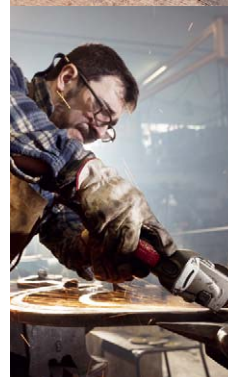


360° pohled do skutečného podnikání

Výroční zpráva a účetní závěrka
za rok 2015

Vítejte v
UniCredit
Factoring





Tuzemský factoring

Rozvíjejte svoje podnikání s tuzemským factoringem a mějte svůj provozní kapitál pod kontrolou!

Využijte pružné a moderní financování pohledávek před splatností, profesionální správu a inkaso.

Tuzemský factoring je vhodný pro obchodní nebo výrobní společnosti s odběrateli sídlícími v České nebo Slovenské republice. Představuje efektivní financování založené na odkupu tuzemských krátkodobých obchodních pohledávek a zahrnuje financování pohledávek před jejich splatností, jejich správu a inkaso včetně standardního vymáhání.

UniCredit Factoring poskytuje tuzemský factoring v regresním i bezregresním režimu. S bezregresním factoringem navíc zajistíte své pohledávky proti platební nevěli nebo neschopnosti odběratelů standardně do výše 85% celkové hodnoty pohledávek.

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Zpráva nezávislého auditora	6
Individuální účetní závěrka	8
Rozvaha k 31. prosinci 2015	8
Výkaz zisků a ztráty za rok 2015	9
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2015	9
Přehled o peněžních tocích za rok 2015	10
Příloha účetní závěrky za rok 2015	11
Zpráva o vztazích	26
Organizační schéma skupiny UniCredit	29



Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážené dámy, vážení pánové,

dovolte mi na tomto místě zrekapitulovat hlavní milníky roku 2015 týkající se naší společnosti a informovat Vás o našem postavení na českém factoringovém trhu.

Z pohledu společnosti byl rok 2015 průlomovým. Dne 20. ledna došlo k akvizici společnosti Transfinance, a.s. bankovní skupinou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která se tak stala stoprocentním vlastníkem naší společnosti. Hlavním cílem akvizice společnosti Transfinance bylo rozšíření produktového portfolio banky a zvýšení kvality servisu pro korporátní klientelu zejména v segmentu malých a středních firem v oblasti financování a správy pohledávek jak v České tak i Slovenské republice, a to s využitím jednoho z nejlepších systémů pro administrování factoringových produktů na světě – systému Aqaurius.

V průběhu víkendu 28. a 29. března došlo k přestěhování společnosti do budovy Filadelfie v BB Centrum na Praze 4, kde sídlí i hlavní akcionář společnosti. Výsledkem tohoto kroku je jednak nákladová úspora a jednak optimalizace a časová úspora spojená s řešením každodenní agendy mezi bankou a factoringovou společností. Od 30. března tak klienti mohou navštívit jak bankovní, tak factoringové zaměstnance na jednom místě.

V květnu dochází k přejmenování společnosti na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s., čímž dochází ke sladění názvu s akcionářem společnosti.

Rok 2015 byl pro společnost rokem adaptace na bankovní standardy, a to ve všech oblastech, zejména pak v obchodní, personální, řízení rizika, compliance, bezpečnosti atd. Došlo k ustanovení schvalovacích procesů a zároveň přesunu útvaru risku do banky s cílem zefektivnit celý schvalovací proces a umožnit přístup k bankovním databázím. Dále došlo k vytvoření prodejních kanálů factoringových produktů, tudíž společnost se může vedle vlastního prodejního útvaru opřít o 218 korporátních poradců v obou zemích.

Kromě synergických efektů zmíněných výše se společnost začala financovat z bankovních levnějších zdrojů, čímž dochází k výraznému snížení finančních nákladů.

Ve vývoji hlavních finančních ukazatelů a stavu klientského portfolia byl patrný výrazný pokles, který souvisel s akvizicí, neboť definovaná část klientů nebyla předmětem akvizice společnosti. Dochází tedy k postupnému snižování počtu klientů a tím i ukazatelů jako je měsíční obrát, výnosy, funds in use a dalších. Tento trend dosáhl dna koncem třetího kvartálu, kdy je patrná stabilizace klientského portfolia, dochází k nárůstu obrátu i funds in use, klesají opravné

položky a začínají růst výnosy z úroků i poplatků. Zároveň dochází k převedení některých obchodních případů realizovaných bankou do factoringové společnosti s cílem zvýšení efektivity zpracování těchto případů díky využití software systému factoringu. V tomto trendu budeme pokračovat i v roce 2016.

I přes výrazný pokles klientského portfolia, se podařilo udržet vedoucí postavení společnosti v produktu importního factoringu s tržním podílem přes 83%. V porovnání s rokem 2014 si naše společnost udržela čtvrté místo mezi faktoringovými společnostmi, což se týče obrátu, každopádně celkový tržní podíl klesl z 15-ti % na necelých 11% a obrát se snížil o 9,5 mld. CZK, což bylo zapříčiněno redukcí původního klientského portfolia téměř o 2/3.

Obrát celého českého factoringového trhu se snížil o téměř 16,5%, přičemž obrát poklesl ve všech sledovaných produktových segmentech, tj. v exportním, importním i tuzemském factoringu. Kromě snížení obrátu naší společnosti byl trh významně ovlivněn i ztrátou dvou velkých korporátních společností, které přestaly factoring využívat. K poklesu jistě napomohla i kombinace rychlého růstu HDP v ČR, dobré kondice českých společností a levné a dostatečné likvidity českých bank, což vyústilo ve snadnější přístup k bankovnímu financování.

Na závěr bych chtěl poděkovat všem kolegyním a kolegům ve společnosti za jejich velké pracovní úsilí, které mnohdy přesahovalo rámec běžné obchodní či administrativní činnosti, neboť bylo zapotřebí nastavit fungující komunikaci s bankou, vytvořit a harmonizovat vzájemné procesy a implementovat řadu předpisů a standardních bankovních nástrojů.

Dovolím si vyjádřit přesvědčení, že po stabilizačním roce 2015 je společnost nyní připravena na zdravý a dynamický růst ve všech základních finančních ukazatelích i počtu klientů, tedy tak jak je od akcionáře očekáváno.

V Praze dne 29.2.2016



Ing. Jiří Flégl
předseda představenstva

A photograph of a workspace. In the foreground, a silver laptop is open on a dark wooden desk. To the left of the laptop, there is a white coffee cup on a saucer and a set of keys. In the background, a desk lamp is visible, and the scene is lit with warm, golden light, likely from a window with blinds. The overall atmosphere is professional and focused.

Exportní factoring

Nečekejte, až vám zahraniční odběratelé proplatí faktury! Díky exportnímu factoringu máte peníze ihned k dispozici a vyhnete se problémům s platební kázní svých odběratelů.

Exportní factoring představuje flexibilní financování založené na odkupu exportních krátkodobých obchodních pohledávek. Je vhodný pro obchodní a výrobní společnosti, jejichž obchodní aktivity směřují na zahraniční trh. UniCredit Factoring vám

v rámci této služby poskytne financování zahraničních pohledávek před splatností, jejich správu, inkaso a v případě bezregresní formy exportního factoringu také zajištění proti platební nevůli nebo neschopnosti odběratele.



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

Se sídlem: Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4
Identifikační číslo: 152 72 028

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2015, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. prosinci 2015 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Audit účetní závěrky společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2014 provedl jiný auditor, který dne 10. března 2015 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 16. března 2016

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045



Individuální účetní závěrka

Rozvaha k 31. prosinci 2015

(tis. Kč)	Brutto	Korekce	2015 Netto	2014 Netto
AKTIVA				
B. Dlouhodobý majetek	47 001	-33 096	13 905	19 143
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	41 205	-29 234	11 971	16 482
B.I. 3. Software	41 205	-29 234	11 971	16 482
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	5 796	-3 862	1 934	2 661
B.II. 2. Stavby	642	-482	160	0
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	4 509	-3 380	1 129	2 016
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	645	0	645	645
C. Oběžná aktiva	1 926 070	-98 165	1 827 905	3 128 684
C. II. Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	1 068
C.II. 8. Odložená daňová pohledávka	0	0	0	1 068
C. III. Krátkodobé pohledávky	1 925 316	-98 165	1 827 151	3 125 718
C. III. 1. Pohledávky z obchodních vztahů	1 925 272	-98 165	1 827 107	3 120 435
6. Stát – daňové pohledávky	8	0	8	5 230
7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	7	0	7	49
8. Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	3	0	3	4
9. Jiné pohledávky	26	0	26	0
C. IV. Krátkodobý finanční majetek	754	0	754	1 898
C. IV. 1. Peníze	141	0	141	119
2. Účty v bankách	613	0	613	1 779
D. Časové rozlišení	1 739	0	1 739	2 570
D. I. 1. Náklady příštích období	1 739	0	1 739	2 570
AKTIVA CELKEM	1 974 810	-131 261	1 843 549	3 150 397

	2015 Netto	2014 Netto
PASIVA		
A. Vlastní kapitál	224 486	253 350
A. I. Základní kapitál	222 600	222 600
A. I. 1. Základní kapitál	222 600	222 600
A. III. Rezervní fond	19 952	19 952
A. III. 1. Rezervní fond	19 952	19 952
A. IV. Nerozdělený zisk minulých let	10 798	161 778
A. IV. 1. Nerozdělený zisk minulých let	10 798	161 778
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-28 864	-150 980
B. Cizí zdroje	1 619 063	2 897 047
B. I. Rezervy	4 911	5 487
3. Rezerva na daň z příjmů	1 033	0
4. Ostatní rezervy	3 878	5 487
B. III. Krátkodobé závazky	1 028 570	1 269 170
B. III. 1. Závazky z obchodních vztahů	1 022 294	1 260 821
5. Závazky k zaměstnancům	619	858
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	339	576
7. Stát – daňové závazky	697	1 817
10. Dohadné účty pasivní	4 621	5 098
B. IV. Bankovní úvěry a výpomoci	585 582	1 622 390
B. IV. 2. Bankovní úvěry krátkodobé	585 582	1 622 390
PASIVA CELKEM	1 843 549	3 150 397

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015

(tis. Kč)	2015	2014
II. 1. Výkony - tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	48 977	80 306
B. Výkonová spotřeba	14 413	21 823
B. 1. Spotřeba materiálu a energie	799	1 226
2. Služby	13 614	20 597
+ Přidaná hodnota	34 564	58 483
C. Osobní náklady	22 668	21 088
C. 1. Mzdové náklady	11 910	12 678
2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	4 774	2 951
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 606	5 063
4. Sociální náklady	378	396
D. Daně a poplatky	396	3 271
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 385	5 419
III. 1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	56	168
F. 1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	16	0
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	25 389	-252 252
IV. Ostatní provozní výnosy	36	201 369
H. Ostatní provozní náklady	25 134	649 961
* Provozní výsledek hospodaření	-44 332	-167 467
X. Výnosové úroky	29 131	62 101
N. Nákladové úroky	2 986	24 009
XI. Ostatní finanční výnosy	134 279	69 071
O. Ostatní finanční náklady	139 008	69 973
* Finanční výsledek hospodaření	21 416	37 190
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	5 948	20 703
Q. 1. - splatná	4 880	554
2. - odložená	1 068	20 149
*** Výsledek hospodaření za běžnou činnost (+/-)	-28 864	-150 980
**** Výsledek hospodaření před zdaněním	-22 916	-130 277

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015

(tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	112 000	19 426	162 304	293 730
Navýšení základního kapitálu	110 600	0	0	110 600
Příděl do rezervního fondu	0	526	-526	0
Zisk za účetní období	0	0	-150 980	-150 980
Zůstatek k 31. prosinci 2014	222 600	19 952	10 798	253 350
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	0
Zisk za účetní období	0	0	-28 864	-28 864
Zůstatek k 31. prosinci 2015	222 600	19 952	-18 066	224 486

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015

(tis. Kč)	2015	2014
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	-22 916	-130 277
A.1 Úpravy o nepeněžní operace:	-27 465	159 987
A.1.1 Odpisy stálých aktiv, odpisy pohledávek	26 042	450 423
A.1.2 Změna stavu opravných položek a rezerv	-27 575	-252 176
A.1.3 (Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-40	-168
A.1.5 Úrokové náklady a výnosy	-25 892	-38 092
A* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	-50 381	29 710
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	1 058 878	244 044
A.2.1 Změna stavu obchodních pohledávek a časového rozlišení aktiv	1 306 807	1 011 567
A.2.2 Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	-247 929	-767 523
A** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	1 008 497	273 754
A.3 Vyplacené úroky	-3 239	-24 077
A.4 Přijaté úroky	29 131	62 097
A.5 Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost	1 381	-6 722
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 035 770	305 052
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1 Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-163	-912
B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv	56	168
B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-108	-744
Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1 Změna stavu závazků z financování	-926 696	-494 737
C.2.1. Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	0	110 600
C*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-926 696	-384 137
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	108 966	-79 829
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	-184 776	-104 947
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	-75 809	-184 776

Příloha účetní závěrky za rok 2015

1. Obecné údaje

1.1. Založení a charakteristika společnosti

UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „společnost“) byla založena zakladatelskou listinou jako akciová společnost dne 21. ledna 1991 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze dne 05. dubna 1991. Předmětem podnikání společnosti je provozní financování formou factoringu tuzemských a zahraničních pohledávek. Společnost se zabývá financováním, inkasováním a zajišťováním krátkodobých pohledávek klientů z nejrůznějších oblastí průmyslu.

Společnost v roce 2015 změnila akcionáře i své obchodní jméno. Na českém trhu působila až do konce května 2015 pod názvem **TRANSFINANCE a.s.** Do 20. ledna 2015 byla plně vlastněna společností mBank S.A., Varšava, Polsko a od 21. ledna 2015 je jejím jediným akcionářem UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha 4.

Společnost má základní kapitál ve výši 222.600 tis. Kč.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100%

1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

Od 21. ledna 2015 je novým akcionářem Společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Původním akcionářem byla mBank S.A., Polsko.

Od 01. dubna 2015 má společnost nové sídlo, a to Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle. Původní sídlo Křižíkova 237/36a, 186 00 Praha 8 – Karlín.

Dne 28. května 2015 došlo ke změně názvu společnosti z původního názvu TRANSFINANCE a.s. na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

V souvislosti s touto změnou došlo ke změně loga společnosti.

Změny v představenstvu a v dozorčí radě společnosti jsou uvedeny v bodě 1.5.

1.3. Organizační struktura společnosti

Společnost je rozdělena na pět oddělení, jejichž vedoucí podléhají přímo představenstvu společnosti.

Představenstvo Společnosti
Ing. Jiří Flégl - Předseda představenstva
Ing. Tomáš Vogl - Člen představenstva
Finance a administrativa
Ing. Olga Pavlíčková - Finanční ředitelka
Obchodní oddělení
Client Management
Ing. Petra Němcová - Vedoucí oddělení
Operations
Ing. Renáta Šašková - Provozní ředitelka
Oddělení správy pohledávek
Ing. Martina Ježková - Vedoucí oddělení
Oddělení správy dat
Jana Hokšárová - Vedoucí oddělení
Work Out

1.4. Identifikace skupiny

V roce 2015 se po dokončení akvizice ze strany UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. společnost stala součástí významné finanční skupiny UniCredit.

Účetní závěrka společnosti je zahrnuta do konsolidačního celku společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 a do konsolidačního celku společnosti UniCredit S. p.A., se sídlem Via Alessandro Specchi 16, 00186 Roma, Itálie.

1.5. Představenstvo a dozorčí rada

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Jiří Flégl
	Člen	Ing. Tomáš Vogl
Dozorčí rada	Předseda	David Grund
	Místopředseda	Gregor Peter Hofstätter-Pobst
	Člen	Josef Vondrka
	Člen	Roland Viskupič

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám v představenstvu a dozorčí radě společnosti:

Představenstvo:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Datum vzniku/zániku	Datum zápisu do OR
Předseda	JUDr. Ing. Jana Němečková		21.01.2015	05.02.2015
Předseda		Ing. Karel Nováček	21.01.2015	05.02.2015
Předseda	Ing. Karel Nováček		31.07.2015	12.08.2015
Předseda		Ing. Jiří Flégl	01.08.2015	12.08.2015
Člen	Róbert Molnár		21.01.2015	05.02.2015

Dozorčí rada:

Funkce	Původní člen	Nový člen	Datum vzniku/zániku	Datum zápisu do OR
Předseda	Jörg Hessenmüller		20.01.2015	05.02.2015
Předseda		David Grund	21.01.2015	05.02.2015
Místopředseda		Gregor Peter Hofstätter-Pobst	20.01.2015	05.02.2015
Člen	Dariusz Adam Steč		20.01.2015	05.02.2015
Člen	Ryszard Rychter		20.01.2015	05.02.2015
Člen	Henryk Okrzeja		20.01.2015	05.02.2015
Člen		Jiří Flégl	20.01.2015	05.02.2015
Člen	Jiří Flégl		16.06.2015	12.08.2015
Člen		Josef Vondrka	20.01.2015	05.02.2015
Člen		Roland Viskupič	16.06.2015	12.08.2015

2. Účetní metody a obecné účetní zásady

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v historických cenách v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

3.1. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je prvotně oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let
Budovy	lineární	50
Stroje, přístroje a zařízení	lineární	3 - 10
Dopravní prostředky	lineární	5

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Společnost nemá žádný majetek pořízený formou finančního leasingu.

Technická zhodnocení na dlouhodobém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou spolu s původním zhodnoceným majetkem.

Technická zhodnocení na dlouhodobém pronajatém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou v souladu s odepisování budovy vlastníkem.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 60 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku a je odepisováno spolu s původním zhodnocením majetkem.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let
Software	lineární	3-8

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

3.3. Pohledávky

Factoring představuje odkup krátkodobých pohledávek v nominální hodnotě, které vznikly na základě dodávek zboží či služeb dodané dodavatelem odběrateli a nejsou po splatnosti. Factoringová společnost vyplácí dodavateli část kupní ceny (tzv. předfinancování). Pohledávky z odkoupených pohledávek jsou vykázány v položce Pohledávky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti. Závezky z odkoupených pohledávek jsou vykázány v položce Závezky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti. Po zaplacení odběratelem je zbytek kupní ceny doplacen dodavateli.

Za své služby inkasuje factoringová společnost odměnu za poskytnuté předfinancování, která zahrnuje dvě základní složky – rizikovou a nákladovou. Riziková složka je odměna factoringové společnosti za převzetí úvěrového rizika a je ovlivněna především bonitou a platební morálkou odběratelů. Při určení nákladové složky jsou zohledňovány ostatní faktory, jako náklady vzniklé při vedení evidence pohledávek, vedení upomínkového řízení, při informačním servisu, při asistenci v průběhu reklamačního řízení další náklady spojené

s rezervací finančních prostředků potřebných k profinancování pohledávek. Aktuální cena se odvozuje od konkrétní výše obrátu, počtu a bonitě odběratelů apod.

Kromě odměny si factoringová společnost účtuje úrok, jehož absolutní výše závisí na objemu proplaceného předfinancování a časovém rozpětí mezi poskytnutím části kupní ceny a inkasem platby od odběratele. Odměna i úroky jsou vykázány v položce Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb.

Způsob tvorby opravných položek

Tvorba daňových opravných položek k pohledávkám se řídí aktuálním zněním zákona o rezervách.

Při tvorbě účetních opravných položek společnost používá metodiku spočívající ve vyčíslení očekávaných ztrát z hodnoty poskytnutých finančních prostředků klientům na základě testování možných znehodnocení a s přihlédnutím k ratingu klienta i jeho zákazníků, přičemž tento rating je stanoven UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Společnost tvoří účetní opravné položky:

k pohledávkám bez selhání dlužníka

k pohledávkám se selháním dlužníka

Opravné položky k pohledávkám bez selhání dlužníka jsou tvořeny portfoliovým přístupem na základě konceptu „*incurred loss*“ (*uskutečněná ztráta*) na základě kalkulace IBNR (Incurred But Not Reported).

Pokud se jedná o pohledávky se selháním dlužníka, společnost vytváří k jednotlivým případům opravné položky specificky na základě individuálního posouzení daného případu.

Společnost posuzuje dostatečnost a odůvodněnost vytvořených opravných položek měsíčně a případně upravuje jejich výši.

3.4. Závezky z obchodních vztahů

Závezky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.5. Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

Úroky z krátkodobých úvěrů jsou splatné zpětně k poslednímu dni každého úrokového období, přičemž úrokové období pro krátkodobé úvěry je stejné období, na které byly tyto úvěry čerpány. V případě, že období přesahuje z jednoho měsíce do druhého, jsou úroky časově

rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za dané účetní období.

3.6. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Společnost tvoří rezervu v případě, že má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti a je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

3.7. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách fixním kurzem stanoveným k 1.1. K datu účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platnému k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

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

Jelikož značná část pohledávek je v cizích měnách, mohou vznikat kurzové zisky a ztráty i na opravných položkách k pohledávkám

3.8. Daně

3.8.1. Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázaný v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

3.8.2. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

3.9. Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují zejména pohledávky účtované klientům za službu factoringu pohledávek.

Společnost má následující hlavní zdroje příjmů: odměnu za postoupení pohledávek a factoringový úrok.

Odměna zahrnuje dvě základní složky – rizikovou a nákladovou. Riziková složka je odměna factoringové společnosti za převzetí úvěrového rizika a je ovlivněna především bonitou a platební morálkou odběratelů. Při určení nákladové složky jsou zohledňovány ostatní faktory, jako náklady vzniklé pře vedení evidence pohledávek, vedené upomínkového řízení, při informačním servisu, při asistenci v průběhu reklamačního řízení další náklady spojené s rezervací finančních prostředků potřebných k profinancování pohledávek. Účtuje se do výnosů k poslednímu dni kalendářního měsíce. Je vykázána na řádku „Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb“.

Factoringový úrok, jehož absolutní výše závisí na objemu proplaceného předfinancování a časovém rozpětí mezi poskytnutím části kupní ceny a inkasem platby od odběratele. Účtuje se do výnosů k poslednímu dni kalendářního měsíce v případě. Je vykázán na řádku „Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb“.

3.10. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.11. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

	31.12.2015	31.12.2014
Pokladní hotovost a peníze na cestě	12	42
Ceniny	129	77
Účty v bankách	613	1 779
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	-76 563	-186 674
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	-75 809	-184 776

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

Společnost má kontokorentní účty u tuzemských bankovních ústavů. Společnost čerpá úvěry pro financování požadavků svých klientů jednak prostřednictvím tranší a dále operativně až do celkové výše úvěrového rámce prostřednictvím těchto kontokorentních účtů, jež jsou v rozvaze vykázány jako součást bankovních úvěrů.

4. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

4.1. Dlouhodobý majetek

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015
Software	41 426	0	-89	41 337	0	-132	41 205
Celkem	41 426	0	-89	41 337	0	-132	41 205

Oprávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Software	20 349	4 595	-89	24 855	4 511	-132	29 234
Celkem	20 349	4 595	-89	24 855	4 511	-132	29 234

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Software	16 482	11 971
Celkem	16 482	11 971

Zůstatek DNM činí software Aquarius. Úbytek zachycuje vyřazení antivirového programu po skončení platnosti licence.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Stavby	2 172	0	0	2 172	162	-1 692	642
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0	0	0	0
- <i>Stroje a zařízení</i>	1 705	1		1 706	0	-505	1 201
- <i>Dopravní prostředky</i>	3 116	912	-928	3 100	0	0	3 100
- <i>Inventář</i>	3 228	0	0	3 228	0	-3 019	209
Jiný DHM	840	0	-840	0	0	0	0
Umělecká díla	645	0	0	645	0	0	645
Celkem	11 706	913	-1 768	10 851	162	-5 216	5 797

Oprávky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Stavby	2 172	0	0	2 172	2	-1 692	482
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0	0	0	0
- <i>Stroje a zařízení</i>	1 271	238	0	1 509	197	-506	1 200
- <i>Dopravní prostředky</i>	1 622	587	-928	1 281	690	0	1 971
- <i>Inventář</i>	3 228	0	0	3 228	0	-3 019	209
Jiný DHM	840	0	-840	0	0	0	0
Celkem	9 133	825	-1 768	8 190	889	-5 217	3 862

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Stavby	0	160
Samostatné hmotné movité věci	0	0
- <i>Stroje a zařízení</i>	197	0
- <i>Dopravní prostředky</i>	1 819	1 129
Umělecká díla	645	645
Celkem	2 661	1 934

Úbytek u inventáře zachycuje stav, kdy soubor nábytku a vybavení byl z DHM vyřazen a po jednotlivých kusech převeden do podrozvahové evidence. Úbytek na stavbách zachycuje vyřazené technické zhodnocení původních prostor v Karlíně a část přiček, které byly jako nevyužité odprodány. Přírůstek proti tomu zobrazuje technické zhodnocení nových prostor v budově Filadelfie. U strojů, přístrojů a zařízení se jedná o vyřazení serveru a klimatizace opět v souvislosti se stěhováním.

Společnost pořídila v roce 2015 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 235 tis. Kč a v roce 2014 v částce 299 tis. Kč. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtuje se o nich jako o zásobách přímo jednorázově do nákladů.

4.2. Pohledávky

(údaje v tis. Kč)		Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
Pohledávky z obchodních vztahů z provozní činnosti	do splatnosti	0	0
Pohledávky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek	do splatnosti	1 659 932	2 713 441
	po splatnosti	265 340	478 161
Pohledávky z obchodních vztahů celkem		1 925 272	3 191 602
Jiné pohledávky	do splatnosti	26	0
Dohadné účty aktivní		3	4
Krátkodobé poskytnuté zálohy		7	49
Stát – daňové pohledávky		3 962	5 230
Ostatní pohledávky celkem		3 998	5 283
Opravné položky na pochybné pohledávky		-98 165	-71 167
Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek		1 831 105	3 125 718
Odložená daňová pohledávka (poznámka 12)		0	1 068
Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek		0	1 068
Zůstatková hodnota pohledávek celkem		1 831 105	3 126 786

Na pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2015 a 2014 vytvořeny opravné položky na základě odhadu rizikovosti jednotlivých případů a očekávaných peněžních toků.

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2015 nejsou zajištěny směnkami, stejně jako v roce 2014.

Společnost k 31. prosinci 2015 neevduje žádné pohledávky se splatností delší než 5 let.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání, neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení či jejich prodeje odepsala do nákladů v roce 2015 pohledávky ve výši 20 658 tis. Kč (2014: 646 355 tis. Kč). Odpis je vykázán v Ostatních provozních nákladech ve Výkazu zisku a ztráty.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v 4.10.1.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(údaje v tis. Kč)	Opravné položky k pohledávkám - zákonné	Opravné položky k pohledávkám - ostatní	Celkem
Počáteční zůstatek k 31. prosinci 2013	44 395	284 435	328 830
Tvorba opravné položky	4 734	251 146	255 880
Zúčtování opravné položky	-31 480	-482 063	-513 543
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2014	17 649	53 518	71 167
Tvorba opravné položky	4 423	42 880	47 303
Zúčtování opravné položky	-6 780	-13 525	-20 305
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2015	15 292	82 873	98 165

4.2.1. Pohledávky za podniky ve skupině

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Unicredit Bank Hungary zRt.	9 511	0
UniCredit Factoring S.p.A.	3 831	0
Celkem pohledávky za podniky ve skupině	13 342	0

4.3. Časové rozlišení aktivní

Nejvýznamnějšími položkami v časovém rozlišení k 31. prosinci 2015 jsou za údržbu systému Aquarius (987 tis. CZK), členský poplatek 2016 FCI (199 tis. CZK) a v neposlední řadě MagnusWeb Cs a BIZguard CS tedy náklady na informace (153 tis. CZK). Všechny byly fakturovány v průběhu listopadu 2015 s předplatným na 1 rok. Činí cca 80 % z časového rozlišení.

4.4. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31. 12 2015		31. 12 2014	
	Počet (ks)	Účetní hodnota	Počet (ks)	Účetní hodnota
Kmenové akcie	3 975	222 600	3 975	222 600

Kmenové akcie jsou v hodnotě 56 tis. Kč za kus a jsou plně splaceny.

V letech 2015 a 2014 nebyly vypláceny žádné dividendy ani tantiémy.

Rozhodnutí o alokaci ztráty za rok 2015 nebylo k datu schválení účetní závěrky učiněno, proto jej Společnost neuvádí.

Jediným akcionářem k 31. prosinci 2015 je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha a k 31. prosinci 2014 byl jediným akcionářem mBank S.A., Varšava, Polsko.

Rezervní fond je tvořen ze zisku Společnosti podle jejich stanov a nelze jej rozdělit mezi akcionáře, ale lze jej použít výhradně k úhradě ztrát.

Dne 26. listopadu 2014 jediný akcionář Společnosti rozhodl o zvýšení základního kapitálu Společnosti úpisem nových akcií o 110 600 tis. Kč z původní výše 112 000 tis. Kč na 222 600 tis. Kč.

Dne 29. dubna 2015 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2014 a rozhodla, že celková ztráta roku 2014 v celkové výši 150 980 tis. Kč bude uhrazena z nerozděleného zisku. Viz Přehled o změnách vlastního kapitálu.

4.5. Rezervy

(údaje v tis. Kč)		
Rezervy	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Rezerva na daň z příjmu	4 987	0
Ostatní rezervy	3 878	5 487
Celkem	8 865	5 487

4.6. Závazky

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Závazky		
Závazky z obchodní vztahů z provozní činnosti	242	1 920
Závazky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek	1 022 053	1 258 901
Jiné závazky	6 275	8 349
Celkem	1 028 570	1 269 170

Krátkodobé závazky z factoringu představují závazky z titulu kupní ceny odkoupených pohledávek.

Výše uvedené závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti a nemají splatnost delší než 5 let.

Ostatní krátkodobé závazky jsou tvořeny zejména dohadnými pasivními účty. K 31.12.2015 činí dohadné účty pasivní 4 621 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 5 098 tis. Kč) a zahrnují především nevyplacené bonusy a nevyfakturované dodávky a služby.

Společnost nemá žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné ostatní závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

Závazky vůči spřízněným stranám jsou uvedeny 4.10.1.

4.7. Bankovní úvěry

4.7.1. Bankovní úvěry dlouhodobé

Veškeré bankovní úvěry jsou splatné do jednoho roku od data účetní závěrky. Úvěry jsou zajištěny bankovní zárukou vystavenou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Čerpání probíhá zejména prostřednictvím tranší do maximálně 3 měsíců. Společnost má možnost čerpat prostředky pro operativní provoz až do výše úvěrového limitu prostřednictvím kontokorentu.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2015 činily 2 986 tis. Kč (2014: 24 009 tis. Kč).

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

Banka	Termíny / podmínky	Výše úvěrového limitu k 31. 12. 2015	Výše čerpání tranší k 31. 12. 2015	Výše čerpání kontokorentu k 31. 12. 2015	Výše čerpání vč. kontokorentu k 31. 12. 2015	Výše čerpání k 31. 12. 2014
(údaje v tis. Kč)						
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Úvěrová smlouva splatnost 31.03.2016	2 756 875	446 863	59 957	506 820	43 183
Komerční banka, a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	208 093	62 158	8 358	70 516	216 527
COMMERZBANK AG, pobočka Praha	Úvěrová smlouva ukončena	0	0	0	0	77 730
Expobank CZ a.s.	Úvěrová smlouva ukončena	0	0	0	0	17 735
mBank S.A., Polsko	Úvěrová smlouva, ukončena	0	0	0	0	1 062 650
Československá obchodní banka a.s.	Úvěrová smlouva splatnost 15.02.2016	210 000	0	8 247	8 247	204 565
Celkem		3 174 968	509 021	76 562	585 583	1 622 390

K 31. prosinci 2015 vykazuje Společnost v podrozvahové evidenci vystavenou bankovní zárukou od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve prospěch Komerční banky, a.s. ve výši 2.800 tis. EUR (zajištění závazku z úvěrové smlouvy) a bankovní zárukou ve prospěch PASSERINVEST BBC 1, s.r.o. ve výši 67 tis. EUR (zajištění závazku z nájemní smlouvy).

4.8. Daň z příjmů

4.8.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč) Položky odložené daně	2015		2014	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	2 204	0	2 668
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou opravných položek k pohledávkám	12 840	0	3 736	0
Čistá odložená daňová pohledávka	10 636	0	1 068	0

(údaje v tis. Kč) Odložená daňová pohledávka – rozpis	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Účtovaná pohledávka	0	1 068
Neúčtovaná pohledávka	10 636	0
Celkem	10 636	1 068

Společnost se rozhodla neúčtovat o odložené daňové pohledávce z důvodu opatrnosti.

4.8.2. Daňový náklad (výnos)

(údaje v tis. Kč)	2015	2014
Zisk před zdaněním	-22 916	-130 278
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	3 557	1 394
Nedaňové výnosy: Zúčtování opravných položek	0	-280 430
Neodečitatelné náklady: Tvorba opravných položek	0	0
Realizace pohledávky	52 990	419 097
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	-7 947	-6 867
Zdanitelný příjem	25 684	2 916
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň	4 880	554

4.9. Splatné dluhy z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Výše splatných dluhů z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 223 tis. Kč k 31. prosinci 2015 (2014: 381 tis. Kč).

Výše splatných dluhů z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 116 tis. Kč k 31. prosinci 2015 (2014: 195 tis. Kč).

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům daňové nedoplatky k 31. prosinci 2015 (2014: 0 tis. Kč).

Společnosti nebyla doměřena splatná daň z příjmů za minulá účetní období.

4.10. Výnosy podle hlavních činností

Výnosy z factoringové činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

(údaje v tis. Kč)	2015	2014
Zahraníční výnosy		
Dovozní factoring	6 977	6 838
Domácí výnosy		
Vývozní factoring	22 392	36 946
Tuzemský factoring	19 608	36 522
Ostatní	0	0
Celkové prodeje vlastních služeb	48 977	80 306
Výnosy z postoupených pohledávek	0	201 351
Ostatní výnosy	36	18
Výnosy z provozní činnosti celkem	49 013	281 675
Úrokové výnosy z factoringové činnosti	29 131	62 101
Výnosy z provozní činnosti a výnosové úroky celkem	78 144	343 776

Výnosy se spřízněným stranami jsou uvedeny v bodu 4.10.1.

4.10.1. Transakce se spřízněnými subjekty

(údaje v tis. Kč)	2015	2014
Náklady		
mBank S.A. (PL)	765	13 621
Commerzbank AG (CZ)	35	586
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	649	0
UniCredit Factoring EAD (BG)	5	0
Unicredit Bank Hungary zRt. (HU)	243	0
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	29	0
Výnosy		
mBank S.A. (PL)	0	201 351
UniCredit Factoring EAD (BG)	225	0
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	3 266	0
Úvěry		
mBank S.A. (PL)	0	1 062 650
Commerzbank AG (CZ)	0	77 730
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	505 151	0

Náklady u mBank S.A. a Commerzbank AG tvoří placené úroky a souvisejí s obdobím, kdy mBank S.A. byla akcionářem Společnosti, tj. 20. ledna 2015

4.11. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Spotřeba materiálu	524	783
Spotřeba energie	276	443
Spotřebované nákupy celkem	800	1 226

4.12. Služby

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Opravy a udržování	225	54
Cestovné	336	642
Náklady na reprezentaci	247	328
Telefon, fax, internet	247	320
Výdej drobného nehmotného majetku do užívání	0	0
Nájemné	3 213	3 747
Leasing	0	0
Ostatní služby	9 347	15 506
Celkem	13 615	20 597

Ostatní služby tvoří zejména náklady na pronájem obchodních prostor, konzultační činnosti, právní a auditní služby a náklady na správu a údržbu informačních technologií Společnosti.

4.13. Odměna auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Povinný audit účetní závěrky	581	1 380
Celkem	581	1 380

4.14. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Odpisy DNM a DHM		
Odpisy DNM a DHM	5 385	5 419
Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací	16	0
Odpisy celkem	5 401	5 419

4.15. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Odpisy pohledávek	20 658	646 355
Ostatní provozní náklady	4 476	3 606
Celkem	25 134	649 961

Ostatní náklady tvoří zejména náklady zajištění pohledávek, provozní pojištění a členství v profesních asociacích.

4.16. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Kurzové zisky	134 279	69 071
Celkem	134 279	69 071

4.17. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	Období do 31.12.2015	Období do 31.12.2014
Kurzové ztráty	133 143	64 726
Bankovní poplatky	5 865	4 247
Celkem	139 008	68 973

5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2015 a 2014 je následující:

2015

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	18	7 815	2 899	259	10 973
Vedení společnosti	7	8 869	2 707	119	11 695
Celkem	25	16 684	5 606	378	22 668

2014

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	24	9 774	3 238	322	13 334
Vedení společnosti	4	5 855	1 825	74	7 754
Celkem	28	15 629	5 063	396	21 088

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí členové představenstva a vedoucí zaměstnanci.

6. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevykázala v roce 2015 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

7. Vliv činnosti společnosti na životní prostředí

Jelikož společnost podniká v oblasti poskytování finančních služeb, její konání přímo neovlivňuje životní prostředí.

8. Organizační složky v zahraničí

Společnost nemá žádné zahraniční složky.

9. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

V Praze dne 22. února 2016



Ing. Jiří Flégl
Předseda představenstva



Ing. Olga Pavlíčková
Finanční ředitelka



Ing. Tomáš Vogl
Člen představenstva



Blokový factoring

Uvolněte potenciál vašich pohledávek!

Blokový factoring vám zajistí přeměnu kapitálu vázaného v pohledávkách do okamžité hotovosti.

Blokový factoring je určen bonitním klientům s portfoliem čítajícím desítky nebo stovky odběratelů s dobrou platební morálkou. Správu a inkaso pohledávek provádíte sami a UniCredit Factoring vám zajišťuje optimální předfinancování

pohledávek. S blokovým factoringem eliminujete problémy způsobené prodlevou ve splatnosti pohledávek nebo sezónními výkyvy a stabilizujete své provozní financování.

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, představenstvo společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 649, za období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 (dále jen „období“) zpracovalo zprávu o vztazích.

V průběhu výše uvedeného období byla UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. ovládaná společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle.

1. Struktura vztahů mezi UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ovládaná osoba:

UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle
IČO: 15272028
(dále též UCF)

Přímo ovládající osoba:

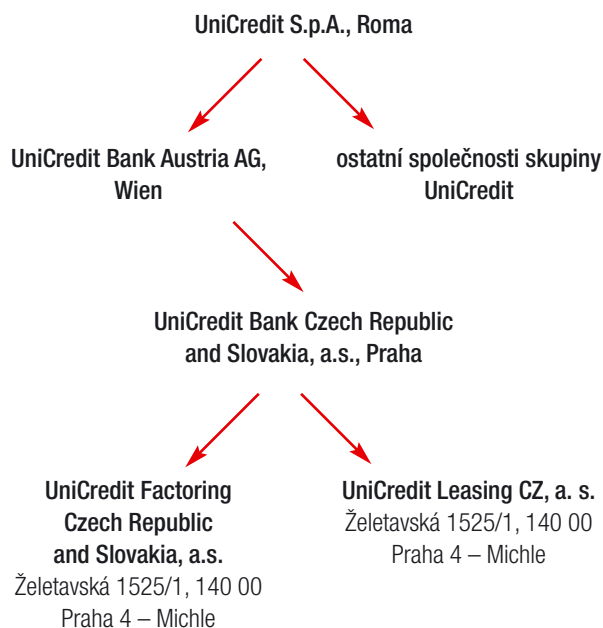
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle
IČ: 649 48 242
(dále též UCB)

Nepřímo ovládající osoba:

UniCredit S.p.A.
Via Alessandro Specchi 16
00186 Roma, Italská republika

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze této zprávy.

Zjednodušená struktura vztahů k 31. prosinci 2015 mezi UCF a společnostmi, jejichž vztahy jsou popisovány níže, je následující:



Mateřskou společností je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Společnost je součástí jejího konsolidačního celku. Mateřskou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika. Současně je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. nepřímo ovládána společností UniCredit, S.p.A. se sídlem Via Specchi, 16 00186 Řím, Itálie, která je konečnou ovládající osobou společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

Dalšími propojenými osobami jsou ostatní společnosti ze skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

2. Úloha společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. ve skupině

Úloha společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. ve finanční skupině UniCredit spočívá v poskytování služeb financování pohledávek na českém a slovenském trhu, jedná se zejména o factoring, inkaso a zajišťování obchodních pohledávek a invoice discounting. Další úlohou společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. je zajišťování obsluhy korporátní klientely UniCredit na českém a slovenském trhu a využívání z toho plynoucích synergických efektů v rámci Skupiny UniCredit jsou Česká a Slovenská republika mezi 4 klíčovými trhy, ve kterých Skupina UniCredit zamýšlí dlouhodobě expandovat.

3. Způsob a prostředky ovládnání

Způsob ovládnání společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. jako člena Skupiny UniCredit musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit Bank Austria AG jakožto subholdingové společnosti Skupiny UniCredit („subholdingová společnost“). Subholdingová společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování směrnic („směrnice holdingu“) vydávaných ze strany UniCredit S.p.A. („holdingová společnost“) v rámci banky a všech společností jí ovládaných. Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve Skupině UniCredit, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad Skupinou UniCredit a koordinace Skupiny UniCredit, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu Skupiny UniCredit.

4. Přehled vzájemných smluv mezi společnostmi UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Společnost uzavřela následující druhy smluv s propojenými osobami:

Propojená osoba	Druh smlouvy a všeobecné podmínky
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o úvěru a dalších bankovních službách poskytovaných formou víceúčelové linky ze dne 25.06.2010
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o výměně parkovacích stání ze dne 04.06.2015
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 21.01.2015
UniCredit Factoring EAD, BG	Interfactor Agreement ze dne 22.02.2010
UniCredit Bank Hungary zRt., HU	Interfactor Agreement ze dne 01.10.2011
UniCredit Factoring S.p.A., IT	FCI Interfactor Agreement ze dne 16.11.2015

Společnost má uzavřené dlouhodobé smlouvy o spolupráci s factoringovými společnostmi UniCredit Factoring EAD, Bulgaria, Unicredit Bank Hungary zRt. a UniCredit Factoring S.p.A. Jedná se o standardní smlouvy podle pravidel FCI (Factors Chain International), tj. mezinárodního sdružení factoringových společností, upravující vzájemné vztahy vyplývající z provádění factoringu mezi těmito společnostmi.

S UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. má společnost UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. uzavřenou řádnou úvěrovou smlouvu, poskytující prostředky pro financování obchodně-provozní činnosti společnosti. Obdobné smlouvy za srovnatelných obchodních podmínek má společnost uzavřeny i s dalšími bankovními subjekty.

5. Posouzení toho, zda vznikla ovládaně osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK

Představenstvo společnosti prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. žádná újma.

6. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK

Výhodami plynoucími ze vztahů mezi osobami Skupiny UniCredit jsou zejména:

Mezinárodně známá značka a reputační přínos vyplývající ze zařazení Skupiny UniCredit mezi SIFI (Strategically Important Financial Institution).

Zajištění a poskytnutí know – how v oblasti produktů trade finance ze strany banky.

Poskytování konkurenceschopnějšího zdroje refinancování pro factoringové transakce.

Možnost využití synergičtých efektů s bankou v obchodní oblasti.

Operační synergie umožňující snižování provozních nákladů.

Rozvoj lidských zdrojů spojený se sdílením zkušeností Skupiny UniCredit na evropských trzích, možnost pro zaměstnance získat praktické zkušenosti v ostatních bankách nebo řídicích strukturách holdingu, kariérní příležitosti ve skupině UniCredit.

Možnost využít v místních podmínkách Sponzoring a marketing skupiny UniCredit na evropské úrovni.

Při hodnocení celkového vlivu zařazení UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. do skupiny UniCredit výrazně převažují přínosy, vyplývající z této pozice. Případným možným nevýhodám UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. aktivně předchází jak operativními opatřeními při lokálním řízení, tak komunikací a budováním silné značky na lokální úrovni.

V roce 2015 nebyly učiněny žádné právní úkony, které by byly v zájmu propojených osob, ani nebyla přijata ani učiněna žádná opatření na podnět či v zájmu propojených osob.

Vedení společnosti se domnívá, že veškeré transakce s propojenými osobami byly uskutečněny za běžných obchodních podmínek.

V Praze 22. února 2016



Ing. Jiří Flégl
předseda představenstva



Ing. Tomáš Vogl
člen představenstva

Příloha: Organizační schéma Skupiny UniCredit

Jednou jste dole, jednou nahoře.
S námi zvládnete obojí.



www.unicreditfactoring.cz / www.unicreditfactoring.sk