

CSOB Factoring
Výroční zpráva 2025



O společnosti

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

Jindřich Horák, předseda
Jan Rudolský, člen
Vladislav Nožička, člen

Dozorčí rada

Ján Lučan, předseda
Roman Kalina, člen
Pavel Prokop, člen

Zpráva představenstva ČSOB Factoring za rok 2025

Vážené dámy, vážení pánové,

dovolte mi krátce shrnout hospodaření společnosti ČSOB Factoring, a.s. za uplynulý rok. Jednou větou by se dalo říct, že rok 2025 byl pro ČSOB Factoring rokem dynamického obchodního růstu a významných investic do nového transakčního systému, který bude určovat naši konkurenceschopnost v nadcházejících letech.

Z makroekonomického pohledu se rok 2025 vyvíjel ve znamení postupného zotavování české ekonomiky po turbulentních letech. Podle Českého statistického úřadu vzrostl HDP o 2,6 %, tažen zejména růstem soukromé spotřeby díky navyšování reálných mezd a poklesu míry úspor domácností. Inflace v roce 2025 zpomalila na 2,3 %, především vlivem poklesu cen energií a mírnější dynamiky cen služeb. Celkově lze konstatovat, že ekonomické prostředí roku 2025 bylo pro české podniky příznivé, což se odrazilo i do 11 % růstu factoringového trhu. Nadále pokračoval trend růstu bezregresního factoringu, který ke konci roku 2025 představoval již 69 %.

Společnost ČSOB Factoring za rok 2025 posílila svoji pozici na trhu a vygenerovala čistý hospodářský výsledek ve výši 129 612 tis. Kč, čím jsme překonali očekávanou hodnotu. Významně k tomu přispěla také disciplína a optimalizace v oblasti provozních nákladů a nižší tvorba opravných položek. Představenstvo společnosti proto navrhne akcionáři výplatu dividendy ve výši 129 571 tis. Kč.

V roce 2025 jsme úspěšně zahájili implementaci nového transakčního systému na financování pohledávek, který zvýší uživatelský komfort pro klienty, přinese modernizaci IT infrastruktury a našich interních procesů a umožní výrazně lepší výměnu a využití dat v rámci systémů skupiny ČSOB. Tato technologická inovace představuje klíčový milník v digitalizační strategii společnosti. V roce 2026 nás čeká postupná migrace klientů do nového systému. Projekt bude realizován s maximálním důrazem na kontinuitu služeb, bezpečnost a transparentní komunikaci směrem ke klientům.

Rok 2025 potvrdil sílu týmu ČSOB Factoring. Díky profesionalitě, nasazení a týmové spolupráci našich zaměstnanců jsme dosáhli mimořádně dobrých výsledků a posunuli naši společnost opět o kus dál. Všem zaměstnancům, kteří se na rozvoji ČSOB Factoring v roce 2025 podíleli jménem celého představenstva děkuji. Vaší práce a nasazení si velice vážím.

Zároveň děkuji všem našim klientům za jejich dlouhodobou důvěru. Vaše spokojenost je pro nás klíčovým motorem inovací i rozvoje.

Praha, 8. dubna 2026



Jindřich Horák
předseda představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti ČSOB Factoring, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČSOB Factoring, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2025 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek v České republice, 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 statutární orgán Společnosti.

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota



existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Josef Matušů je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ČSOB Factoring, a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 8. dubna 2026

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Josef Matušů
Director
Evidenční číslo 2578

Účetní závěrka



Účetní závěrka k 31. prosinci 2025

Rozvaha k 31. prosinci 2025 (v tisících Kč)

				Aktiva	2025			2024
					Brutto	Korekce	Netto	Netto
				Aktiva celkem	8 766 209	−482 940	8 283 269	8 006 346
B.				Stálá aktiva	24 026	−21 423	2 603	5 206
B.	I.			Dlouhodobý nehmotný majetek	23 980	−21 377	2 603	5 206
		2.		Ocenitelná práva	23 980	−21 377	2 603	5 206
			1.	Software	23 980	−21 377	2 603	5 206
B.	II.			Dlouhodobý hmotný majetek	46	−46	0	0
		2.		Hmotné movité věci a jejich soubory	46	−46	0	0
C.				Oběžná aktiva	8 741 783	−461 517	8 280 266	8 000 692
C.	II.			Pohledávky	8 741 579	−461 517	8 280 062	8 000 479
C.	II.	1.		Dlouhodobé pohledávky	74 059	0	74 059	72 032
			4.	Odložená daňová pohledávka	74 059	0	74 059	72 032
C.	II.	2.		Krátkodobé pohledávky	8 667 520	−461 517	8 206 003	7 928 447
			1.	Pohledávky z obchodních vztahů	8 663 515	−461 517	8 201 998	7 928 344
			4.	Pohledávky – ostatní	4 005	0	4 005	103
			4.3.	Stát – daňové pohledávky	3 966	0	3 966	0
			4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	39	0	39	103
C.	IV.			Peněžní prostředky	204	0	204	213
		2.		Peněžní prostředky na účtech	204	0	204	213
D.				Časové rozlišení aktiv	400	0	400	448
D.		1.		Náklady příštích období	400	0	400	448

				Pasiva	2025	2024
				Pasiva celkem	8 283 269	8 006 346
A.				Vlastní kapitál	1 222 701	1 134 282
A.	I.			Základní kapitál	70 800	70 800
A.	I.	1.		Základní kapitál	70 800	70 800
A.	II.			Ážio a kapitálové fondy	991 680	891 680
A.	II.	1.		Ážio	557 520	557 520
		2.		Kapitálové fondy	434 160	334 160
		1.		Ostatní kapitálové fondy	434 160	334 160
A.	III.			Fondy ze zisku	19 923	19 923
		2.		Statutární a ostatní fondy	19 923	19 923
A.	IV.			Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	10 686	10 467
	IV.	1.		Nerozdělený zisk a neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	10 686	10 467
A.	V.			Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	129 612	141 412
B.	+	C.		Cizí zdroje	7 060 568	6 872 064
C.				Závazky	7 060 568	6 872 064
C.	II.			Krátkodobé závazky	7 060 568	6 872 064
		2.		Závazky k úvěrovým institucím	1 121 864	869 936
		4.		Závazky z obchodních vztahů	2 275 199	2 776 230
		5.		Krátkodobé směnky k úhradě	3 653 275	3 214 800
		8.		Závazky – ostatní	10 230	11 098
		5.		Stát – daňové závazky a dotace	4 638	4 825
		6.		Dohadné účty pasivní	5 592	6 273

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025 (v tisících Kč)

Výkaz zisku a ztráty				2025	2024
I.			Tržby z prodeje výrobků a služeb	143 589	136 666
A.			Výkonová spotřeba	69 240	66 498
A.	2.		Spotřeba materiálu a energie	58	147
A.	3.		Služby	69 182	66 351
D.			Osobní náklady	0	3 022
D.	1.		Mzdové náklady	0	2 344
D.	2.		Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	0	678
D.	2.	1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	630
D.	2.	2.	Ostatní náklady	0	48
E.			Úpravy hodnot v provozní oblasti	14 883	10 611
E.	1.		Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 603	1 809
E.	1.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	2 603	1 809
E.	3.		Úpravy hodnot pohledávek	12 280	8 802
III.			Ostatní provozní výnosy	9 089	6 332
III.	1.		Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	0	420
III.	3.		Jiné provozní výnosy	9 089	5 912
F.			Ostatní provozní náklady	29 925	28 045
F.	1.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	170
F.	3.		Daně a poplatky	1 973	2 320
F.	5.		Jiné provozní náklady	27 952	25 555
*			Provozní výsledek hospodaření (+/-)	38 630	34 822
VI.			Výnosové úroky a podobné výnosy	251 286	282 875
VI.	2.		Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	251 286	282 875
J.			Nákladové úroky a podobné náklady	123 856	139 288
J.	1.		Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	123 780	138 292
J.	2.		Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	76	996
VII.			Ostatní finanční výnosy	32	52
K.			Ostatní finanční náklady	2 308	1 404
*			Finanční výsledek hospodaření (+/-)	125 154	142 235
**			Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	163 784	177 057
L.			Daň z příjmu	34 172	35 645
L.	1.		Daň z příjmu splatná	36 199	39 376
L.	2.		Daň z příjmu odložená (+/-)	-2 027	-3 731
**			Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	129 612	141 412
***			Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	129 612	141 412
*			Čistý obrát za účetní období	394 875	419 541

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025 (v tisících Kč)

Přehled o peněžních tocích				2025	2024
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z.			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	163 784	177 057
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	-106 289	-126 974
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	8 861	8 061
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek	12 280	8 802
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	0	-250
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-127 430	-143 587
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	57 495	50 083
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-793 981	-604 082
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-292 192	-32 425
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	112	54
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-501 031	-567 981
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	-870	-3 730
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-736 486	-553 999
A.	3.	1.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-123 812	-139 279
A.	4.	1.	Zaplacená daň z příjmů	-40 207	-50 217
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-900 505	-743 495
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	420
B.	4.	1.	Přijaté úroky	251 286	282 875
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	251 286	283 295
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	690 403	635 403
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-141 193	-175 172
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	100 000	
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	649 210	460 231
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-9	31
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	213	182
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	204	213

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025 (v tisících Kč)

Přehled o změnách vlastního kapitálu	Zůstatek k 1. 1. 2024	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2024	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2025
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	334 160	0	0	334 160	100 000	0	434 160
Ostatní fondy	19 923	0	0	19 923	0	0	19 923
Nerozdělený zisk minulých let	10 604	0	-137	10 467	219	0	10 686
Výsledek hospodaření běžného účetního období	175 035	141 412	-175 035	141 412	129 612	-141 412	129 612
Celkem	1 168 042	141 412	-175 172	1 134 282	229 831	-141 412	1 222 701





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

Společnost nemá aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Společnost nemá žádné zaměstnance, proto nemá přímé aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů. Společnost je součástí skupiny ČSOB, kde společensky odpovědné chování a trvalá udržitelnost jsou základními pilíři firemní filozofie.

Účetní závěrka je sestavena k 31. prosinci 2025.

Společnost neeviduje žádné operace, které nejsou k 31. prosinci 2025 ani k 31. prosinci 2024 zahrnuty v rozvaze.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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, Belgické království 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.

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2025:

Představenstvo

Předseda: Jindřich Horák

Člen: Jan Rudolský

Člen: Vladislav Nožička

Dozorčí rada

Předseda: Ján Lučan

Člen: Roman Kalina

Člen: Pavel Prokop

Dne 2. dubna 2025 byl opětovně zvolen členem dozorčí rady pan Pavel Prokop. Dne 2. června 2025 byl opětovně zvolen předsedou dozorčí rady pan Ján Lučan.

V průběhu roku 2023 došlo k převodu zaměstnanců ze Společnosti do Československé obchodní banky, a.s. Společnost má zajištěno poskytování služeb na základě Prováděcích smluv od jednotlivých útvarů Československé obchodní banky, a.s. do kterých byla většina původních zaměstnanců Společnosti převedena. Společnost má uzavřeny smlouvy s členy představenstva a se členy dozorčí rady. Těmito kroky byla ovlivněna organizační struktura Společnosti.

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. Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

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. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

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. Odpisy jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé.

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. Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

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. Ve stage 1 se opravné položky počítají na dvanáctiměsíčním odhadu vzniklé ztráty na portfoliu (ECL), klienti s pravděpodobností defaultu (PD 1 – 7). Ve stage 2 se jedná o počítání ECL na horizontu celé životnosti angažovanosti, kdy u rizikových případů je připočítána portfoliová opravná položka, která tuto rizikovost zohledňuje (klienti s PD 8 – 9, klienti s PD 1 – 7 pokud dojde ke zhoršení PD klienta o dva stupně a případů zvýšené rizikovosti dle interního posouzení). Ve stage 3 se jedná o individuálně stanovené opravné položky (klienti s PD 10 – 12). K pohledávkám, které byly odškodněny úvěrovou pojišťovnou, Společnost stanoví opravné položky v částce přijatého pojistného plnění. Opravné položky Společnost rozděluje na zákonné a ostatní, jak je popsáno v bodě 7. Tvorba a zúčtování opravných položek je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce Úpravy hodnot 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 ve 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.

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.

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními příplatky mimo základní kapitál a převodem finančních prostředků ze zrušeného rezervního fondu.

Na základě rozhodnutí Jediného akcionáře v působnosti valné hromady dochází k rozdělení zisku za předchozí účetní období. Ke dni schválení vyplacení dividendy dochází ke snížení vlastního kapitálu Společnosti.

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

2.9. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období, s nímž věcně i časově souvisejí.

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 nedaňové 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 striktní požadavky mateřské společnosti i jejího zahraničního akcionáře, často vyplývající z regulačních požadavků.

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. 2025	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2025
Pořizovací cena				
Software	23 980	0	0	23 980
Celkem	23 980	0	0	23 980
Oprávky				
Software	-18 774	-2 603	0	-21 377
Celkem	-18 774	-2 603	0	-21 377
Zůstatková hodnota	5 206			2 603

(tis. Kč)	1. 1. 2024	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2024
Pořizovací cena				
Software	23 980	0	0	23 980
Celkem	23 980	0	0	23 980
Oprávky				
Software	-17 055	-1 719	0	-18 774
Celkem	-17 055	-1 719	0	-18 774
Zůstatková hodnota	6 925			5 206

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 v pořizovacích cenách 32 tis. Kč a 32 tis. Kč.

5. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. 1. 2025	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2025
Pořizovací cena				
Dopravní prostředky	0	0	0	0
Inventář	46	0	0	46
Celkem	46	0	0	46
Oprávky				
Dopravní prostředky	0	0	0	0
Inventář	-46	0	0	-46
Celkem	-46	0	0	-46
Zůstatková hodnota	0			0

(tis. Kč)	1. 1. 2024	Přírůstky	Vyřazení	31. 12. 2024
Pořizovací cena				
Dopravní prostředky	600	0	-600	0
Inventář	46	0	0	46
Celkem	646	0	-600	46
Oprávky				
Dopravní prostředky	-340	-260	600	0
Inventář	-46	0	0	-46
Celkem	-386	-260	600	-46
Zůstatková hodnota	260			0

K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 činila souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze v pořizovacích cenách 64 tis. Kč a 251 tis. Kč.

6. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky (v tis. Kč):

	Stav k 31. 12. 2025	Stav k 31. 12. 2024
Pohledávky z obchodních vztahů účtované brutto metodou	1 894 393	2 571 572
z toho:		
Nominální hodnota postoupených pohledávek	1 100 249	1 584 185
Financování k postoupeným pohledávkám	794 144	987 387
Postoupené pohledávky z obchodních vztahů účtované netto metodou	6 709 829	5 753 070
Ostatní pohledávky	59 293	52 939
Krátkodobé poskytnuté zálohy	39	103
Daňové pohledávky	3 966	0
Celkem	8 667 520	8 377 684
Opravné položky	-461 517	-449 237
Celkem	8 206 003	7 928 447

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2025 a 2024 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 2025 a 2024 pohledávky ve výši 6 258 tis. Kč a 6 252 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami jsou popsány v bodě 12.

K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 činily pohledávky po lhůtě splatnosti více než 90 dní 181 339 tis. Kč a 176 670 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. 2025	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2025
k pohledávkám – zákonné	36 395	9 891	-6 100	40 186
k pohledávkám – ostatní	412 842	17 128	-8 639	421 331
Celkem	449 237	27 019	-14 739	461 517

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

Opravné položky:	Zůstatek k 1. 1. 2024	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2024
k pohledávkám – zákonné	35 955	4 039	-3 599	36 395
k pohledávkám – ostatní	404 480	14 388	-6 026	412 842
Celkem	440 435	18 427	-9 625	449 237

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. Peněžní prostředky

Peněžní prostředky v pokladně představují stav pokladny.

Peněžní prostředky na účtech k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 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 2 673 212 tis. Kč. K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 činil záporný zůstatek 1 121 864 tis. Kč a 869 936 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.

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. Akcie společnosti nejsou veřejně obchodovatelné.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond, což zároveň umožňuje stanovy Společnosti (více viz bod 2.5).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v předchozích obdobích bylo natvořeno Ážio ve výši 557 520 tis. Kč.

Na základě Smlouvy o dobrovolném peněžitém příplatku mimo základní kapitál ze dne 25. dubna 2025 Jediný akcionář vložil do Společnosti v účetním období částku 100 000 tis. Kč za účelem posílení Ostatních kapitálových fondů.

Statutární a ostatní fondy jsou určeny pro případné významné ztráty z portfolia.

9.1. Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti konané dne 5. května 2025 bylo schváleno vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři ve výši 141 193 tis. Kč.

Představenstvo navrhne valné hromadě Společnosti rozdělení zisku za rok 2025 ve výši 129 612 tis. Kč následujícím způsobem: vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři v celkové výši 129 571 tis. Kč a převod do nerozděleného zisku minulých let ve výši 41 tis. Kč.

10. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 měla Společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů v částce 2 275 199 tis. Kč a 2 776 230 tis. Kč. Všeobecně přijatým postupem Společnosti je platit závazky ve lhůtě splatnosti, a tudíž neexistují žádné závazky po splatnosti.

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména náklady na pojištění pohledávek a služeb čerpaných Společností.

Závazky vůči spřízněným osobám jsou popsány v bodě 12.

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

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. 2025	2025		2024	
				Částka v tis. v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v tis. v cizí měně	Částka v tis. Kč
Revolvingové úvěry Československá obchodní banka, a. s.		EUR USD CZK		0 0 0	0 0 0	0 0 0	0 0 0
Celkem revolvingové úvěry			500 000		0		0
Kontokorentní účty Československá obchodní banka, a. s.		EUR USD GBP PLN JPY CZK		33 170 766 145 851 0 0	804 206 15 815 4 033 4 888 0 292 922	27 641 2 543 0 822 1 495 0	696 130 61 628 0 4 842 231 107 105
Celkem kontokorentní účty (bod 8)			2 673 212		1 121 864		869 936
Krátkodobé směnky	2. 1. 2026	EUR USD CZK		95 000 0 0	2 303 275 0 1 350 000	80 000 0 0	2 014 800 0 1 200 000
Celkem krátkodobé směnky			5 000 000		3 653 275		3 214 800
Celkem			8 173 212		4 775 139		4 084 736
Splátka v následujícím roce					4 775 139		4 084 736

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a krátkodobým směnkám k úhradě za rok 2025 a 2024 činily 123 856 tis. Kč a 139 288 tis. Kč.

12. Transakce se spřízněnými stranami

Společnost neposkytuje služby spřízněným osobám v rámci své běžné obchodní činnosti.

Společnost neeviduje žádné krátkodobé pohledávky vůči ovládané nebo ovládající osobě k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024.

Společnost využívá služeb spřízněných osob v rámci své běžné obchodní činnosti. Transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. V roce 2025 a 2024 činily náklady 186 563 tis. Kč a 200 715 tis. Kč. Tyto náklady jsou především z titulu úrokových nákladů, outsourcingu a ostatních služeb poskytovaných mateřskou společností.

Společnost neeviduje žádné krátkodobé závazky z obchodních vztahů vůči ovládané nebo ovládající osobě k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024. Společnost evidovala závazky na dohadných účtech pasivních vůči mateřské společnosti k 31.12.2025 a k 31.12.2024 ve výši 4 719 tis. Kč a 4 232 tis. Kč z titulu nevyměřených nákladů za outsourcing a ostatní služby.

Společnost čerpala celkové úvěry od své mateřské společnosti k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 ve výši 1 121 864 tis. Kč a 869 936 tis. Kč. V rámci směnek k úhradě Společnost evidovala k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 závazek vůči spřízněným osobám ze skupiny ČSOB ve výši 3 653 275 tis. Kč a 2 564 800 tis. Kč (viz bod 11). Celková výše závazků vůči účetním jednotkám v konsolidačním celku k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 činí 4 779 888 tis. Kč a 3 534 736 tis. Kč.

Celkové nákladové úroky z úvěrů a směnek k úhradě v roce 2025 a 2024 činily 123 856 tis. Kč a 139 288 tis. Kč.

Společnost má k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 uložené u své mateřské společnosti peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 204 tis. Kč a 213 tis. Kč.

Členům řídicích, kontrolních a správních orgánů Společnosti nebyly k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 poskytnuty žádné zápůjčky, záadvky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

13. Splatná a odložená daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje (tis. Kč):

	2025	2024
Splatnou daň	36 199	39 376
Odloženou daň	-2 027	-3 731
Celkem daňový náklad	34 172	35 645

Splatnou daň lze analyzovat následovně (tis. Kč):

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	163 784	177 057
Daň z výsledku hospodaření před zdaněním	34 395	37 182
Daňový dopad daňově neuznatelných položek	1 808	2 575
Daňový dopad odpočitatelných položek a slev	-4	-381
Daň z příjmu splatná	36 199	39 376

Splatná daň za rok 2025 byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %.

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

Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu	31. 12. 2025	31. 12. 2024
rezerv a opravných položek	74 059	71 973
ostatních přechodných rozdílů	0	59
Čistá odložená daňová pohledávka	74 059	72 032

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro roky 2025 a následující).

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich daňové příjmy. Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí alespoň ekvivalent 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních období bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

Společnost je poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Společnost nemá za rok 2025 daňovou povinnost vyplývající z dorovnávacích daní.

14. Výnosy

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

	2025		2024	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Factoringové poplatky	142 088	1 501	134 819	1 847
Úroky přijaté z factoringu	248 486	2 800	278 475	4 400
Výnosy celkem	390 574	4 301	413 294	6 247

15. Výkonová spotřeba

Rozpis výkonové spotřeby (v tis. Kč):

	2025	2024
Spotřeba materiálu a energie	58	146
Outsourcing	53 971	53 157
IT, spoje a poštovné	7 546	6 846
Právní služby, poradenství a služby s inkasem pohledávek	2 838	1 590
Nájem vč. služeb spojených s nájmem	482	1 353
Audit	1 564	1 002
Ostatní služby	2 781	2 404
Výkonová spotřeba	69 240	66 498

16. Jiné provozní výnosy a náklady

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

	2025	2024
Výnos z odepsaných/postoupených pohledávek	583	287
Pojistné plnění	8 057	4 982
Ostatní	449	643
Jiné provozní výnosy	9 089	5 912
Odepsané/postoupené pohledávky	6 258	6 252
Úvěrové a provozní pojištění	21 670	19 226
Ostatní	24	77
Jiné provozní náklady	27 952	25 555

17. Významné položky z výkazu zisku a ztráty

Odměny statutárnímu auditorovi (v tis. Kč):

	2025	2024
Povinný audit	1 194	788
Celkem	1 194	788

Povinný audit za rok 2025 obsahuje i náklady vztahující se k auditním službám předchozího statutárního auditora ve výši 430 tis. Kč.

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

18. Čistý obrat

Čistý obrat se používá pro potřeby kategorizace účetní jednotky a pro určení povinnosti auditu.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2024 a později došlo v českých účetních předpisech ke změně definice čistého obratu vykázaného ve výkazu zisku a ztráty. Hodnota čistého obratu Společnosti odpovídá výnosům z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb, na kterých je založen obchodní model Společnosti.

V souladu s platnými účetními předpisy a se zohledněním svého obchodního modelu Společnost určila, že čistý obrat za rok končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024 tvoří následující výnosy z prodeje výrobků a služeb a výnosové úroky a podobné výnosy.

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výnosy z prodeje výrobků a služeb	143 589	136 666
Ostatní výnosy – výnosové úroky a podobné výnosy	251 286	282 875
Čistý obrat za období celkem	394 875	419 541

19. Následné události

Dne 2. ledna 2026 Společnost splatila krátkodobé směnky ve výši 3 653 275 tis. Kč. Stejného dne Společnost emitovala nové tranše směnek v celkové směnečné sumě 3 502 050 tis. Kč, které byly upsány mateřskou společností.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2025.

V Praze dne 8. dubna 2026

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
			
Jindřich Horák	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, Belgické království.

Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království (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, Slovenské republice, Bulharské republice, 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 Group naleznete v příloze č. 1 této zprávy a na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB Factoring měl ve sledovaném období 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
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
KBC Global Services NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgické království

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 § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon 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.

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. V účetním období byla dále vyplacena dividenda mateřské společnosti ČSOB.

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.

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, compliance, služeb klientské akceptace, administrativně-právních služeb, smlouvy o službách v oblasti CIB a SME/Retail, zajištění obchodní činnosti, správy factoringového financování, aplikační podpory, portfolio managementu, první a druhé linie řízení rizik, vyhotovení smluvní dokumentace, správy ohrožených úvěrů, zajištění služeb v oblasti financí a smlouvu o úschově písemností. Protiplnění spočívala v poskytnutých službách, nebo ve smluvních cenách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Dividendy a ostatní skutečnosti

ČSOB jako jediný akcionář rozhodla dne 5. května 2025 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2024. Dne 14. května 2025 byla vyplacena jedinému akcionáři dividendy ve výši 141 193 tis. Kč.

Na základě Smlouvy o dobrovolném peněžitém příplatku mimo základní kapitál ze dne 25. dubna 2025 ČSOB vložila do ČSOB Factoring 100 000 tis. Kč za účelem posílení kapitálových zdrojů.

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.

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. jednostranných činností, integraci 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 2025 do 31. prosince 2025.

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 bude předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB Factoring.

V Praze dne 10. března 2026

Za představenstvo ČSOB Factoringu, a.s.



Jindřich Horák
předseda představenstva

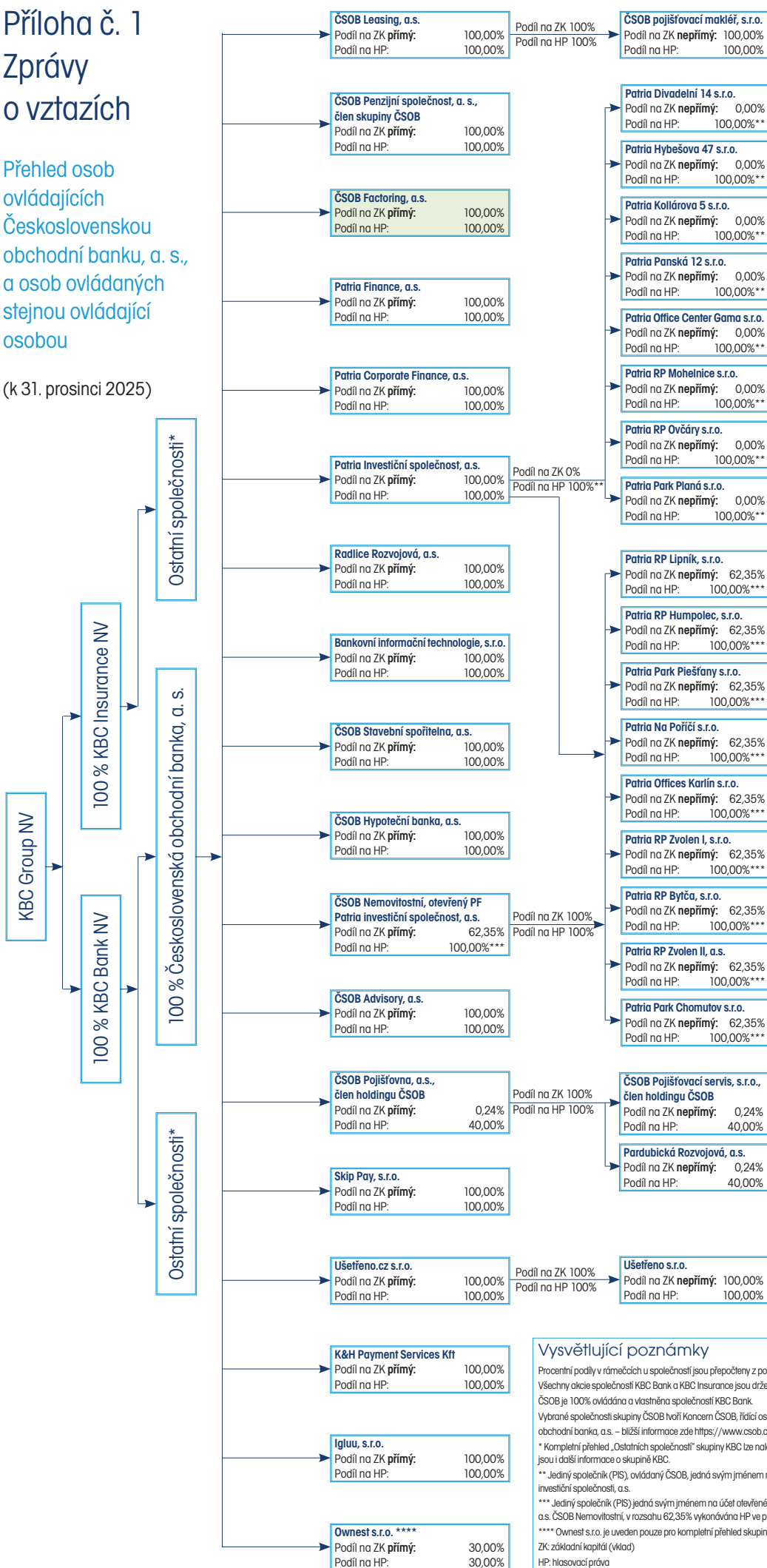


Jan Rudolský
člen představenstva

Příloha č. 1 Zprávy o vztazích

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

(k 31. prosinci 2025)



Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámci skupiny jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB. Všechny akcie společnosti KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group. ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB, řídící osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a. s. – bližší informace zde <https://www.csob.cz/porta/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>

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

** Jediný společník (PIS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s.

*** Jediný společník (PIS) jedná svým jménem na účet otevřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitostní, v rozsahu 62,35% vykonávána HP ve prospěch ČSOB

**** Ownest s.r.o. je uveden pouze pro kompletní přehled skupiny. Nejedná se o osobu ovládanou dle principů ZOK. ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

