

One Bank  
One  
 UniCredit

2016

Výroční zpráva

Jsme celoevropskou komerční bankou s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

UniCredit disponuje rozsáhlými znalostmi na lokální úrovni a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli na světě a poskytujeme jim jedinečný přístup k předním bankám na svých 14 klíčových trzích a také v dalších 18 zemích na celém světě.

Naší vizí je být „One Bank, One UniCredit“.

Vše, co děláme, abychom svou vizi realizovali, vychází z našich pěti zásad.

Naší hlavní prioritou je, abychom neustále poskytovali našim klientům kvalitní služby, jak nejlépe dokážeme (Customers First).

Spoléháme přitom na kvalitu a angažovanost našich zaměstnanců (People Development) a na naši schopnost spolupracovat jako „One Bank, One UniCredit“ (Cooperation & Synergies).

Riskujeme správnou měrou (Risk Management) a jsme velmi disciplinovaní při plnění naší strategie (Execution & Discipline).

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

Vítejte v  
 **UniCredit Bank**

# One Bank, One UniCredit.



## Společná vize vycházející z pěti zásad.

Jako silná evropská finanční skupina s předními bankami na 14 klíčových trzích a zastoupením v dalších 18 zemích dokonale ztělesňujeme naši vizi – chceme být „Jedna banka, jeden UniCredit“. Univerzální evropská komerční banka obohacená různými kulturami, ve které každý sdílí stejnou vizi a řídí se našimi pěti zásadami: Klient na prvním místě, Rozvoj lidí, Plnění a disciplína, Spolupráce a součinnost a Řízení rizika.

# Hlavní ukazatele

UniCredit je silnou celoevropskou skupinou s jednoduchým komerčním bankovním modelem, který těží z plnohodnotného korporátního a investičního bankovníctví, a přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní sítě v západní, střední a východní Evropě. UniCredit disponuje lokálními znalostmi a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli na světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na svých 14 klíčových trzích a také v dalších 18 zemích na celém světě. Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

## Hlavní finanční ukazatele<sup>1</sup>

Provozní výnosy

**18 801 mil. eur**

Čistý zisk (ztráta)

**(11 790) mil. eur**

Vlastní kapitál

**39 336 mil. eur**

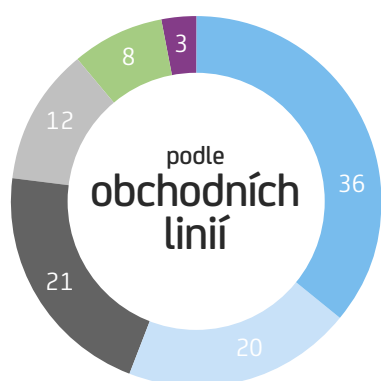
Celková aktiva

**859 533 mil. eur**

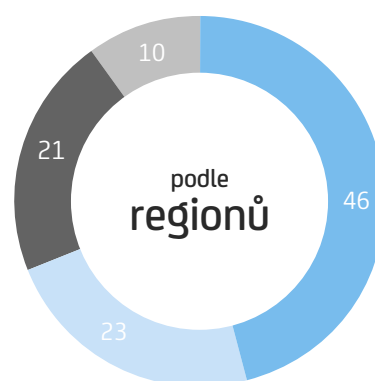
Poměr kmenového kapitálu Tier 1\*

**11,15 %**

## Výnosy<sup>1</sup> (%)



- Komerční bankovníctví Itálie
- Divize střední a východní Evropy
- Korporátní a investiční bankovníctví (CIB)
- Komerční bankovníctví Německo
- Komerční bankovníctví Rakousko
- Správa aktiv



- Itálie
- Německo
- Střední a východní Evropa
- Rakousko

1. Údaje k 31. prosinci 2016. K 31. prosinci 2016, v souladu s IFRS5, aktiva/závazky a zisk/ztráta banky Bank Pekao S.A., Pioneer Global Asset Management S.p.A. a jejich dceřiných společností, v důsledku jejich klasifikace jako „ukončované činnosti“, jsme vykázáli:

- ve Výkazu o finanční situaci, v položkách „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“ a „Závazky zahrnuté ve skupinách určených k prodeji“;
- ve Výkazu o úplném výsledku pod položkou „Zisk (ztráta) po zdanění z ukončovaných činností“;
- předchozí období byla upravena pro vyšší srovnatelnost.

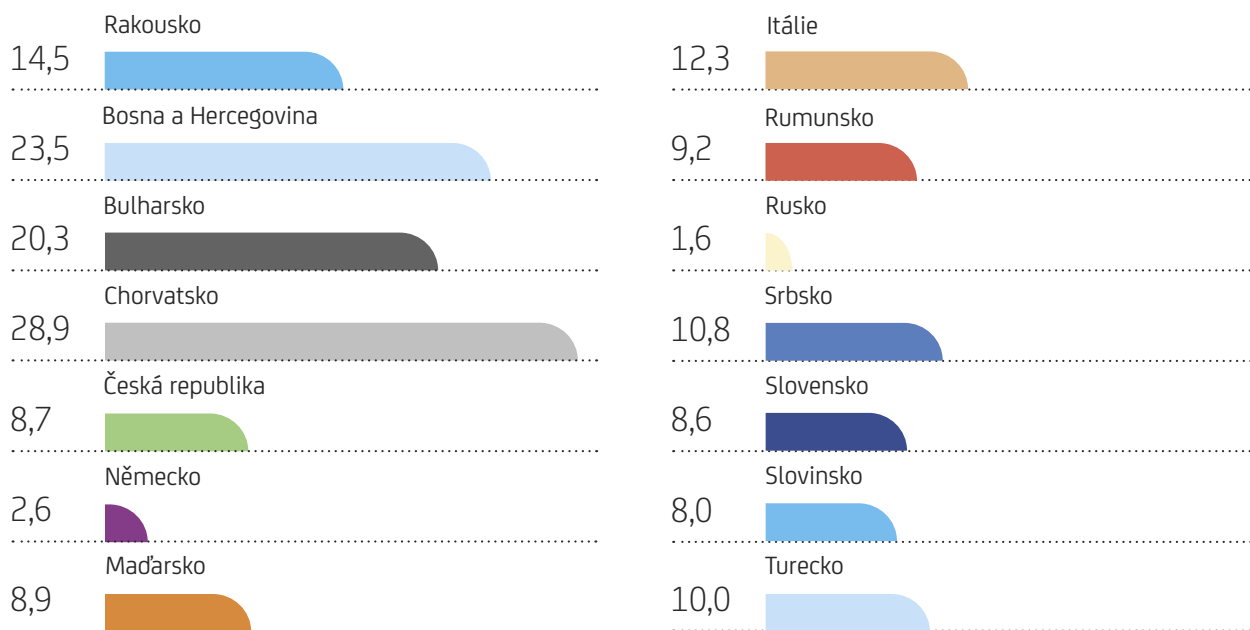
\* Plně uplatněný poměr CET1 na úrovni 11,15 % po navýšení kapitálu, ve výši více než 12 % zahrnující transakce s Pioneer a Pekao. Přechodní poměr CET1 na úrovni 11,49 % po navýšení kapitálu.

## Mezinárodní přítomnost<sup>2</sup>

Rakousko  
 Bosna a Hercegovina  
 Bulharsko  
 Chorvatsko  
 Česká republika  
 Německo  
 Maďarsko  
 Itálie  
 Rumunsko  
 Rusko  
 Srbsko  
 Slovensko  
 Slovinsko  
 Turecko



## Tržní podíly<sup>3</sup> (%)



2. 8. prosince 2016 skupina UniCredit („UCG“) uzavřela závaznou dohodu s PZU SA a PFR (Polským rozvojovým fondem) o prodeji 32,8% podílu v bance Bank Pekao (Polsko) a ke stejnému termínu oznámila prodej zbývajících 7,3% podílu prostřednictvím tržní transakce. Divize střední a východní Evropy zahrnuje pouze 11 zemí, ve kterých skupina UniCredit pracuje prostřednictvím svých poboček. Na základě toho nejsou Ázerbájdžán, Estonsko, Litva a Lotyšsko zahrnuty.

3. Tržní podíly z hlediska Poskytnutých úvěrů k 31. prosinci 2016. Zdroj: údaje společnosti, Národní centrální banky.

# One Bank, One UniCredit Transform 2019

Náročné podnikatelské prostředí poznamenané větším tlakem ze strany regulačních orgánů a dlouhým obdobím nízkého růstu a nízkých úrokových sazeb bylo důvodem ke spuštění hloubkové strategické revize všech hlavních oblastí činnosti UniCredit. Revize se konkrétně zaměřila na to, jak posílit a optimalizovat kapitálovou pozici skupiny, snížit rizikový profil rozvahy, zvýšit ziskovost a zajistit kontinuální transformaci operací způsobem, který umožní větší zaměření na klienta, další snižování nákladů a cross selling napříč jednotlivými subjekty skupiny. Sledované cíle jsou stanoveny tak, aby se současně zachovala flexibilita při využívání příležitostí ke tvorbě hodnot a ještě více se zlepšila riziková disciplína.

Cíle strategického plánu Transform 2019 jsou tedy pragmatické, hmatatelné a dosažitelné, přičemž vycházejí z konzervativních předpokladů souvisejících s pěti strategickými pilíři definovanými níže:

- **Posílení a optimalizace kapitálu** s cílem sladit kapitál s globálními systémově důležitými finančními institucemi, nejlepšími ve své třídě.
- **Zlepšení kvality aktiv**, a to řešením italských problémových úvěrů z minulosti („legacy loans“) prostřednictvím proaktivního snižování objemu rizikových aktiv („de-risking“).
- **Transformace provozního modelu** pomocí většího zaměření na klienta a zároveň zjednodušení a zeštíhlení produktů a služeb.
- **Maximalizace hodnoty komerční banky**, a to pomocí využití potenciálu vztahů s retailovými klienty a našeho postavení nejlepší banky pro firemní klienty v západní Evropě a zároveň pomocí posilování vedoucího postavení naší banky ve střední a východní Evropě a dále prostřednictvím zvyšování cross sellingu napříč obchodními liniemi a zeměmi.
- **Zřízení štíhlého, avšak silného řídicího centra korporátního bankovníctví skupiny**, které určí konzistentní klíčové ukazatele výkonnosti (KPIs) celé skupiny za účelem dosažení lepší výkonnosti a zajištění zodpovědnosti.

Tato transformace skupině umožní využívat příležitosti v budoucnosti a generovat dlouhodobé zisky, přičemž bude úspěšně fungovat jako **celoevropská komerční banka s plně využitou divizí Firemního a investičního bankovníctví (CIB) a jedinečnou obchodní sítí v regionu západní, střední a východní Evropy.**

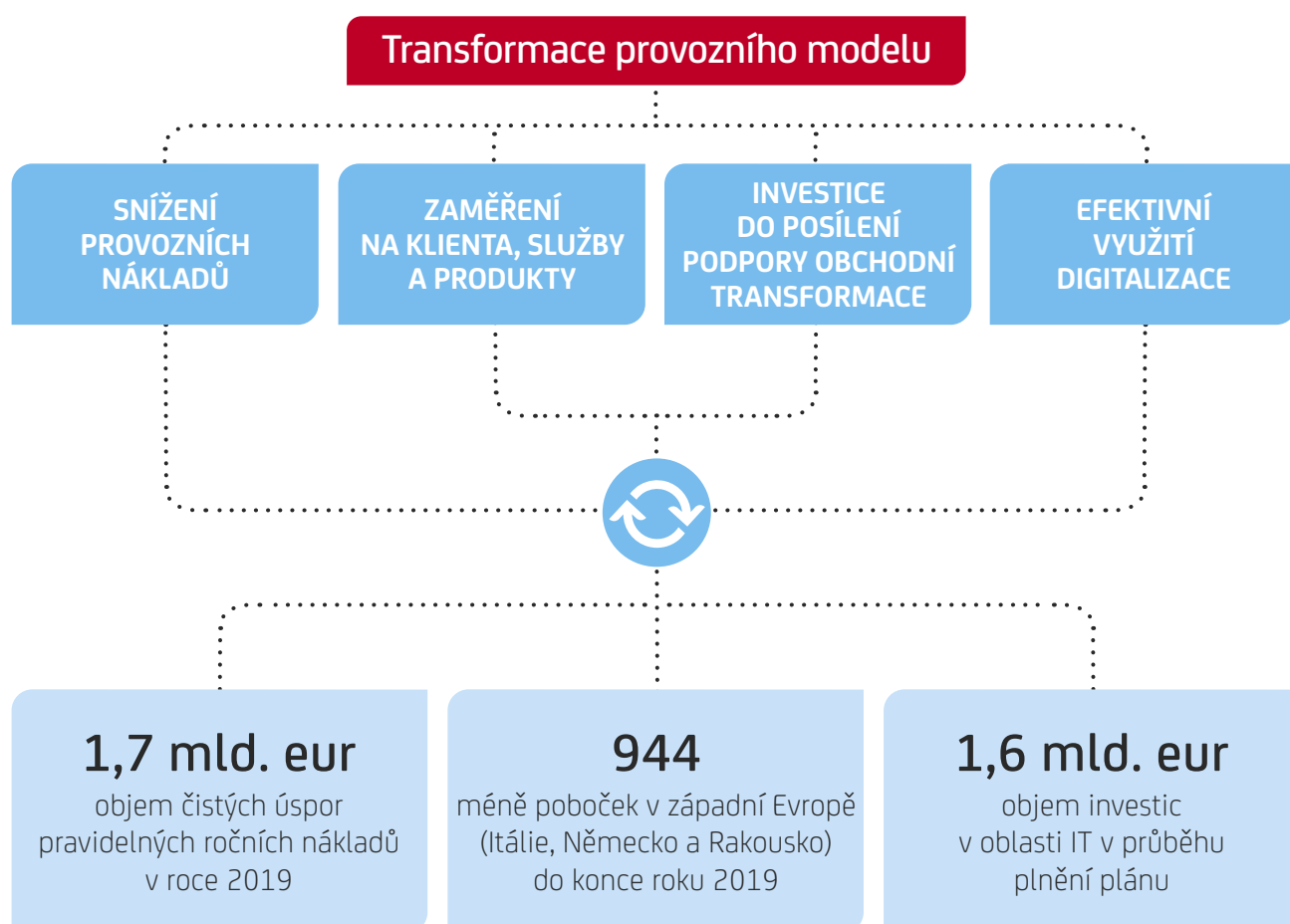


# Transformace provozního modelu

Jedním z nejdůležitějších cílů klíčových pilířů strategického plánu skupiny UniCredit pro období 2017–2019 je transformace provozního modelu skupiny. Cílem této transformace je posílit zaměření na klienta, služby a produkty a zároveň zjednodušit strukturu a zvýšit efektivitu naší banky.

Digitalizace umožní uskutečnit transformaci a dosáhnout nižší udržitelné nákladové základny. Hlavní iniciativy zahrnují:

- **Změnu end-to-end procesů a snížení nákladů na provoz banky** pomocí globálních operací a úspor z rozsahu.
- **Větší zaměření na klienta**, a to zdokonalováním klientských zkušeností („customer experience“), standardizací produktů a podporou osobní interakce s klienty.
- **Investice v oblasti IT** s cílem podpořit obchodní transformaci pomocí rozsáhlejší digitalizace, technologického zlepšení klíčových systémů a neustálé aktualizace infrastruktury.



# Univerzální evropská komerční banka.



Jsme univerzální celoevropská komerční banka, která těží z plnohodnotného korporátního a investičního bankovníctví, obohacená o různé kultury a rozsáhlé znalosti lokálních trhů, ve které každý sdílí stejnou vizi: Jedna banka, jeden UniCredit. Kdykoli naši klienti přijdou s požadavky mezinárodního charakteru, máme pro ně řešení. Ať se jedná o obchod, či o jiné bankovní služby, dokážeme vždy pomoci: díky našim odborným znalostem lokálního trhu a unikátní síti v západní, střední a východní Evropě jsme připraveni plnit požadavky našich klientů jak na domácích trzích, tak i v ostatních zemích.



## Obsah

<b>Slovo předsedy představenstva UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.</b>	10
<b>Výrok auditora k výroční zprávě</b>	13
<b>Účetní závěrka k 31. prosinci 2016</b>	16
Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2016	17
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění období končící k 31. 12. 2016	19
Přehled o změnách vlastního kapitálu k datu 31. 12. 2016	20
Přehled o peněžních tocích (Cash flow) období končící k 31. 12. 2016	21
Příloha účetní závěrky za rok 2016	23
<b>Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou</b>	37
<b>Schéma skupiny UniCredit</b>	40

# Slovo předsedy představenstva UniCredit Factoring

„Rok 2016 opět potvrdil trend zvyšování podílu bezregresního factoringu. Trh v tomto ohledu vzrostl o 2 %, naše společnost dokonce o 19 %. Domnívám se, že tento vývoj bude pokračovat i v budoucnosti.“

## Jiří Flégl

předseda představenstva  
UniCredit Factoring Czech Republic  
and Slovakia, a.s.

Vážené dámy, vážení pánové,

dovoluji mi krátce zrekapitulovat rok 2016, který byl pro nás prvním úplným kalendářním rokem pod hlavičkou UniCredit a zároveň jubilejním dvacátým pátým od založení naší firmy, tedy nejstarší factoringové společnosti na trhu České Republiky.

Byl to rok, ve kterém jsme již mohli navázat na procesní, personální a organizační změny uskutečněné v roce předchozím, které byly nezbytné pro implementaci naší obchodní strategie. Oproti roku 2015, který byl spojen s výrazným poklesem klientského portfolia a s ním souvisejícím snížením obrátu, výnosů a expozice naší společnosti, se podařilo tento trend otočit a koncem roku jsme počet klientů navýšili nad stav z období akvizičního. Jen pro úplnost uvádím, že z původního portfolia Transfinancí zbyla necelá pětina, což znamená, že během velmi krátkého období se rozvíjí spolupráce se zcela odlišnou strukturou klientů. S dynamickým růstem počtu transakcí počítáme samozřejmě i v roce 2017, s čímž je spojeno i posílení obchodního týmu o nové decentralní poradce pro Moravu a Slovensko tak, abychom mohli rychleji, efektivněji a kvalitněji obsluhovat klienty ve vzdálenějších regionech a mohlo docházet k dalším a intenzivnějším synergickým s korporátními bankovními poradci.



Je logické, že nové portfolio klientů, které je získáno výlučně přes bankovní prodejní kanály, vyžaduje vyšší přidanou hodnotu factoringových produktů, což má za důsledek permanentní rozšiřování služeb a produktů naší společnosti a u těch nejvýznamnějších klientů pak ušití produktu na míru dle jejich potřeb. K tomu nám nepomáhá jen naše výjimečné know-how a zkušenosti, ale snažíme se neustále zdokonalovat naše systémy a procesy a rovněž vylepšovat náš factoringový software. I proto jsme koncem roku zainvestovali do projektu v oblasti IT, který má za cíl vytvořit zcela novou, efektivnější a bezpečnější IT infrastrukturu a zároveň implementovat novější verzi systému Aquarius, který používají významné nadnárodní bankovní skupiny. Finální fází tohoto projektu je představení nového produktu – Supply Chain Finance čili Reverzního Factoringu na konci roku 2017, který je stále populárnější zejména v zemích západní Evropy. Cestou, kterou chceme i nadále jít a zdokonalovat, je bezpapírová, digitální a plně automatická forma financování.

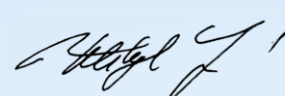
Stejně jako v roce 2015 i v roce minulém zaznamenal český factoringový trh pokles obratu, a to konkrétně o 5 %. K propadu jistě přispěl i fakt, že české ekonomice se poměrně daří, což má za následek zlepšení ekonomické a finanční kondice firem, které se mohou ucházet o jednodušší bankovní způsob financování, na který dříve nedosáhly. Svou roli hraje určitě i přebytek likvidity v ekonomice, kdy řada bankovních subjektů láká na nízké marže i profilově rizikovější klienty vhodné pro factoring. Co se týče expozice naší společnosti, je potěšitelné, že oproti roku 2015 jsme zvýšili angažovanost u klientů o 64 %, zatímco trh rostl tempem okolo 14 %.

Rok 2016 opět potvrdil trend zvyšování podílu bezregresního factoringu. Trh v tomto ohledu vzrostl o 2 %, naše společnost dokonce o 19 %. Domnívám se, že tento vývoj bude pokračovat i v budoucnosti.

Poslední čtvrtletí roku 2016 ukazuje pozitivní trend v meziročním srovnání výnosů, za kterým stojí zejména akvizice nových klientů a náběh financování řady transakcí uzavřených v druhé polovině roku 2016. Náklady spojené s tvorbou opravných položek se podařilo udržet výrazně pod plánovaným rozpočtem, a to zejména díky obezřetnému řízení rizika. I přes vysoký nárůst expozice bylo v průběhu roku 2016 natvořeno jen dodatečných 1,6 mil. Kč opravných položek, což pozitivně ovlivnilo čistý zisk po zdanění, který dosáhl úrovně 10,1 mil. Kč.

Závěrem bych chtěl vyjádřit poděkování všem zaměstnancům naší společnosti za jejich vysoké pracovní nasazení, kterého si velmi vážím a bez kterého by nebylo možné všechny rozsáhlé změny realizovat a vytvářet tak zázemí pro další expanzi naší firmy.

V Praze dne 31. března 2017



Ing. Jiří Flégl  
předseda představenstva

# Customers First



Naší hlavní prioritou je, abychom neustále poskytovali našim klientům kvalitní služby, jak nejlépe dokážeme. Nabízíme řešení pro širokou škálu osobních finančních a firemních obchodních potřeb. Naše produkty a služby vycházejí ze skutečných potřeb našich klientů a jsou zaměřeny na vytváření hodnot jak pro jednotlivce, tak pro firmy.

# Výrok auditora k výroční zprávě



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  
IČO: 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

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. prosinci 2016 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu 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 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 uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví 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 vzniknout 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (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 účetní závěrky, 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 představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 10. dubna 2017

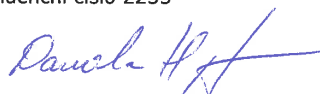
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová  
evidenční číslo 2235



# People Development



Náš úspěch závisí na kvalitě a nadšení našich lidí. Proto neustále usilujeme o rozvoj našich týmů a jejich podporu. Musíme umět přitáhnout a udržet ty nejlepší talenty a vytvářet a uchovávat prostředí a kulturu, ve které mohou naši zaměstnanci růst, zdokonalovat se a dosahovat maxima svého potenciálu.

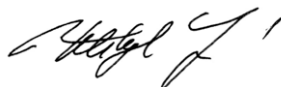
# Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Název společnosti: **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.**  
Sídlo: **Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle**  
Právní forma: **akciová společnost**  
IČ: **152 72 028**

## Součásti účetní závěrky:

Rozvaha  
Výkaz zisku a ztráty  
Přehled o změnách vlastního kapitálu  
Přehled o peněžních tocích  
Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 10. dubna 2017.



Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva



Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva



## Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2016

(v tisících Kč)		Brutto	Korekce	31. 12. 16 Netto	31. 12. 15 Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 640 353</b>	<b>123 163</b>	<b>2 517 190</b>	<b>1 843 549</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>44 565</b>	<b>35 356</b>	<b>9 209</b>	<b>13 905</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>38 638</b>	<b>31 013</b>	<b>7 625</b>	<b>11 971</b>
<i>B.I.2.</i>	<i>Ocenitelná práva</i>	<i>38 638</i>	<i>31 013</i>	<i>7 625</i>	<i>11 971</i>
B.I.2.1.	Software	38 638	31 013	7 625	11 971
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>5 927</b>	<b>4 343</b>	<b>1 584</b>	<b>1 934</b>
<i>B.II.1.</i>	<i>Pozemky a stavby</i>	<i>642</i>	<i>485</i>	<i>157</i>	<i>160</i>
B.II.1.2.	Stavby	642	485	157	160
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	4 640	3 858	782	1 129
<i>B.II.4.</i>	<i>Ostatní dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>645</i>		<i>645</i>	<i>645</i>
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	645		645	645
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>2 594 311</b>	<b>87 807</b>	<b>2 506 504</b>	<b>1 827 905</b>
<b>C.II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>2 589 499</b>	<b>87 807</b>	<b>2 501 692</b>	<b>1 827 151</b>
<b>C.II.2.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>2 589 499</b>	<b>87 807</b>	<b>2 501 692</b>	<b>1 827 151</b>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	2 589 485	87 807	2 501 678	1 827 107
<i>C.II.2.4.</i>	<i>Pohledávky – ostatní</i>	<i>14</i>		<i>14</i>	<i>44</i>
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky				8
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	14		14	7
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní				3
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky				26
<b>C.IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>4 812</b>		<b>4 812</b>	<b>754</b>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	130		130	141
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	4 682		4 682	613
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>1 477</b>		<b>1 477</b>	<b>1 739</b>
D.1.	Náklady příštích období	1 477		1 477	1 739

## Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2016

(v tisících Kč)		31. 12. 16	31. 12. 15
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>2 517 190</b>	<b>1 843 549</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>234 587</b>	<b>224 486</b>
<b>A.I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>222 600</b>	<b>222 600</b>
A.I.1.	Základní kapitál	222 600	222 600
<b>A.III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>19 952</b>	<b>19 952</b>
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	19 952	19 952
<b>A.IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>-18 066</b>	<b>10 798</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let		10 798
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-18 066	
<b>A.V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>10 101</b>	<b>-28 864</b>
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>2 282 603</b>	<b>1 619 063</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>4 715</b>	<b>4 911</b>
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	837	1 033
B.IV.	Ostatní rezervy	3 878	3 878
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>2 277 888</b>	<b>1 614 152</b>
<b>C.II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>2 277 888</b>	<b>1 614 152</b>
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	1 167 242	585 582
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	1 101 252	1 022 294
<b>C.II.8.</b>	<b>Závazky ostatní</b>	<b>9 394</b>	<b>6 276</b>
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	636	619
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	349	339
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	773	697
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	7 636	4 621

## Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění období končící k 31. 12. 2016

(v tisících Kč)		Období do 31. 12. 16	Období do 31. 12. 15
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	36 886	48 977
A.	Výkonová spotřeba	15 992	14 413
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	672	799
A.3.	Služby	15 320	13 614
D.	Osobní náklady	16 226	22 668
D.1.	Mzdové náklady	9 642	11 910
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	6 584	10 758
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 935	5 606
D.2.2.	Ostatní náklady	2 649	5 152
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	-5 532	30 774
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 827	5 385
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	4 827	5 385
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-10 359	25 389
III.	Ostatní provozní výnosy	12	92
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	12	56
III.3.	Jiné provozní výnosy		36
F.	Ostatní provozní náklady	16 628	25 546
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		16
F.3.	Daně a poplatky	-189	396
F.5.	Jiné provozní náklady	16 817	25 134
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-6 416</b>	<b>-44 332</b>
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	24 281	29 131
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	24 281	29 131
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	1 228	2 986
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	455	649
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	773	2 337
VII.	Ostatní finanční výnosy	21 074	134 279
K.	Ostatní finanční náklady	23 543	139 008
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>20 584</b>	<b>21 416</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>14 168</b>	<b>-22 916</b>
L.	Daň z příjmů	4 067	5 948
L.1.	Daň z příjmů splatná	4 067	4 880
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)		1 068
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>10 101</b>	<b>-28 864</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>10 101</b>	<b>-28 864</b>
*	Čistý obrat za účetní období	82 253	212 479

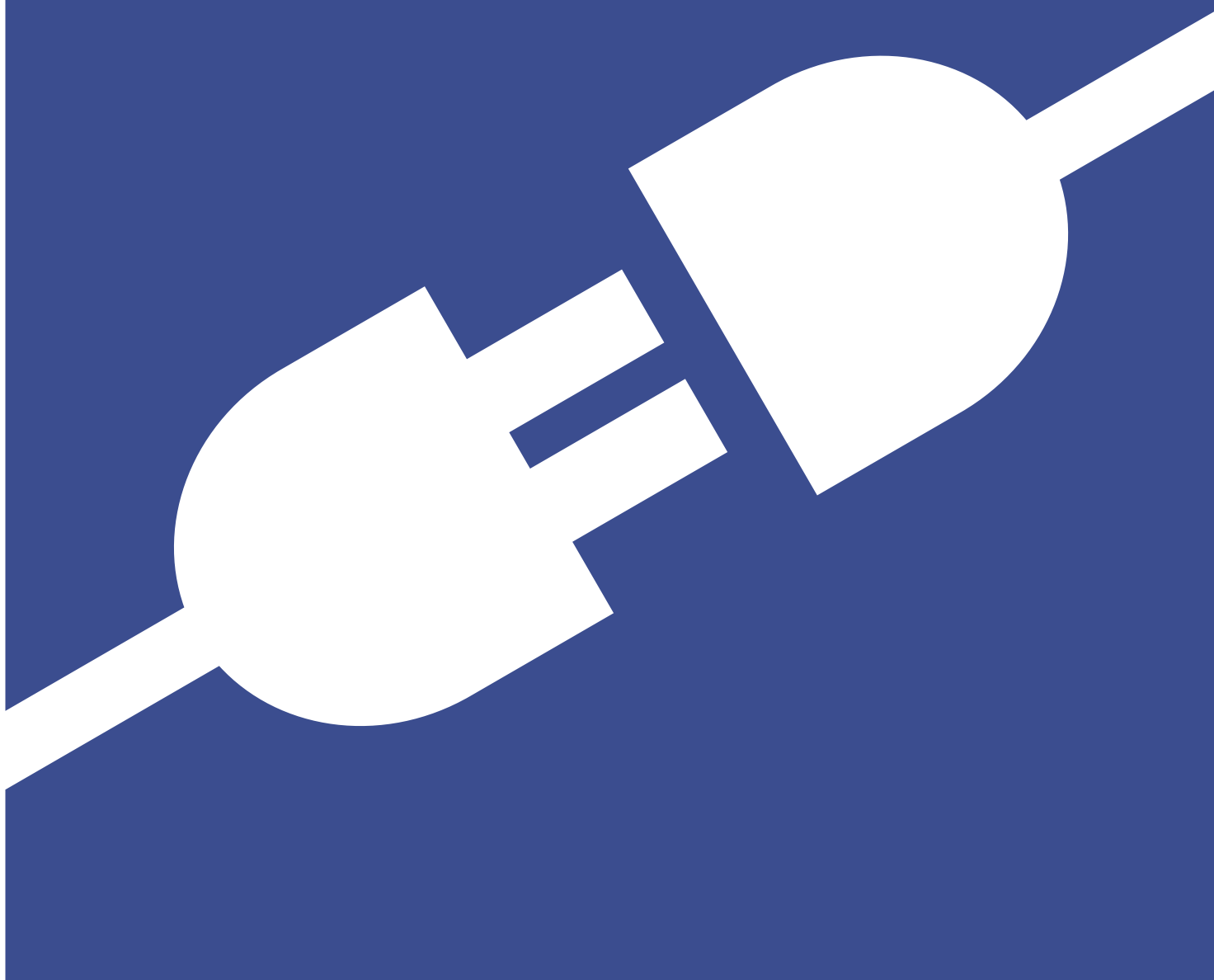
## Přehled o změnách vlastního kapitálu k datu 31. 12. 2016

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
<b>(v tisících Kč)</b>							
<b>Stav k 31. 12. 2014</b>	<b>222 600</b>		<b>19 952</b>	<b>161 778</b>		<b>-150 980</b>	<b>253 350</b>
Rozdělení výsledku hospodaření				-150 980		150 980	
Výsledek hospodaření za běžné období						-28 864	-28 864
<b>Stav k 31. 12. 2015</b>	<b>222 600</b>		<b>19 952</b>	<b>10 798</b>		<b>-28 864</b>	<b>224 486</b>
Rozdělení výsledku hospodaření				-10 798	-18 066	28 864	
Výsledek hospodaření za běžné období						10 101	10 101
<b>Stav k 31. 12. 2016</b>	<b>222 600</b>		<b>19 952</b>		<b>-18 066</b>	<b>10 101</b>	<b>234 587</b>

## Přehled o peněžních tocích (Cash flow) za období končící k 31. 12. 2016

(v tisících Kč)		Období do 31. 12. 16	Období do 31. 12. 15
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-75 810</b>	<b>-184 776</b>
	<b><i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i></b>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	14 168	-22 916
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-16 791	-27 465
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	16 797	26 042
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-10 554	-27 575
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-12	-40
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-23 022	-25 892
<b>A.*</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>-2 623</b>	<b>-50 381</b>
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-593 620	1 058 878
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-675 890	1 306 807
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	82 270	-247 929
<b>A.**</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>	<b>-596 243</b>	<b>1 008 497</b>
A.3.	Vyplacené úroky	-1 259	-3 239
A.4.	Přijaté úroky	24 281	29 131
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-4 261	1 381
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-577 482</b>	<b>1 035 770</b>
	<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-131	-163
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	12	56
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-119</b>	<b>-108</b>
	<b><i>Peněžní toky z finančních činností</i></b>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	503 297	-926 696
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>503 297</b>	<b>-926 696</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-74 304</b>	<b>108 966</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-150 114</b>	<b>-75 810</b>

# Cooperation & Synergies



Naše schopnost spolupracovat napříč jednotlivými týmy a zeměmi je tím, čím jsme jedineční, a umožňuje nám být „One Bank, One UniCredit“. Jsme skutečnou celoevropskou bankou a pracujeme bez hranic v rámci celé skupiny.

# Příloha účetní závěrky za rok 2016

<b>Obsah</b>	
<b>1.</b>	<b>Obecné údaje ..... 32</b>
1.1.	Založení a charakteristika společnosti ..... 32
1.2.	Identifikace skupiny ..... 32
1.3.	Představenstvo a dozorčí rada ..... 32
1.4.	Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2016 ..... 32
<b>2.</b>	<b>Účetní metody a obecné účetní zásady ..... 32</b>
<b>3.</b>	<b>Přehled významných účetních pravidel a postupů ..... 32</b>
3.1.	Dlouhodobý hmotný majetek ..... 32
3.2.	Dlouhodobý nehmotný majetek ..... 33
3.3.	Pohledávky ..... 33
3.4.	Závazky z obchodních vztahů ..... 34
3.5.	Úvěry ..... 34
3.6.	Rezervy ..... 34
3.7.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu ..... 34
3.8.	Daně ..... 34
3.8.1.	<i>Splatná daň</i> ..... 34
3.8.2.	<i>Odložená daň</i> ..... 34
3.9.	Výnosy ..... 34
3.10.	Použití odhadů ..... 35
3.11.	Přehled o peněžních tocích ..... 35
<b>4.</b>	<b>Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty ..... 35</b>
4.1.	Dlouhodobý majetek ..... 35
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i> ..... 35
4.2.	Dlouhodobý hmotný majetek ..... 36
4.3.	Pohledávky ..... 36
4.3.1.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i> ..... 37
4.4.	Časové rozlišení aktivní ..... 37
4.5.	Vlastní kapitál ..... 37
4.6.	Rezervy ..... 38
4.7.	Závazky ..... 38
4.7.1.	<i>Závazky vůči spřízněným stranám</i> ..... 38
4.8.	Bankovní úvěry ..... 38
4.8.1.	<i>Bankovní úvěry dlouhodobé</i> ..... 38
4.9.	Daň z příjmů ..... 39
4.9.1.	<i>Odložená daň</i> ..... 39
4.9.2.	<i>Daňový náklad (výnos)</i> ..... 39
4.10.	Splatné dluhy z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky ..... 40
4.11.	Výnosy podle hlavních činností ..... 40
4.11.1.	<i>Transakce se spřízněnými subjekty</i> ..... 40
4.12.	Spotřebované nákupy ..... 40
4.13.	Služby ..... 41
4.14.	Odměna auditorské společnosti ..... 41
4.15.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ..... 41
4.16.	Ostatní provozní náklady ..... 41
4.17.	Ostatní finanční výnosy ..... 41
4.18.	Ostatní finanční náklady ..... 42
<b>5.</b>	<b>Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány ..... 42</b>
5.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců ..... 42
<b>6.</b>	<b>Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ..... 42</b>
<b>7.</b>	<b>Vliv činnosti společnosti na životní prostředí ..... 42</b>
<b>8.</b>	<b>Organizační složky v zahraničí ..... 42</b>
<b>9.</b>	<b>Události, které nastaly po datu účetní závěrky ..... 42</b>

## 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 5. 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 působila na českém trhu až do konce května 2015 pod názvem **TRANSFINANCE a.s.** Jediným akcionářem Společnosti je 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., IČ: 649 48 242 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92	100 %

### 1.2. 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.

### 1.3. 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

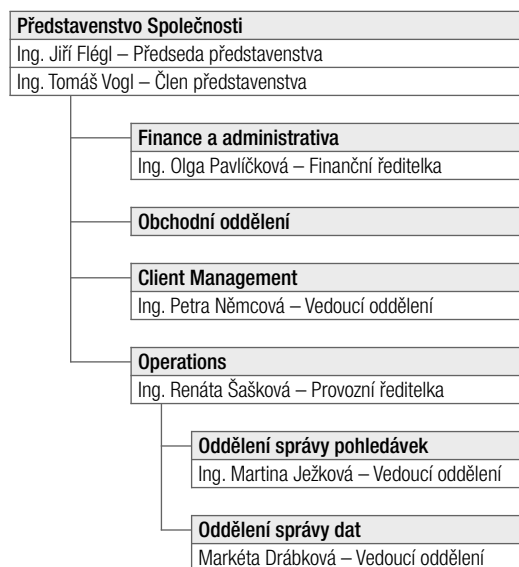
V průběhu účetního období nedošlo k žádným změnám v představenstvu a dozorčí radě společnosti.

Od 1. ledna 2017 je novým členem představenstva Mgr. Ing. Zdeněk Bílý, který ve funkci nahradil Ing. Tomáše Vogla.

A od 14. února 2017 je novým členem dozorčí rady pan Aleš Barabas, který nahradil Gregora Petera Hofstätter-Pobst. Následně dne 24. února 2017 byl pan Aleš Barabas zvolen místopředsedou dozorčí rady.

### 1.4. Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2016

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



## 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 odepisováním 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 zhodnoceným 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 získatelnou 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.

Pohledávky z odkoupených pohledávek jsou vykázány v položce Pohledávky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti. Závazky z odkoupených pohledávek jsou vykázány v položce Závazky z obchodních vztahů v rozvaze společnosti. Po zaplacení odběratelem je zbytek kupní ceny doplacen dodavateli.

Factoringová společnost vyplácí dodavateli část kupní ceny (tzv. předfinancování), které je účtováno jako snížení závazku z odkoupených pohledávek.

Za své služby inkasuje factoringová společnost odměnu za poskytnuté předfinancování a úrok. Více viz bod 3.9. Výnosy.

#### 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. Závazky z obchodních vztahů

Závazky 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

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány pevným kurzem stanoveným k 1. 1., platným po celý účetní rok. 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 rozhovového 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 vykázaný 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.

Společnost má následující hlavní zdroje příjmů: odměna za postoupení pohledávky 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 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 obratu, počtu a bonitě odběratelů apod. 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. Je vykázan 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:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pokladní hotovost	8	12
Ceniny	122	129
Účty v bankách a peníze na cestě	4 682	613
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	-154 926	-76 563
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>-150 114</b>	<b>-75 809</b>

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 vykazány jako součást bankovních úvěrů.

## 4. Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

### 4.1. Dlouhodobý majetek

#### 4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2014	Přirůstky	Úbytky	31. 12. 2015	Přirůstky	Úbytky	31. 12. 2016
Software	41 337	0	-132	41 205	0	-2 567	38 638
<b>Celkem</b>	<b>41 337</b>	<b>0</b>	<b>-132</b>	<b>41 205</b>	<b>0</b>	<b>-2 567</b>	<b>38 638</b>

Oprávkový

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2014	Přirůstky	Úbytky	31. 12. 2015	Přirůstky	Úbytky	31. 12. 2016
Software	24 855	4 511	-132	29 234	4 346	-2 567	31 013
<b>Celkem</b>	<b>24 855</b>	<b>4 511</b>	<b>-132</b>	<b>29 234</b>	<b>4 346</b>	<b>-2 567</b>	<b>31 013</b>

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Software	11 971	7 625
<b>Celkem</b>	<b>11 971</b>	<b>7 625</b>

Zůstatek DNM činí software Aquarius. Úbytek zachycuje vyřazení staré verze factoringového softwaru a softwaru pro správu internetových stránek.

## 4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

### Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2016
Stavby	2 172	162	-1 692	642	0	0	642
Samostatné hmotné movité věci							
– Stroje a zařízení	1 706		-505	1 201	130	0	1 331
– Dopravní prostředky	3 100		0	3 100	0	0	3 100
– Inventář	3 228		-3 019	209	0	0	209
Umělecká díla	645		0	645	0	0	645
<b>Celkem</b>	<b>10 851</b>	<b>162</b>	<b>-5 216</b>	<b>5 797</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>5 927</b>

### Oprávky

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2016
Stavby	2 172	2	-1 692	482	3	0	485
Samostatné hmotné movité věci							
– Stroje a zařízení	1 509	197	-506	1 200	14	0	1 214
– Dopravní prostředky	1 281	690	0	1 971	464	0	2 435
– Inventář	3 228		-3 019	209	0	0	209
<b>Celkem</b>	<b>8 190</b>	<b>889</b>	<b>-5 217</b>	<b>3 862</b>	<b>481</b>	<b>0</b>	<b>4 343</b>

### Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Stavby	160	157
Samostatné hmotné movité věci		
– Stroje a zařízení	0	117
– Dopravní prostředky	1 129	665
Umělecká díla	645	645
<b>Celkem</b>	<b>1 934</b>	<b>1 584</b>

Přírůstek u strojů a zařízení představuje pořízení světelného loga.

Společnost pořídila v roce 2016 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 173 tis. Kč (2015: 235 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.

## 4.3. Pohledávky

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pohledávky z faktoringové činnosti a z postoupení pohledávek		
do splatnosti	2 274 937	1 659 932
po splatnosti	314 548	265 340
<b>Pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>2 589 485</b>	<b>1 925 272</b>
Jiné pohledávky		
do splatnosti	0	26
Dohadné účty aktivní	0	3
Krátkodobé poskytnuté zálohy	14	7
Stát – daňové pohledávky	0	8
<b>Ostatní pohledávky celkem</b>	<b>14</b>	<b>44</b>
Opravné položky na pochybné pohledávky	-87 807	-98 165
<b>Zůstatková hodnota pohledávek celkem</b>	<b>2 501 692</b>	<b>1 827 151</b>

Na pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2016 a 2015 vytvořeny opravné položky na základě odhadu rizikovitosti jednotlivých případů a očekávaných peněžních toků.

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2016 nejsou zajištěny směnkami, stejně jako v roce 2015.

Společnost k 31. prosinci 2016 neviduje 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 2016 pohledávky ve výši 11 970 tis. Kč (2015: 20 658 tis. Kč). Odpis je vykázán v Ostatních provozních nákladech ve Výkazu zisku a ztráty.

Pohledávky za spřízněnými stranami jsou uvedeny v 4.11.1.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(údaje v tis. Kč)	Opravné položky k pohledávkám – zákonné	Opravné položky k pohledávkám – ostatní	Celkem
<b>Počáteční zůstatek k 31. 12. 2014</b>	<b>17 649</b>	<b>53 518</b>	<b>71 167</b>
Tvorba opravné položky	4 423	42 880	47 303
Zúčtování opravné položky	-6 780	-13 525	-20 305
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2015</b>	<b>15 292</b>	<b>82 873</b>	<b>98 165</b>
Tvorba opravné položky	0	0	0
Zúčtování opravné položky	-5 595	-4 764	-10 359
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>9 697</b>	<b>78 110</b>	<b>87 807</b>

#### 4.3.1. Pohledávky za podniky ve skupině

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Název společnosti</b>		
Unicredit Bank Hungary zRt.	0	9 511
UniCredit Factoring S.p.A.	11 211	3 831
<b>Celkem pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>11 211</b>	<b>13 342</b>

#### 4.4. Časové rozlišení aktivní

Nejvýznamnějšími položkami v časovém rozlišení k 31. 12. 2016 tvoří náklady příštích období za údržbu systému Aquarius (950 tis. Kč), členský poplatek 2017 FCI (203 tis. Kč) a v neposlední řadě MagnusWeb Cs a BIZguard CS tedy náklady na informace (153 tis. Kč). Všechny byly fakturovány v průběhu listopadu 2016 s předplatným na 1 rok.

#### 4.5. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	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 2016 a 2015 nebyly vypláceny žádné dividendy ani tantiémy.

Rozhodnutí o alokaci zisku za rok 2016 nebylo k datu schválení účetní závěrky učiněno, proto jej Společnost neuvádí.

Jediným akcionářem k 31. prosinci 2016 je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha.

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

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.

Dne 26. dubna 2016 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2015.

Ztráta z roku 2015 ve výši 28 864 tis. Kč byla uhrazena následujícím způsobem. Částka 10 798 tis. Kč byla uhrazena z nerozděleného zisku minulých let a zbyváající část ve výši 18 066 tis. Kč byla převedena na neuhrazenou ztrátu z minulých let.

#### 4.6. Rezervy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Rezervy</b>		
Rezerva na daň z příjmu	837	1 033
Ostatní rezervy	3 878	3 878
<b>Celkem</b>	<b>4 715</b>	<b>4 911</b>

#### 4.7. Závazky

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů z provozní činnosti	56	242
Závazky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek	1 101 196	1 022 053
Jiné Závazky	9 394	6 275
<b>Celkem</b>	<b>1 110 646</b>	<b>1 028 570</b>

Krátkodobé závazky z factoringu představují závazky z titulu kupní ceny odkoupených pohledávek snížené o poskytnuté předfinancování.

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. prosinci 2016 činí dohadné účty pasivní 7 636 tis. Kč (2015: 4 621 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.

##### 4.7.1. Závazky vůči spřízněným stranám

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Název společnosti</b>		
UniCredit Factoring EAD	1 810	3 883
UniCredit Factoring S.p.A.	649 969	540 697
<b>Celkem závazky k podnikům ve skupině</b>	<b>651 779</b>	<b>544 580</b>

#### 4.8. Bankovní úvěry

##### 4.8.1. 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 2016 činily 1 228 tis. Kč (2015: 2 986 tis. Kč).

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

(údaje v tis. Kč)		Výše úvěrového	Výše čerpání	Výše čerpání	Výše čerpání	Výše čerpání
Banka	Termíny / podmínky	limitu	tranší	kontokorentu	kontokorentu	kontokorentu
		k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2016	vč. kontokorentu	vč. kontokorentu
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Úvěrová smlouva splatnost 31.03.2017	3 077 000	912 342	144 294	1 056 636	506 820
Komerční banka, a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	208 054	0	7 147	7 147	70 516
Československá obchodní banka a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	210 000	99 974	3 485	103 459	8 247
<b>Celkem</b>		<b>3 495 054</b>	<b>1 012 316</b>	<b>154 926</b>	<b>1 167 242</b>	<b>585 583</b>

K 31. prosinci 2016 vykazuje Společnost v podrozvahové evidenci vystavenou bankovní záruku 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), ve prospěch Československé obchodní banky, a.s. ve výši 3 700 tis. EUR a ve výši 10 000 tis. Kč (zajištění závazku z úvěrové smlouvy) a bankovní záruku ve prospěch PASSERINVEST BBC 1, s.r.o. ve výši 67 tis. EUR (zajištění závazku z nájemní smlouvy).

#### 4.9. Daň z příjmů

##### 4.9.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	1 380	0	2 204
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou opravných položek k pohledávkám	12 998	0	12 840	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>11 618</b>		<b>10 636</b>	

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Odložená daňová pohledávka – rozpis</b>		
Účtovaná pohledávka	0	0
Neúčtovaná pohledávka	11 618	10 636
<b>Celkem</b>	<b>11 618</b>	<b>10 636</b>

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

##### 4.9.2. Daňový náklad (výnos)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Zisk před zdaněním	14 168	-22 916
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	4 339	3 557
<b>Nedaňové výnosy:</b>		
Zúčtování opravných položek	0	0
<b>Neodečitatelné náklady:</b>		
Tvorba opravných položek	0	0
Realizace pohledávky	10 224	52 990
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	-7 637	-7 947
Zdanitelný příjem	21 094	25 684
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
<b>Daň</b>	<b>4 008</b>	<b>4 880</b>

#### 4.10. 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 k 31. prosinci 2016 činila 230 tis. Kč (2015: 223 tis. Kč).

Výše splatných dluhů z titulu veřejného zdravotního pojištění k 31. prosinci 2016 činila 119 tis. Kč (2015: 116 tis. Kč).

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům k 31. prosinci 2016 daňové nedoplatky (2015: 0 tis. Kč).

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

#### 4.11. Výnosy podle hlavních činností

Výnosy z factoringové činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Zahraniční výnosy</b>		
Dovozní factoring	5 020	6 977
<b>Domácí výnosy</b>		
Vývozní factoring	13 756	22 392
Tuzemský factoring	18 110	19 608
<b>Ostatní</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkové prodeje vlastních služeb</b>	<b>36 886</b>	<b>48 977</b>
Ostatní výnosy	0	36
<b>Výnosy z provozní činnosti celkem</b>	<b>36 886</b>	<b>49 013</b>
Úrokové výnosy z factoringové činnosti	24 281	29 131
<b>Výnosy z provozní činnosti a výnosové úroky celkem</b>	<b>61 167</b>	<b>78 144</b>

Výnosy se spřízněným stranami jsou uvedeny v bodu 4.11.1.

##### 4.11.1. Transakce se spřízněnými subjekty

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Náklady</b>		
mBank S.A. (PL)	0	765
Commerzbank AG (CZ)	0	35
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	1 529	649
UniCredit Factoring EAD (BG)	19	5
Unicredit Bank Hungary zRt. (HU)	0	243
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	279	29
<b>Výnosy</b>		
UniCredit Factoring EAD (BG)	0	225
Unicredit Bank Hungary zRt. (HU)	121	0
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	3 125	3 266
<b>Úvěry</b>		
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	1 056 636	505 151

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

#### 4.12. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Spotřeba materiálu	401	523
Spotřeba energie	271	276
<b>Spotřebované nákupy celkem</b>	<b>672</b>	<b>799</b>



#### 4.13. Služby

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Opravy a udržování	41	225
Cestovné	160	336
Náklady na reprezentaci	93	247
Správa a údržba informačních technologií	5 189	4 861
Nájemné	2 674	3 213
Konzultační činnosti	2 506	323
Právní služby	1 116	1 105
Provize importních faktorů	835	1 064
Zprostředkovatelské služby	700	0
Auditorské služby	502	705
Informace o finanční situaci subjektů	350	363
Exekuce, insolvence a předběžná opatření	329	235
Služby spojené s pronájmem prostor	198	343
Telefon, fax, internet	181	247
Daňové poradenství	96	84
Ostatní služby	350	264
<b>Celkem</b>	<b>15 320</b>	<b>13 615</b>

Ostatní služby tvoří zejména náklady na výroční zprávy, úklid, poštovné a překlady a kopírování.

#### 4.14. Odměna auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Povinný audit účetní závěrky	624	581
<b>Celkem</b>	<b>624</b>	<b>581</b>

#### 4.15. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Odpisy DNM a DHM</b>		
Odpisy DNM a DHM	4 827	5 385
Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací	0	16
<b>Odpisy celkem</b>	<b>4 827</b>	<b>5 401</b>

#### 4.16. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Odpisy pohledávek	11 970	20 658
Ostatní provozní náklady	4 847	4 476
<b>Celkem</b>	<b>16 817</b>	<b>25 134</b>

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

#### 4.17. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kurzové zisky	20 767	134 279
Ostatní finanční výnosy	307	0
<b>Celkem</b>	<b>21 074</b>	<b>134 279</b>

#### 4.18. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kurzové ztráty	20 500	133 143
Bankovní poplatky	3 043	5 865
<b>Celkem</b>	<b>23 543</b>	<b>139 008</b>

## 5. Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

### 5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2016 a 2015 je následující:

2016

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	15	5 250	1 778	280	7 308
Vedení společnosti	7	6 608	2 157	152	8 917
<b>Celkem</b>	<b>22</b>	<b>11 858</b>	<b>3 935</b>	<b>432</b>	<b>16 225</b>

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
<b>Celkem</b>	<b>25</b>	<b>16 684</b>	<b>5 606</b>	<b>378</b>	<b>22 668</b>

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 2016 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.

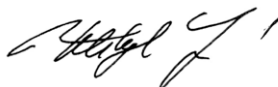
## 8. Organizační složky v zahraničí

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 31. března 2017



Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva



Ing. Olga Pavlíčková  
Finanční ředitelka



Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva

# Execution & Discipline



Pro dosažení úspěchu musíme být velmi disciplinovaní ve všem, co děláme. Součástí našeho strategického plánu je také měření výkonnosti, které všem našim týmům stanovuje jasné cíle a pravidelně vyhodnocuje jejich práci, abychom si byli jisti, že se naše aktivity rozvíjí správným směrem.

# Zpráva o vztazích

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

Název společnosti:

**UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.**

Sídlo: **Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle**

Právní forma: **akciová společnost**

IČ: **152 72 028**

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 2016 do 31. prosince 2016 (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.

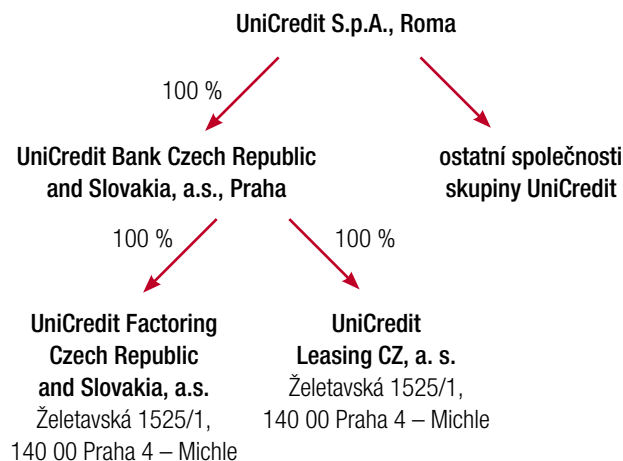
Via Alessandro Specchi 16

00186 Roma, Italská republika

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze této zprávy.

Zjednodušená struktura vztahů k 31. prosinci 2016 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, 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 S.p.A. v rámci banky a všech společností jí ovládaných.

### 4. Přehled vzájemných smluv mezi společností 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 Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva ze dne 04.01.2016
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o vzájemném zprostředkování obchodních případů ze dne 04.01.2016
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. Dále má Společnost uzavřenou smlouvu o poskytování služeb podporující obchodní činnost společnosti. Smlouva o vzájemném zprostředkování obchodních případů rovněž slouží k podpoře obchodní činnosti obou smluvních stran.

### 5. Posouzení toho, zda vznikla ovládané 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 synergických 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, kariéerní 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 2016 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 dne 31. března 2017



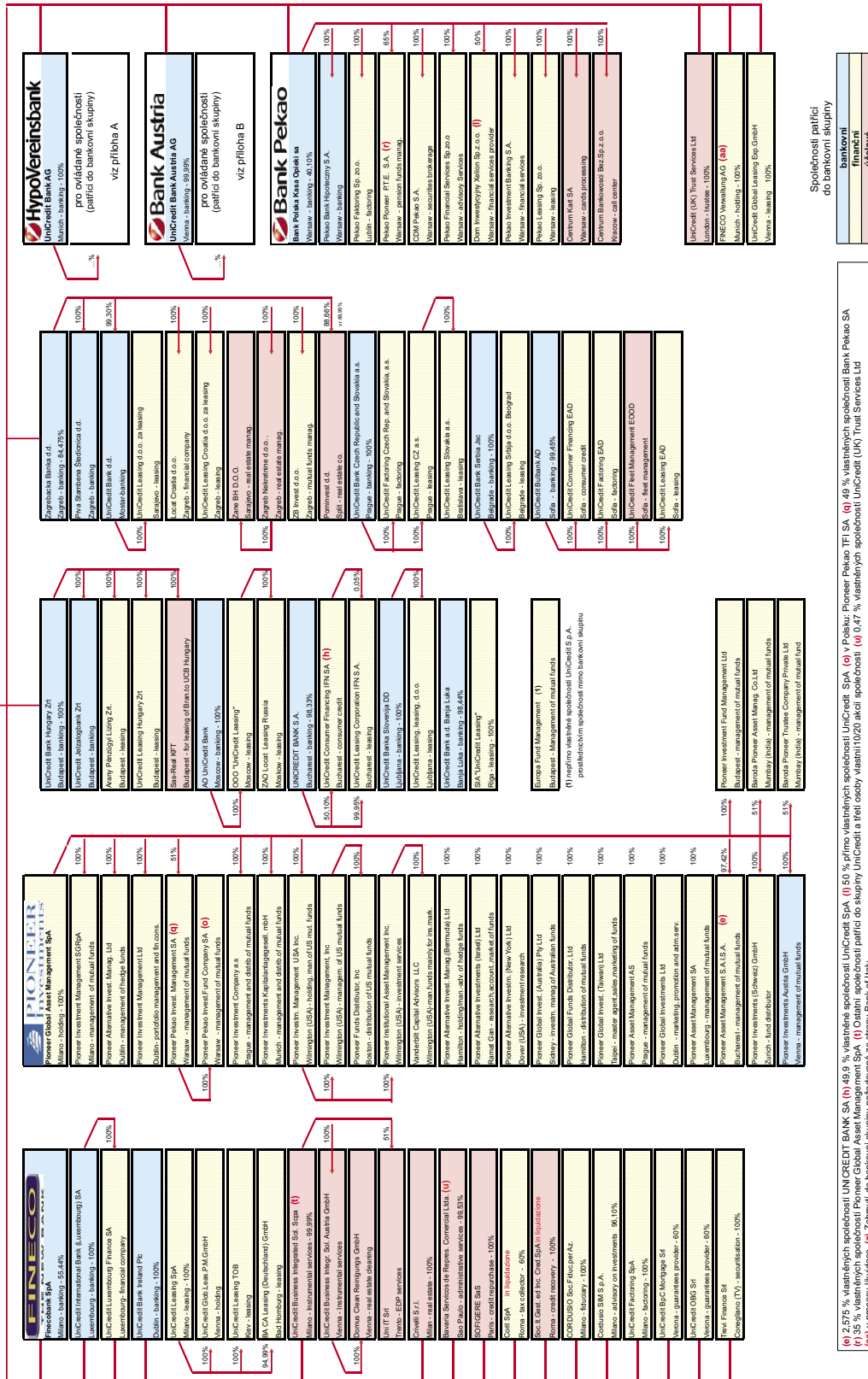
Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva



Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva

Příloha: Schéma Skupiny UniCredit

# Schéma skupiny UniCredit



(a) 2,57% vlastných spoločností UniCredit Bank SA (b) 49,3% vlastných spoločností UniCredit SPA (c) 50% prímou vlastných spoločností UniCredit SPA (d) 49% vlastných spoločností Bank Pekao SA (e) 35% vlastných spoločností Pioneer Global Asset Management SPA (f) Ostatní spoločnosti patriaci do skupiny UniCredit a tieto osoby vlastniť 1020 akcií spoločnosti (g) 0,47% vlastných spoločností UniCredit (UK) Trust Services Ltd (ea) v prísloží likvidácie (z) Zahnutú do bankovní skupiny požadované ze strany Bank of Italy

Spoločnosti patriaci do bankovní skupiny

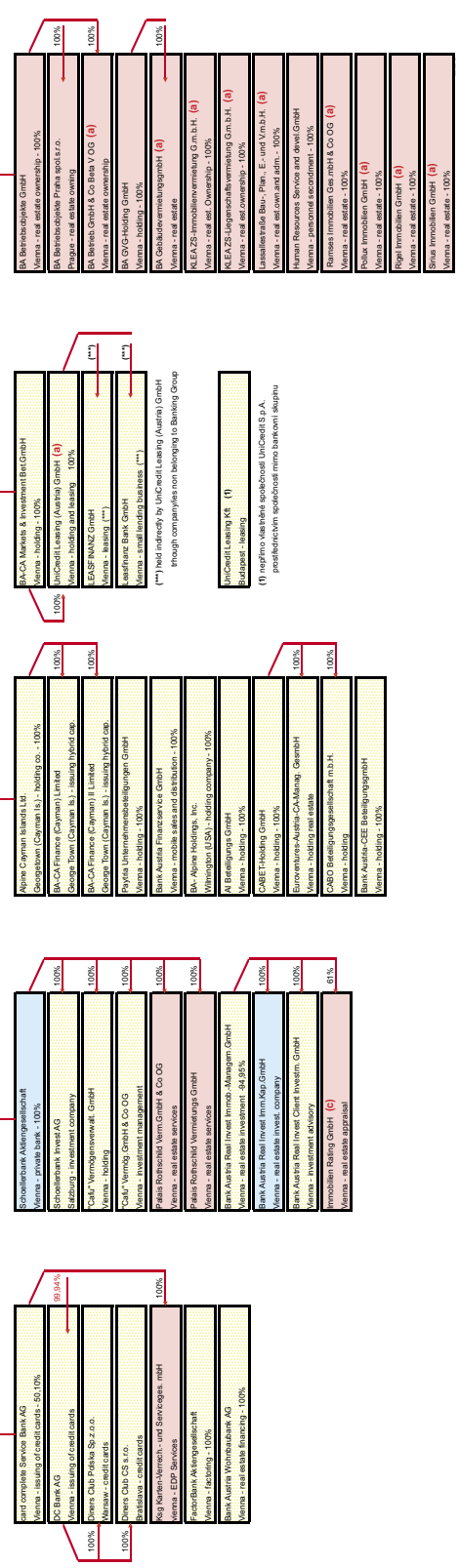
bankovní
finanční
účelové





Příloha B

UNICREDIT BANK AUSTRIA AG



Společnosti patří do bankovní skupiny

bankovní
finanční
účelové

(a) % s ohledem na akcie vlastněné ostatními společnostmi ověřenými společností BA (c) 19 % vlastněných společností UniCredit Leasing (Austria) GmbH  
 (b) Zařinuti do bankovní skupiny považované ze strany Bank of Italy

# Risk Management

Abychom dosáhli úspěchu v tom, co děláme, musíme někdy riskovat, ale zároveň také rizika pečlivě řídit. Musíme si být zcela vědomi dopadu našich rozhodnutí – když musíme podstoupit riziko, musíme jej podstoupit správně. Zodpovědné řízení rizik je proto součástí všech aktivit, které děláme.

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



[www.unicreditfactoring.cz](http://www.unicreditfactoring.cz)