

ČSOB Factoring
Výroční zpráva 2020



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

Barbara Řimánková, předsedkyně
David Barták, člen
Jan Rudolský, člen

Dozorčí rada

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

Dceřiné společnosti

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

Zpráva představenstva za rok 2020

Výsledky českého hospodářství v roce 2020 byly výrazně poznamenány dopady pandemie onemocnění covid-19 a opatřeními, která proti jejímu šíření zavedly vlády všech postižených zemí včetně vlády České republiky.

Zatímco opatření reagující na první, jak se později ukázalo velmi mírnou, vlnu onemocnění na jaře 2020, způsobila úplné přerušení provozu i významných průmyslových podniků, opatření reagující na podzimní, nesrovnatelně silnější vlnu, již měla za cíl zejména omezit mobilitu obyvatelstva s co možná nejmenším dopadem na průmysl. Ačkoliv měla přijatá opatření rozsáhlé negativní sociálně-společenské důsledky pro všechny ekonomické subjekty, výsledný dopad na vyprodukovaný hrubý domácí produkt (HDP) byl přeci jen nižší, než indikovaly původní předpoklady z počátku pandemie. Meziroční pokles HDP České republiky tak nakonec v roce 2020 činil -5,6%, což sice představuje nejhorší výsledek české ekonomiky za nejméně posledních 25 let, ale je to stále příznivější hodnota, než jakou predikovala většina makroekonomických odhadů, jejichž výhledy se pohybovaly v pásmu od -7 % do -10 %.

Společnosti sdružené v Asociaci factoringových společností České republiky (AFS) zaznamenaly za rok 2020 jen velmi mírný meziroční pokles obratu postoupených pohledávek do 1 % na Kč 184 miliard, což může být reflexí skutečnosti, že protipandemickými opatřeními nejvíce zasažené sektory, zejména HoReCa a cestovní ruch, nepředstavují typické klientské segmenty factoringových společností. Většímu poklesu obratu postoupených pohledávek zřejmě zabránila i skutečnost, že se v ekonomicky slabých až krizových letech část poptávky ekonomických subjektů po provozním financování přirozeně přelévá právě do oblasti factoringu. Klienti od něj právem očekávají větší stabilitu poskytovaného financování, a to i v případě zhoršení svého finančního profilu. Také více než obvykle oceňují služby standardně poskytované factoringovými společnostmi v oblasti správy pohledávek a převzetí rizika neplacení. Právě v těžkých časech, kdy dochází k prodlužování splatností pohledávek, selhávání zaběhlých dodavatelsko-odběratelských řetězců, rostoucímu množství insolvencí a hledání nových obchodních vazeb s neproověřenými subjekty, se služby nabízené factoringovými společnostmi dostávají do popředí zájmu podnikajících ekonomických subjektů. Objem prostředků poskytnutých factoringovými společnostmi v rámci AFS poklesl výrazně více než obrat postoupených pohledávek, a to o přibližně 8 % na výslednou hodnotu Kč 23,5 miliard k 31. 12. 2020. Tato skutečnost je z pohledu představenstva společnosti výsledkem kombinace několika vlivů, a to obezřetného chování klientů, kteří se ihned s nástupem pandemické krize začali důsledně věnovat finančnímu managementu svých společností s cílem vytvořit dostatečné likvidní rezervy, a také dostupností vládních proti-covidových úvěrových balíčků. Část poptávky po provozním financování, která se v jiných krizích přelévala do sektoru factoringových služeb, byla nyní pokryta bankami formou úvěrů se zárukou Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. a Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s..

Factoringové společnosti se v roce 2020 musely kromě této nové konkurence ze strany vládních proti-covidových balíčků vyrovnat i s hůře dostupným úvěrovým pojištěním, kdy některé komerční úvěrové pojišťovny rušily pojistné limity v zasažených ekonomických sektorech či teritoriích. Podíl bezregresního factoringu na celkovém obratu postoupených pohledávek ale zůstal přesto stabilní na úrovni 45 % a to i při současném mírném poklesu exportního factoringu na 33,6 % oproti 35,8 % v roce předchozím.

Původní plány představenstva pro rok 2020 byly již v době finalizace předchozí účetní závěrky překonány realitou pandemické situace. Vedení společnosti se v dané situaci soustředilo zejména na zajištění hladkého přechodu společnosti do režimu plné práce z domova a pokračování realizace klíčových projektů. V koordinaci s mateřskou skupinou byl v průběhu jara 2020 vypracován a na úrovni akcionáře společnosti schválen nový operativní plán, který pro rok 2020 předpokládal factoringový obrát společnosti ve výši Kč 33,7 miliard a čistý zisk ve výši Kč 64,5 miliónů. Představenstvo společnosti s potěšením konstatuje, že se plán obrátu podařilo o 7 % překročit a dosáhnout tak obrátu Kč 36,1 miliardy (+7 % proti plánu, -9 % meziročně). Plán zisku nebyl zcela splněn, ale vzhledem k mimořádně nepříznivým vnějším ekonomickým podmínkám považuje představenstvo společnosti dosažený čistý zisk po zdanění ve výši 61 797 421,02 Kč a plnění plánu zisku na dosažené úrovni 96 % za vynikající výsledek.

Představenstvo děkuje všem spolupracovníkům za obětavou práci pro společnost a navrhuje akcionáři, aby schválil výplatu dividendy ve výši 61 955 839 Kč.

Kromě obchodních, kreditních a logistických výzev se společnost v roce 2020 musela vyrovnat rovněž s rozsáhlou mezigenerační obměnou. Po neuvěřitelných 28 letech skončilo poslední funkční období předsedy představenstva a prvního generálního ředitele společnosti, doyena českého factoringového trhu, Tomáše Morávka. Jemu i Jiřímu Hoffovi, rovněž dlouholetému vrcholovému manažerovi a členovi představenstva, který působil ve společnosti přes 25 let, patří dík všech zaměstnanců i nového vedení. Kromě obměny dvou ze tří členů představenstva došlo k větším personálním změnám i uvnitř společnosti, kdy v roce 2020 ze společnosti odešlo dalších 5 kolegů a kolegů, z toho většina do starobního důchodu. Nové vedení společnosti děkuje rovněž všem zaměstnancům, kteří v nelehké době velkých změn a pandemických omezení zajistili hladké fungování společnosti bez negativního dopadu na klienty.

Pro rok 2021 má představenstvo společnosti schválen plán obrátu ve výši Kč 36,3 miliard. Vzhledem ke skutečnosti, že se tvorba základních předpokladů plánu soustředila do období krátkého uvolnění pandemických opatření v létě 2020 a ani při nástupu podzimní druhé vlny epidemie nebyla revidována, vnímá představenstvo vybrané aspekty tohoto plánu s ohledem na pomalý postup očkování a pesimistický náhled na případné časování návratu ekonomické aktivity a společnosti vůbec k normálu, jako velmi ambiciózní.

I nadále bude představenstvo při plnění plánovacích priorit postupovat zejména se zřetelem na zájmy klientů a zaměstnanců společnosti.



Barbara Řimánková

Barbara Řimánková
předsedkyně představenstva
Praha, 25. března 2021



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČSOB Factoring, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice ČSOB Factoring, a.s., se sídlem Výmolova 353/3, Radlice, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2020, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2020,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, 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.



informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 auditorskými 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 auditorskými 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 dostatečně a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.



- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

7. května 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

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 2020

Rozvaha k 31. prosinci 2020 (v tisících Kč)

				2020			2019
				Brutto	Korekce	Netto	Netto
Aktiva							
Aktiva celkem				7 837 228	-442 875	7 394 353	9 455 609
B.			Stálá aktiva	32 565	-17 004	15 561	13 380
B.	I.		Dlouhodobý nehmotný majetek	22 989	-12 480	10 509	9 219
		2.	Ocenitelná práva	16 195	-12 480	3 715	5 146
		1.	Software	16 195	-12 480	3 715	5 146
		5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	6 794	0	6 794	4 073
		2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	6 794	0	6 794	4 073
B.	II.		Dlouhodobý hmotný majetek	8 252	-4 524	3 728	2 883
		2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	8 252	-4 524	3 728	2 883
B.	III.		Dlouhodobý finanční majetek	1 324	0	1 324	1 278
B.	III.	1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	1 324	0	1 324	1 278
C.			Oběžná aktiva	7 804 152	-425 871	7 378 281	9 441 526
C.	II.		Pohledávky	7 803 696	-425 871	7 377 825	9 441 371
C.	II.	1.	Dlouhodobé pohledávky	47 120	0	47 120	48 564
		4.	Odložená daňová pohledávka	47 120	0	47 120	48 564
C.	II.	2.	Krátkodobé pohledávky	7 756 576	-425 871	7 330 705	9 392 807
		1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7 744 510	-425 871	7 318 639	9 392 553
		2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	8	0	8	9
		4.	Pohledávky – ostatní	12 058	0	12 058	245
		4.3.	Stát – daňové pohledávky	11 552	0	11 552	0
		4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	506	0	506	245
C.	IV.		Peněžní prostředky	456	0	456	155
		1.	Peněžní prostředky v pokladně	8	0	8	0
		2.	Peněžní prostředky na účtech	448	0	448	155
D.			Časové rozlišení aktiv	511	0	511	703
D.	1.		Náklady příštích období	511	0	511	703

				Pasiva	2020	2019
				Pasiva celkem	7 394 353	9 455 609
A.				VLASTNÍ KAPITÁL	935 318	1 196 051
A.	I.			Základní kapitál	70 800	70 800
A.	I.	1.		Základní kapitál	70 800	70 800
A.	II.			Ážio a kapitálové fondy	772 004	971 958
A.	II.	1.		Ážio	557 520	557 520
		2.		Kapitálové fondy	214 484	414 438
		1.		Ostatní kapitálové fondy	214 160	414 160
		2.		Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	324	278
A.	III.			Fondy ze zisku	19 923	19 923
		2.		Statutární a ostatní fondy	19 923	19 923
A.	IV.			Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	10 794	10 772
	IV.	1.		Nerozdělený zisk a neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	10 794	10 772
A.	V.			Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	61 797	122 598
B.	+	C.		CIZÍ ZDROJE	6 459 035	8 259 558
B.				Rezervy	7 633	14 094
		4.		Ostatní rezervy	7 633	14 094
C.				Závazky	6 451 402	8 245 464
C.	II.			Krátkodobé závazky	6 451 402	8 245 464
		2.		Závazky k úvěrovým institucím	959 176	708 572
		4.		Závazky z obchodních vztahů	3 602 290	3 986 980
		5.		Krátkodobé směnky k úhradě	1 868 819	3 522 296
		8.		Závazky – ostatní	21 117	27 616
		3.		Závazky k zaměstnancům	2 890	2 393
		4.		Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 486	1 426
		5.		Stát – daňové závazky a dotace	3 289	6 993
		6.		Dohadné účty pasivní	13 452	16 804

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020 (v tisících Kč)

Výkaz zisku a ztráty				2020	2019
I.			Tržby z prodeje výrobků a služeb	129 707	143 864
A.			Výkonová spotřeba	24 874	23 392
A.	2.		Spotřeba materiálu a energie	1 288	1 551
A.	3.		Služby	23 586	21 841
D.			Osobní náklady	65 748	62 779
D.	1.		Mzdové náklady	48 804	46 005
D.	2.		Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	16 944	16 774
D.	2.	1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 613	14 552
D.	2.	2.	Ostatní náklady	2 331	2 222
E.			Úpravy hodnot v provozní oblasti	20 703	-14 548
E.	1.		Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 840	3 086
E.	1.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	2 840	3 086
E.	3.		Úpravy hodnot pohledávek	17 863	-17 634
III.			Ostatní provozní výnosy	5 623	2 349
III.	1.		Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 083	468
III.	3.		Jiné provozní výnosy	4 540	1 881
F.			Ostatní provozní náklady	23 875	39 130
F.	1.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	503	276
F.	3.		Daně a poplatky	1 456	1 522
F.	4.		Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-6 460	3 617
F.	5.		Jiné provozní náklady	28 376	33 715
*			Provozní výsledek hospodaření (+/-)	130	35 460
VI.			Výnosové úroky a podobné výnosy	99 089	158 973
VI.	2.		Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	99 089	158 973
J.			Nákladové úroky a podobné náklady	13 318	38 088
J.	1.		Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	13 102	36 473
J.	2.		Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	216	1 615
VII.			Ostatní finanční výnosy	51	304
K.			Ostatní finanční náklady	4 562	1 780
*			Finanční výsledek hospodaření (+/-)	81 260	119 409
**			Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	81 390	154 869
L.			Daň z příjmu	19 593	32 271
L.	1.		Daň z příjmu splatná	18 150	30 756
L.	2.		Daň z příjmu odložená (+/-)	1 443	1 515
**			Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	61 797	122 598
***			Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	61 797	122 598
*			Čistý obrát za účetní období	234 470	305 490

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020 (v tisících Kč)

Přehled o peněžních tocích				2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z.			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	81 390	154 869
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	-60 169	-114 576
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	14 780	20 519
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek	17 863	-17 635
A.	1.	3.	Změna stavu rezerv	-6 461	3 617
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-580	-192
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-85 771	-120 885
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	21 221	40 293
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	1 655 618	9 933
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	2 044 111	395 597
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-69	-58
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-384 690	-387 531
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	-3 734	1 925
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	1 676 839	50 226
A.	3.	1.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-13 265	-38 076
A.	4.	1.	Zaplacená daň z příjmů	-32 519	-31 431
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 631 055	-19 281
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-5 479	-4 073
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 083	468
B.	3.	1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	1	0
B.	4.	1.	Přijaté úroky	99 089	158 973
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	94 694	155 368
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-1 402 873	-22 316
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-122 575	-114 135
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-200 000	0
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-1 725 448	-136 451
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	301	-364
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	155	519
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	456	155

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020 (v tisících Kč)

Přehled o změnách vlastního kapitálu	Zůstatek k 1. 1. 2019	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2019	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2020
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	414 160	0	0	414 160	0	-200 000	214 160
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	226	52	0	278	46	0	324
Ostatní fondy	19 923	0	0	19 923	0	0	19 923
Nerozdělený zisk minulých let	3 877	6 895	0	10 772	22	0	10 794
Výsledek hospodaření běžného účetního období	121 028	122 598	-121 028	122 598	61 797	-122 598	61 797
Celkem	1 187 534	129 545	-121 028	1 196 051	61 865	-322 598	935 318



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 2020 ani k 31. prosinci 2019 zahrnutý 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 2020:

Představenstvo

Předsedkyně: Barbara Řimánková

Člen: David Barták

Člen: Jan Rudolský

Dozorčí rada

Předseda: Petr Knapp

Člen: Roman Kalina

Člen: Petr Manda

Dne 30. dubna 2020 zaniklo členství v představenstvu panu Tomášovi Morávkovi a panu Jiřímu Hoftovi.

Dne 1. května 2020 vzniklo členství v představenstvu paní Barbaře Řimánkové a panu Janu Rudolskému.

Dne 1. května 2020 opětovně vzniklo členství v dozorčí radě panu Petrovi Knappovi. Stejného dne byl zvolen předsedou dozorčí rady.

Dne 5. května 2020 byla zvolena předsedkyní představenstva paní Barbara Řimánková.

Společnost má následující organizační strukturu:

- vedení společnosti
- obchodně-provozní oddělení (klientské)
- firemní právo a workout
- 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.

Při oceňování aktiv a závazků a naplnění předpokladu trvání Společnosti vedení zvažilo dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

Společnost přijala v účetním období opatření, která měla za cíl zachovat kvalitu poskytovaných služeb klientům a zároveň chránit zdraví zaměstnanců. Většina zaměstnanců mohla vykonávat práci ze svých domovů. Společnost monitorovala vývoj pandemie a přijatých preventivních opatření proti šíření nového koronaviru na hospodaření podniků, tak i dopady do ekonomiky jako celku. Všeobecné zvýšení nejistoty se projevilo v účetním období především vyšší tvorbou opravných položek. Společnost nečerpala žádné dotační ani podpůrné programy spojené s COVID-19 v účetním období.

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. 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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. 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 regulatorních.

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.

4. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. 1. 2020	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2020
Pořizovací cena				
Software	16 525	0	-330	16 195
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	4 073	2 721	0	6 794
Celkem	20 598	2 721	-330	22 989
Oprávký				
Software	-11 379	-1 431	330	-12 480
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
Celkem	-11 379	-1 431	330	-12 480
Zůstatková hodnota	9 219			10 509

(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
Celkem	-10 129	-1 431	181	-11 379
Zůstatková hodnota	7 410			9 219

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 v pořizovacích cenách 1 002 tis. Kč a 1 002 tis. Kč.

5. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. 1. 2020	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2020
Pořizovací cena				
Stroje	121	0	-65	56
Dopravní prostředky	8 545	2 757	-3 152	8 150
Inventář	46	0	0	46
Celkem	8 712	2 757	-3 217	8 252
Oprávký				
Stroje	-106	-14	64	-56
Dopravní prostředky	-5 677	-1 898	3 153	-4 422
Inventář	-46	0	0	-46
Celkem	-5 829	-1 912	3 217	-4 524
Zůstatková hodnota	2 883			3 728

(tis. Kč)	1. 1. 2019	Přírůstky	Výřazení	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
Oprávkový				
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

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 činila souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze v pořizovacích cenách 2 006 tis. Kč a 2 198 tis. Kč.

6. Dlouhodobý finanční majetek

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku (v tis. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2018	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2019	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2020
Podíly v ovládané osobě	1 226	52	1 278	46	1 324
Celkem	1 226	52	1 278	46	1 324

Ovládané a ovládající osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

Název společnosti	Eurincasso, s.r.o.
Sídlo společnosti	Výmolova 353/3, Praha 5
Podíl v %	100
Aktiva celkem	2 120
Vlastní kapitál	1 324
Základní kapitál a kapitálové fondy	1 000
Fondy ze zisku	25
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	253
Zisk/ztráta běžného roku	46
Cena pořízení akcií/podílu	1 000
Nominální hodnota akcie/podílu	1 000
Vnitřní hodnota akcií/podílu	1 324

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

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

7. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Pohledávky z obchodních vztahů účtované brutto metodou	4 138 045	5 600 332
z toho:		
Nominální hodnota postoupených pohledávek	2 781 274	3 313 730
Financování k postoupeným pohledávkám	1 356 771	2 286 602
Postoupené pohledávky z obchodních vztahů účtované netto metodou	3 417 908	3 971 930
Ostatní pohledávky	188 557	228 299
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	8	9
Krátkodobé poskytnuté zálohy	506	245
Stát – daňové pohledávky	11 552	0
Celkem	7 756 576	9 800 815
Opravné položky	-425 871	-408 008
Celkem	7 330 705	9 392 807

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2020 a 2019 vytvořeny opravné položky na základě analýzy platební schopnosti zákazníků a věkové struktury pohledávek (viz bod 8). Společnost z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v insolvenčním řízení atp. odepsala do nákladů v roce 2020 a 2019 pohledávky ve výši 12 154 tis. Kč a 17 511 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami jsou popsány v bodě 13.

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 činily pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní 342 411 tis. Kč a 517 155 tis. Kč.

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

8. 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. 2020	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2020
k pohledávkám – zákonné	51 335	6 802	-10 229	47 908
k pohledávkám – ostatní	356 673	26 154	-4 864	377 963

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

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.

9. Krátkodobý finanční majetek

Peněžní prostředky v pokladně představují stav pokladny a cenin.

Peněžní prostředky na účtech k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 1 641 798 tis. Kč. K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 činil záporný zůstatek 959 176 tis. Kč a 708 572 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako závazek k úvěrovým institucím (viz bod 11).

10. 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.

Z Ostatní kapitálových fondů bylo v roce 2020 vyplaceno na účet jediného akcionáře 200 000 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 6).

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

Na základě rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných dne 24. června 2020 a 27. června 2019 bylo schváleno vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři ve výši 122 575 tis. Kč a 114 135 tis. Kč.

Představenstvo navrhne valné hromadě Společnosti rozdělení zisku za rok 2020 ve výši 61 797 tis. Kč následujícím způsobem: vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři v celkové výši 61 956 tis. Kč (z výsledku hospodaření běžného účetního období částku 61 797 tis. Kč a z nerozděleného zisku minulých let 159 tis. Kč).

11. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 měla společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů v částce 3 602 290 tis. Kč a 3 986 980 tis. Kč. Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

Společnost eviduje k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 splatné závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 1 486 tis. Kč a 1 426 tis. Kč.

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

Závazky vůči spřízněným osobám jsou popsány v bodě 13.

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.

12. Závazky k úvěrovým institucím a směnky k úhradě

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

				2020		2019	
	Splatnost	Měna	Celkový limit k 31. 12. 2019	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 obchodní banka, a. s.		USD		0	0	0	0
		CZK		0	0	0	0
Celkem revolvingové úvěry			500 000		0		0
Kontokorentní účty		EUR		15 903	417 372	16 903	429 506
Československá obchodní banka, a. s.		USD		3 744	80 076	6 091	137 793
		GBP		32	941	87	2 598
		PLN		5	32	127	758
		JPY		4 928	1 022	39 027	8 135
		CZK		0	459 733	0	129 782
Celkem kontokorentní účty (bod 8)			1 641 798		959 176		708 572
Krátkodobé směnky	4. 1. 2021	EUR		41 000	1 076 045	77 000	1 956 570
		USD		2 000	42 774	6 000	135 726
		CZK		0	750 000	0	1 430 000
Celkem krátkodobé směnky			5 500 000		1 868 819		3 522 296
Celkem			7 641 798		2 827 995		4 230 868
Splátka v následujícím roce					2 827 995		4 230 868

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a krátkodobým směnkám k úhradě za rok 2020 a 2019 činily 13 318 tis. Kč a 38 088 tis. Kč.

13. Transakce se spřízněnými stranami

Společnost poskytuje služby spřízněným osobám v rámci své běžné obchodní činnosti. Transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. V 2020 a 2019 dosáhl tento objem prodeje 83 tis. Kč a 224 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2020	2019
Eurincasso, s.r.o.	19. 1. 2021	8	9

Společnost využívá služeb spřízněných osob v rámci své běžné obchodní činnosti. Transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. V roce 2020 a 2019 činily nákupy 26 651 tis. Kč a 49 411 tis. Kč.

Společnost neevduje žádné krátkodobé závazky vůči ovládané nebo ovládající osobě k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019.

Společnost čerpala celkové úvěry od své mateřské společnosti k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 ve výši 959 176 tis. Kč a 708 572 tis. Kč. V rámci směnec k úhradě Společnost evidovala k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 závazek vůči spřízněným osobám ze skupiny ČSOB ve výši 968 575 tis. Kč a 1 956 570 tis. Kč (viz bod 11). Celková výše závazků vůči účetním jednotkám v konsolidačním celku k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 činí 1 927 751 tis. Kč a 2 665 142 tis. Kč.

Celkové nákladové úroky z úvěrů a směnec k úhradě v roce 2020 a 2019 činily 13 318 tis. Kč a 38 088 tis. Kč.

Společnost má k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 uložené u své mateřské společnosti peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 448 tis. Kč a 155 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 2020 a 31. prosinci 2019 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění kromě osobních nákladů (viz bod 14).

14. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2020		2019	
	Celkem	Členové řídicích orgánů a vedoucí zaměstnanci	Celkem	Členové řídicích orgánů a vedoucí zaměstnanci
Průměrný počet	46	13	47	13
Mzdové náklady	48 804	28 606	46 005	24 025
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 613	7 705	14 552	7 080
Ostatní náklady	2 331	748	2 222	763
Osobní náklady celkem	65 748	37 059	62 779	31 868

Mzdové náklady členů řídicích, kontrolních a správních orgánů v roce 2020 a 2019 činily 14 543 tis. Kč a 10 001 tis. Kč. Vůči bývalým členům těchto orgánů nejsou sjednané žádné penzijní závazky.

15. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje (tis. Kč):

	2020	2019
Splatnou daň (19 %)	18 150	30 756
Odloženou daň	1 443	1 515
Celkem daňový náklad	19 593	32 271

Při výpočtu odložené daně k 31. prosinci 2020 a 2019 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

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

Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
rozdílů účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-88	-92
rezerv a opravných položek	45 199	46 009
ostatních přechodných rozdílů	2 009	2 647
Čistá odložená daňová pohledávka	47 120	48 564

16. Výnosy

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

	2020		2019	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Factoringové poplatky	126 558	3 149	140 120	3 744
Úroky přijaté z factoringu	97 068	2 021	156 703	2 270
Výnosy celkem	223 626	5 170	296 823	6 014

17. Jiné provozní výnosy a náklady

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

	2020	2019
Výnos z odepsaných/postoupených pohledávek	1 526	78
Pojistné plnění	896	49
Ostatní	2 118	1 754
Jiné provozní výnosy	4 540	1 881
Odepsané/postoupené pohledávky	13 466	17 511
Úvěrové a provozní pojištění	14 876	16 159
Ostatní	34	45
Jiné provozní náklady	28 376	33 715

18. Významné položky z výkazu zisku a ztráty

Odměny statutárnímu auditorovi (v tis. Kč):

	2020	2019
Povinný audit	637	618
Celkem	637	618

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

19. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

V Praze dne 7. května 2021

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
			
Barbara Řimánková	Jan Rudolský	Jaroslav Jakubička	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 24. června 2020 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2019. Dne 29. července 2020 byla vyplacena jedinému akcionáři dividendy ve výši 122 575 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, snížení 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 2020 do 31. prosince 2020.

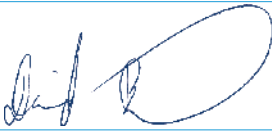
10. Závěr

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 25. března 2021

ČSOB Factoring, a. s.

Za představenstvo:	předsedkyně představenstva	člen představenstva	člen představenstva
			
	Barbara Řimánková	David Barták	Jan Rudolský

Příloha č. 1 Zprávy o vztazích

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

(k 31. prosinci 2020)

