti v dceřiné společnosti a účtem ostatních kapitálových fondů.

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 byl rezervní fond zrušen. Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady Společnosti byl schválen převod finančních prostředků ze zrušeného rezervního fondu na účet ostatních kapitálových fondů.

2.6. Rezervy

Společnost vytváří 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. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou.

2.7. Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovité hodnotě.

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.

2.8. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Společnost realizuje své výnosy především z poplatků za služby využívané klientem v rámci factoringové spolupráce a dále z úroků za poskytnuté finanční prostředky. Výnosy z poplatků jsou vykázány jako tržby z prodeje výrobků a služeb. Úroky z poskytnutých finančních prostředků se vykazují v rámci výnosových úroků a podobných výnosů.

2.9. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.10. 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) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.11. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány měsíčním pevným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k poslednímu dni předchozího měsíce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty a jsou vykázány souhrnně v účetní závěrce.

2.12. Řízení rizik

Z běžné činnosti společnosti vyplývá celá řada finančních rizik, zejména úvěrové riziko, ale také dopad změn úrokových sazeb a směnných kurzů. Celková strategie řízení rizik se soustředí na snahu tato rizika zcela eliminovat či alespoň minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky společnosti.

Představenstvo definuje zásady celkového řízení rizik. V souladu s těmito zásadami existují pravidla týkající se konkrétních oblastí, jako je například úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Do zásad jsou promítnuty náročné požadavky mateřské společnosti i jejího zahraničního akcionáře, často vyplývající z požadavků regulačních.

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních povinností ze strany klientů, smluvních partnerů v obchodních vztazích či ručitelů v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet. Společnost je součástí konsolidačního celku ČSOB a používá obdobné nástroje pro řízení úvěrového rizika, např. stanovení hranic pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran, definování schvalovacích pravomocí apod. V některých případech je úvěrové riziko sníženo využitím služeb úvěrových pojišťoven.

Společnost je vystavena úrokovému riziku plynoucímu z pohyblivé úrokové sazby u poskytnutého krátkodobého financování a čerpaných bankovních úvěrů. Toto riziko je smluvně přenášeno na klienta.

Pro snížení kurzového rizika společnost průběžně přijímá opatření k vyvážení aktiv a pasiv v jednotlivých měnách. Dodržuje zásadu financovat klienty výhradně z úvěrů v měně postoupené pohledávky.

Cílem společnosti při řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních zdrojů pro splnění všech splatných závazků. Zdroje likvidity se tvoří z vytvořené peněžní pozice a ze smluvně zajištěných úvěrových rámců.

2.13. 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.

2.14. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

2.15. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tyto členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti.

2.16. Přehled o peněžních tocích

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku hotovosti.

2.17. Následné události

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

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

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. 1. 2019	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2019
Pořizovací cena				
Software	16 706	0	-181	16 525
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	833	3 240	0	4 073
Celkem	17 539	3 240	-181	20 598
Oprávký				
Software	-10 129	-1 431	181	-11 379
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
Celkem	-10 129	-1 431	181	-11 379
Zůstatková hodnota	7 410			9 219

(tis. Kč)	1. 1. 2018	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2018
Pořizovací cena				
Software	16 913	0	-207	16 706
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	833	0	833
Celkem	16 913	833	-207	17 539
Oprávký				
Software	-8 849	-1 487	207	-10 129
Celkem	-8 849	-1 487	207	-10 129
Zůstatková hodnota	8 064			7 410

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 v pořizovacích cenách 1 002 tis. Kč a 1 077 tis. Kč.

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. 1. 2019	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2019
Pořizovací cena				
Stroje	4 191	0	-4 070	121
Dopravní prostředky	9 404	0	-859	8 545
Inventář	540	0	-494	46
Celkem	14 135	0	-5 423	8 712
Oprávký				
Stroje	-3 865	-311	4 070	-106
Dopravní prostředky	-4 916	-1 620	859	-5 677
Inventář	-540	0	494	-46
Celkem	-9 321	-1 620	5 423	-5 829
Zůstatková hodnota	4 814			2 883

(tis. Kč)	1. 1. 2018	Přírůstky	Výřazení	31. 12. 2018
Pořizovací cena				
Stroje	5 183	0	-992	4 191
Dopravní prostředky	9 636	750	-982	9 404
Inventář	540	0	0	540
Celkem	15 359	750	-1 974	14 135
Oprávkový				
Stroje	-4 806	-51	992	-3 865
Dopravní prostředky	-4 125	-1 773	982	-4 916
Inventář	-540	0	0	-540
Celkem	-9 471	-1 824	1 974	-9 321
Zůstatková hodnota	5 888			4 814

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 činila souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze v pořizovacích cenách 2 198 tis. Kč a 4 430 tis. Kč.

5. Dlouhodobý finanční majetek

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku (v tis. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2017	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2018	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2019
Podíly v ovládané osobě	1 187	39	1 226	52	1 278
Celkem	1 187	39	1 226	52	1 278

Ovládané a ovládající osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem k 31. 12. 2019 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Výmolova 353/3, Praha 5
Podíl v %	100
Aktiva celkem	1 998
Vlastní kapitál	1 278
Základní kapitál a kapitálové fondy	1 000
Fondy ze zisku	25
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	201
Zisk/ztráta běžného roku	52
Cena pořízení akcií/podílu	1 000
Nominální hodnota akcie/podílu	1 000
Vnitřní hodnota akcií/podílu	1 278

Ovládané a ovládající osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem k 31. 12. 2018 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Benešovská 2538/40, Praha 10
Podíl v %	100
Aktiva celkem	2 202
Vlastní kapitál	1 226
Základní kapitál a kapitálové fondy	1 000
Fondy ze zisku	25
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	162
Zisk/ztráta běžného roku	39
Cena pořízení akcií/podílu	1 000
Nominální hodnota akcie/podílu	1 000
Vnitřní hodnota akcií/podílu	1 226

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

6. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Pohledávky z obchodních vztahů účtované brutto metodou	5 600 332	6 265 411
z toho:		
Nominální hodnota postoupených pohledávek	3 313 730	3 832 783
Financování k postoupeným pohledávkám	2 286 602	2 432 628
Postoupené pohledávky z obchodních vztahů účtované netto metodou	3 971 930	3 714 406
Ostatní pohledávky	228 299	233 774
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	9	9
Krátkodobé poskytnuté zálohy	245	82
Celkem	9 800 815	10 213 682
Opravné položky	-408 008	-425 643
Celkem	9 392 807	9 788 039

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2019 a 2018 vytvořeny opravné položky na základě analýzy platební schopnosti zákazníků a věkové struktury pohledávek (viz bod 7).

Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v insolvenčním řízení atp. odepsala do nákladů v roce 2019 a 2018 pohledávky ve výši 17 511 tis. Kč a 15 474 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami jsou popsány v bodě 12.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 činily pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní 517 155 tis. Kč a 419 273 tis. Kč.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze. Pohledávky nemají splatnost delší než 5 let.

7. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodě 6).

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

Opravné položky:	Zůstatek k 1. 1. 2019	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2019
k pohledávkám – zákonné	67 900	75	-16 640	51 335
k pohledávkám – ostatní	357 743	1 917	-2 987	356 673

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

Opravné položky:	Zůstatek k 1. 1. 2018	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2018
k pohledávkám – zákonné	74 355	419	-6 874	67 900
k pohledávkám – ostatní	369 282	6 085	-17 624	357 743

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Zákonné opravné položky jsou daňově uznatelné.

8. Krátkodobý finanční majetek

Peněžní prostředky v pokladně představují stav pokladny a cenin.

Peněžní prostředky na účtech k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 představují zůstatky na běžných účtech bez omezení dispozice.

Společnost má otevřené kontokorentní účty u Československé obchodní banky, a.s., které jí umožňují čerpat úvěry do výše 1 627 161 tis. Kč. K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 činil záporný zůstatek 708 572 tis. Kč a 532 185 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako závazek k úvěrovým institucím (viz bod 11).

9. Vlastní kapitál

Jediným akcionářem Společnosti je Československá obchodní banka, a. s. se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350.

Společnost se stala dne 1. března 2019 součástí Koncernu ČSOB (seznam společností spadajících do Koncernu ČSOB je k dispozici na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>). Československá obchodní banka, a. s. jako řídící osoba uzavřela s ostatními společnostmi spadajícími do Koncernu ČSOB Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem Československé obchodní banky, a.s. a akceptovány ze strany řízených osob.

Společnost v souladu s účetními předpisy platnými v České republice na základě výjimky dle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, nepřipravuje konsolidovanou účetní závěrku. Československá obchodní banka, a. s. sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší skupinu je možné získat na www.csob.cz.

KBC Group NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat na www.kbc.com.

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.

Ostatní kapitálové fondy byly v roce 2018 navýšeny vkladem peněžitého příplatku mimo základní kapitál jediného akcionáře Společnosti ve výši 100 000 tis. Kč. Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku a využila možnosti nevytvářet povinné rezervní fond, což zároveň umožňuje stanovy Společnosti (více viz bod 2.5).

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu změny výše vlastního kapitálu společnosti Eurincasso, s.r.o. Vlastní kapitál společnosti Eurincasso, s.r.o. je ovlivněn především výsledkem hospodaření této společnosti (viz bod 5).

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

Na základě rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných dne 27. června 2019 a 21. června 2018 bylo schváleno vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři ve výši 114 135 tis. Kč a 98 404 tis. Kč.

Představenstvo navrhne valné hromadě Společnosti rozdělení zisku za rok 2019 ve výši 122 598 tis. Kč následujícím způsobem: vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři ve výši 122 575 tis. Kč a převod do nerozděleného zisku minulých let ve výši 23 tis. Kč.

10. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 měla společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů v částce 3 986 980 tis. Kč a 4 375 346 tis. Kč. Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

Společnost eviduje k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 splatné závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 1 426 tis. Kč a 1 281 tis. Kč.

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

Závazky vůči spřízněným osobám jsou popsány v bodě 12.

Společnost neposkytlá žádné věcné záruky, které by nebyly vykázaný v rozvaze. Závazky nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost je odpůrcem v soudních sporech vyplývajících z její podnikatelské činnosti. Vedení Společnosti předpokládá, že výsledky těchto sporů významně neovlivní finanční pozici ani výsledek hospodaření Společnosti.

11. Závazky k úvěrovým institucím a směnky k úhradě

Závazky k úvěrovým institucím a směnky k úhradě (v tis. Kč).

	Splatnost	Měna	Celkový limit k 31. 12. 2019	2019		2018	
				Částka v tis. v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v tis. v cizí měně	Částka v tis. Kč
Revolvingové úvěry		EUR		0	0	0	0
Československá		USD		0	0	0	0
obchodní banka, a. s.		CZK		0	0	0	0
Celkem revolvingové úvěry			500 000		0		0
Kontokorentní účty Československá obchodní banka, a. s.		EUR		16 903	429 506	15 755	405 308
		USD		6 091	137 793	2 852	64 077
		GBP		87	2 598	26	750
		PLN		127	758	64	382
		JPY		39 027	8 135	29 612	6 055
		CZK		0	129 782	0	55 613
Celkem kontokorentní účty (bod 8)			1 627 161		708 572		532 185
Krátkodobé směnky	2. 1. 2020	EUR		77 000	1 956 570	81 000	2 083 725
		USD		6 000	135 726	7 000	157 262
		CZK		0	1 430 000	0	1 480 000
Celkem krátkodobé směnky			5 500 000		3 522 296		3 720 987
Celkem			7 627 161		4 230 868		4 253 172
Splátka v následujícím roce					4 230 868		4 253 172

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a krátkodobým směnkám k úhradě za rok 2019 a 2018 činily 38 088 tis. Kč a 30 372 tis. Kč.

12. Transakce se spřízněnými stranami

Společnost poskytuje služby spřízněným osobám v rámci své běžné obchodní činnosti. Transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. V 2019 a 2018 dosáhl tento objem prodeje 224 tis. Kč a 315 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba k 31. prosinci (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2019	2018
Eurincasso, s.r.o.	20. 1. 2020	9	9

Společnost využívá služeb spřízněných osob v rámci své běžné obchodní činnosti. Transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. V roce 2019 a 2018 činily nákupy 49 411 tis. Kč a 41 337 tis. Kč.

Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba k 31. prosinci (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2019	2018
Československá obchodní banka a.s.		0	12

Společnost čerpala celkové úvěry od své mateřské společnosti k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 ve výši 708 572 tis. Kč a 532 185 tis. Kč. V rámci směnek k úhradě Společnost evidovala k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 závazek vůči spřízněným osobám ze skupiny ČSOB ve výši 1 956 570 tis. Kč a 2 290 987 tis. Kč (viz bod 11). Celková výše závazků vůči účetním jednotkám v konsolidačním celku k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 činí 2 665 142 tis. Kč a 2 823 184 tis. Kč.

Celkové nákladové úroky z úvěrů a směnek k úhradě v roce 2019 a 2018 činily 38 088 tis. Kč a 30 372 tis. Kč.

Společnost má k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 uložené u své mateřské společnosti peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 155 tis. Kč a 304 tis. Kč.

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů a vedoucím zaměstnancům Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Členům řídicích, kontrolních a správních orgánů Společnosti nebyly k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění kromě osobních nákladů (viz bod 13).

13. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2019		2018	
	Celkem	Členové řídicích orgánů a vedoucí zaměstnanci	Celkem	Členové řídicích orgánů a vedoucí zaměstnanci
Průměrný počet	47	13	48	13
Mzdové náklady	46 005	24 025	43 517	23 932
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 552	7 080	13 529	6 796
Ostatní náklady	2 222	763	2 270	764
Osobní náklady celkem	62 779	31 868	59 316	31 492

Mzdové náklady členů řídicích, kontrolních a správních orgánů v roce 2019 a 2018 činily 10 001 tis. Kč a 9 993 tis. Kč. Vůči bývalým členům těchto orgánů nejsou sjednané žádné penzijní závazky.

14. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje (tis. Kč):

	2019	2018
Splatnou daň (19 %)	30 756	28 647
Odloženou daň	1 515	174
Celkem daňový náklad	32 271	28 821

Při výpočtu odložené daně k 31. prosinci 2019 a 2018 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně (tis. Kč):

Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu	31. 12. 2019	31. 12. 2018
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-92	-59
rezerv a opravných položek	46 009	47 452
ostatních přechodných rozdílů	2 647	2 686
Čistá odložená daňová pohledávka	48 564	50 079

15. Výnosy

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

	2019		2018	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Factoringové poplatky	140 120	3 744	147 712	4 916
Úroky přijaté z factoringu	156 703	2 270	127 239	2 909
Výnosy celkem	296 823	6 014	274 951	7 825

16. Jiné provozní výnosy a náklady

Rozpis jiných provozních výnosů a nákladů (v tis. Kč):

	2019	2018
Výnos z odepsaných/postoupených pohledávek	78	65
Pojistné plnění	49	804
Ostatní	1 754	1 464
Jiné provozní výnosy	1 881	2 333
Odepsané/postoupené pohledávky	17 511	15 474
Úvěrové a provozní pojištění	16 159	19 633
Ostatní	45	150
Jiné provozní náklady	33 715	35 257

17. Významné položky z výkazu zisku a ztráty

Odměny statutárnímu auditorovi (v tis. Kč):

	2019	2018
Povinný audit	618	623
Celkem	618	623

Společnost neevduje žádné náklady či výnosy, které jsou mimořádné svým objemem nebo povahou.

18. Následné události

Po rozvahovém dni Společnost musela reagovat na situaci s novým koronavirem. Přijatá opatření neměla ovlivnit kvalitu poskytovaných služeb klientům, zároveň Společnost chtěla ochránit zdraví svých zaměstnanců. Vzhledem k dlouhodobě vypracovaným postupům pro obdobné situace většina zaměstnanců mohla velice rychle vykonávat práci ze svých domovů. Společnost bedlivě monitoruje vliv Covid-19 a přijatých preventivních opatření proti šíření nového koronaviru na hospodaření podniků, tak i dopady do ekonomiky jako celku. Společnost očekává vyšší tvorbu opravných položek v roce 2020 v porovnání s rokem 2019. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě finančních výkazů.

Po rozvahovém dni nedošlo k událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
V Praze 22. dubna 2020			
	Ing. Tomáš Morávek	Ing. Jaroslav Jakubička	Ing. Jaroslav Jakubička

Zpráva představenstva společnosti ČSOB Factoring, a.s. o vztazích mezi propojenými osobami

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 5, Radlice, PSČ 150 00, Výmolova 353/3

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, B-1080 Brusel, Belgie.

Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie (právnícká osoba).

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.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	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, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí	Česká republika
Eurincasso, s.r.o.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Group NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie

4. Úloha ovládající osoby, způsob ovládání, prostředky ovládání 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 by 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 CEB, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB BusinessBanking 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. Za tyto služby uhradil protistraně smluvní poplatky a úroky. 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 uhradil protistraně 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.

Vymáhání pohledávek

ČSOB Factoring v účetním období uzavřel, resp. z předchozích účetních období měl uzavřenu smlouvu o službách v oblasti správy špatných pohledávek a příkazní smlouvu 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 v pronájmu nebytových prostor, věcí nebo jejich částí či souboru věcí, nebo ve smluvních cenách. 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, administrativně-právních služeb, smlouvy o službách v oblasti CIB a SME/Retail. Protiplnění spočívala v poskytnutých službách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Dividendy a ostatní skutečnosti

ČSOB jako jediný akcionář rozhodla dne 27. června 2019 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2018. Dne 31. července 2019 byla vyplacena jedinému akcionáři dividendy ve výši 114 135 tis. Kč.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře – jednalo se o schvalování účetní závěrky, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a vyplacení dividendy, určení auditora, volby členů orgánů a jejich odměňování, zvýšení vlastního kapitálu.

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 čerpá především bankovní služby od ČSOB. Bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, směnečný program, 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 2019 do 31. prosince 2019.

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 20. března 2020

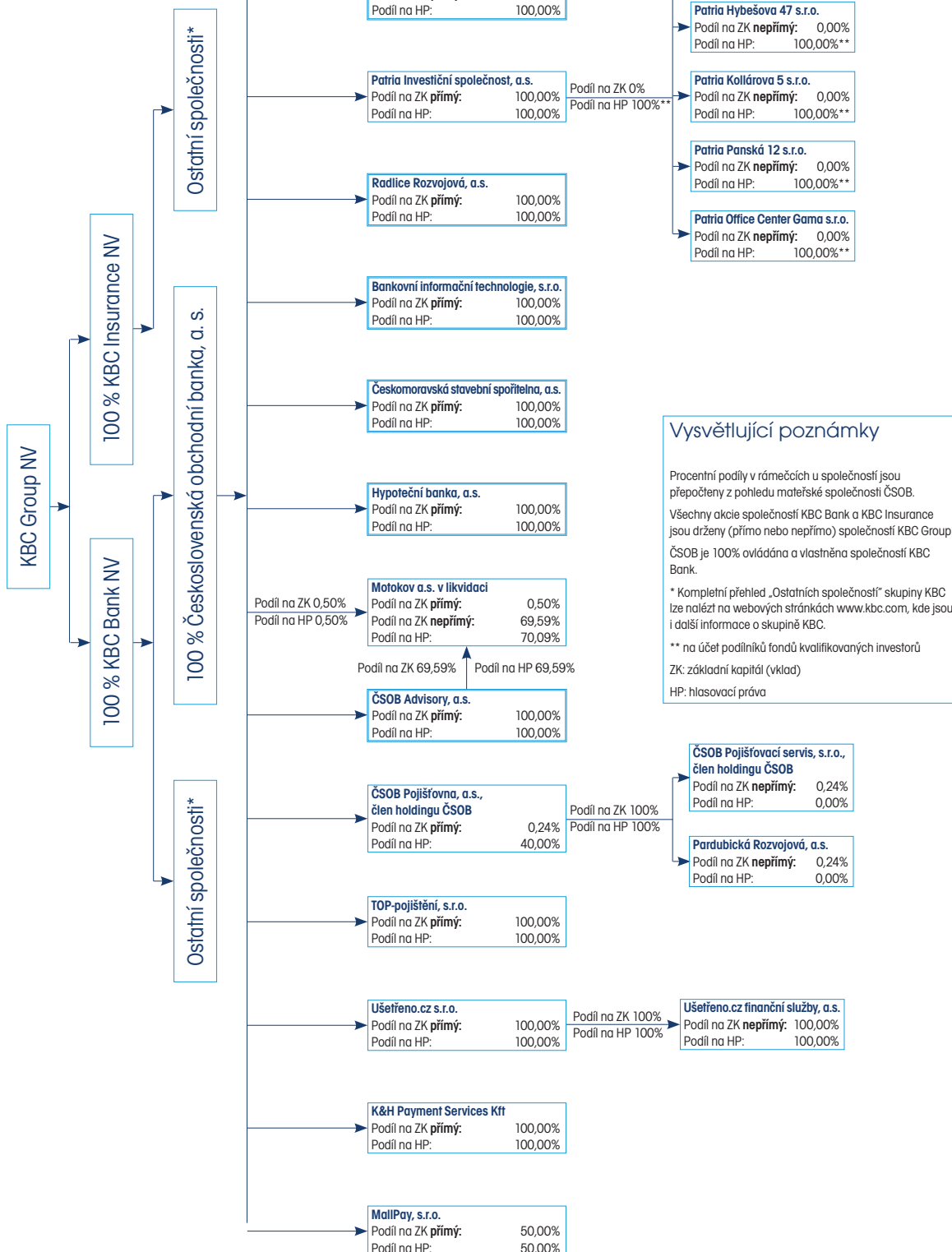
ČSOB Factoring, a. s.

Za představenstvo	předseda představenstva	člen představenstva:	člen představenstva
			
	Ing. Tomáš Morávek	Ing. Jiří Hoffa	Ing. David Barták

Příloha č. 1 Zprávy o vztazích

Přehled osob
ovládajících
Československou
obchodní banku, a. s.,
a osob ovládaných
stejnou ovládající
osobou

(k 31. prosinci 2019)



Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB. Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností 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.

** na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

