

One Bank  
One  
 UniCredit

2017

Výroční zpráva

Řešení pro všechno,  
na čem záleží.

 **UniCredit**  
Factoring



Řešení pro všechno,  
na čem záleží.



## Obsah

<b>Slovo předsedy představenstva UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.</b>	<b>4</b>
<b>Výrok auditora k výroční zprávě</b>	<b>6</b>
<b>Účetní závěrka k 31. prosinci 2017</b>	<b>8</b>
Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2017	9
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění období končící k 31. 12. 2017	11
Přehled o změnách vlastního kapitálu k datu 31. 12. 2017	12
Přehled o peněžních tocích (Cash flow) období končící k 31. 12. 2017	13
Příloha účetní závěrky za rok 2017	14
<b>Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou</b>	<b>26</b>
<b>Schéma skupiny UniCredit</b>	<b>30</b>

# Úvodní slovo předsedy představenstva



„UniCredit Factoring zaznamenal meziroční nárůst obrátu o 55 % na celkových 22,606 mld. Kč.“

**Jiří Flégl**

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

## Vážení akcionáři, dámy a pánové,

máme za sebou další rok fungování pod hlavičkou UniCredit a domnívám se, že tento rok můžeme z hlediska našich factoringových aktivit a dosažených výsledků hodnotit pozitivně.

Po transformačních a stabilizačních letech 2015 a 2016 jsme mohli na již implementovaných procesech a pravidlech začít rozvíjet naši obchodní strategii. Pod vedením nového obchodního ředitele byl kompletně obměněn a doplněn tým poradců majících na starosti aktivní prodej produktů naší společnosti jak v České republice, tak na Slovensku. V rámci přiblížení se našim klientům v regionech jsme se rozhodli aplikovat decentrální model našeho pokrytí, čímž se díky teritoriální i časové flexibilitě našich poradců zvýšil komfort pro klienty. Paralelním krokem pak bylo začlenění posíleného útvaru Péče

o klienty pod obchodní úsek, neboť rozvíjení vztahů, rozšiřování odběratelských portfolií a tím i navyšování potřebného financování našim stávajícím klientům vnímáme jako důležitou součást našeho obchodního směřování.

Nadále platí, že naším primárním prodejním kanálem zůstávají poradci z korporátní divize UniCredit Bank. Dosažený nárůst počtu nových klientů pak ukazuje, že tato úzká spolupráce s mateřskou společností funguje na výbornou. Rok 2017 byl dalším ekonomicky silným rokem pro Českou i Slovenskou republiku a v podstatě pokračoval v trendu přebytku likvidity v ekonomice, kdy celá řada firem nemusela řešit provozní financování z cizích zdrojů. A pokud k tomuto kroku přistoupili, pak se díky lepší finanční kondici mnoho společností mohlo dostat k jednodušší

formě bankovního financování, na kterou v minulosti nedosáhlo. I navzdory tomuto handicapu se podařilo českému factoringovému trhu zvýšit celkový obrat pohledávek meziročně o 19 %, a to po dvou letech poklesu. K tomuto velmi dobrému výsledku jistě přispěl i UniCredit Factoring, který zaznamenal meziroční nárůst obratu o 55 % na celkových 22,606 mld. Kč. Nejlepších výsledků v této oblasti pak bylo dosaženo v posledním kvartále roku 2017 s průměrným obratem 2,179 mld. Kč za měsíc. Nejdůležitější roli hrál tradičně tuzemský factoring s objemem 12,296 mld. Kč. Je potěšitelné, že jsme si s produktem importní factoring udrželi vedoucí pozici na trhu s celkovým podílem přes 75 %. Dalším pozitivním faktem je zvýšení našeho tržního podílu na celkovém obratu na 14,5 %, a to z původních 11,1 % za rok 2016.

Zásluhu na tomto výsledku mělo samozřejmě rozšíření klientského portfolia, které v porovnání s rokem 2016 vzrostlo o 65 %. To mělo samozřejmě vliv na celkový objem poskytnutého financování našim klientům, který se během roku 2017 navýšil z 1,488 mld. Kč na 2,247 mld. Kč, přičemž těsně před koncem roku byla prolomena hranice dvou a půl miliardy českých korun. Meziročně jde o nárůst 51 %.

Posílení klientské základny, vyšší objem financování a obrat společnosti se projevil i v dynamickém nárůstu výnosů, jak úrokových tak i poplatkových, a to meziročně o 55%. Provozní náklady se podařilo udržet pod plánovaným rozpočtem, což v kontextu s dosaženými výnosy a nižší tvorbou opravných položek oproti předpokladu vyústilo v hrubý provozní zisk za období 2017 ve výši 41,052 mio Kč, což představuje nárůst ve srovnání s rokem 2016 o 159 %. Výsledný hospodářský výsledek společnosti po zdanění za dané období činí 20,400 mio Kč. V porovnání s rokem 2016 jde tedy o více než dvojnásobek.

Kromě plnění obchodní strategie společnosti jsme v roce 2017 věnovali značné úsilí a energii připravovanému projektu výstavby nové IT infrastruktury a implementaci nové verze našeho obchodního systému Aquarius. Komplexní a technicky náročný projekt byl ukončen v prosinci roku 2017 s pozitivním výsledkem a bez negativního dopadu na naše klienty. Aktuální verze systému s novou technologií nám navíc dovolí rozšířit naše portfolio produktů o modul umožňující automatické propojení řetězce dodavatelů s významným odběratelem, tedy o reverzní factoring.

Do budoucna bychom rádi pokračovali v prezentaci produktu factoring jako moderního nástroje pro financování, mitigaci rizik nezaplacení ze strany odběratelů, inkaso a správu pohledávek a zároveň vyvraceli klíše o tom, že factoring slouží jen jako nástroj financování pro nejméně bonitní společnosti.

Velmi dobrých ekonomických výsledků a naplnění cílů v roce 2017 nebylo možné dosáhnout bez našich zaměstnanců, kteří spoluvytváří hodnoty společnosti. Rád bych jim za to poděkoval a vyjádřil naději, že tomu tak bude i v letech následujících.

V Praze dne 8. února 2018



Jiří Flégl

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



Deloitte Audit s.r.o.  
Nile House  
Karolínská 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 2017, 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 2017 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 způsobilé 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.
- 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.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou („DTTL“), jejich členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL a každá z jejich členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) služby klientům neposkytuje. Podrobné informace o společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich členských firmách jsou uvedeny na adrese [www.deloitte.com/cz/onas](http://www.deloitte.com/cz/onas).

#### 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

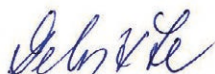
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních 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 2. března 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová  
evidenční číslo 2045



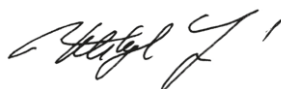
# Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 1. března 2018.



Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva



Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva



## Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2017

(v tisících Kč)	Brutto	Korekce	31. 12. 17 Netto	31. 12. 17 Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>3 463 670</b>	<b>136 293</b>	<b>3 327 378</b>	<b>2 517 191</b>
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>45 551</b>	<b>37 798</b>	<b>7 753</b>	<b>9 210</b>
<b>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>38 925</b>	<b>33 539</b>	<b>5 386</b>	<b>7 625</b>
B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
B.I.2. <i>Ocenitelná práva</i>	38 925	33 539	5 386	7 625
B.I.2.1. Software	38 925	33 539	5 386	7 625
<b>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>6 626</b>	<b>4 260</b>	<b>2 366</b>	<b>1 585</b>
B.II.1. <i>Pozemky a stavby</i>	642	491	151	157
B.II.1.2. Stavby	642	491	151	157
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	5 338	3 768	1 570	783
B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B.II.4. <i>Ostatní dlouhodobý hmotný majetek</i>	645		645	645
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	645		645	645
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>3 417 177</b>	<b>98 494</b>	<b>3 318 683</b>	<b>2 506 504</b>
<b>C.II. Pohledávky</b>	<b>3 417 064</b>	<b>98 494</b>	<b>3 318 570</b>	<b>2 501 692</b>
<b>C.II.2. Krátkodobé pohledávky</b>	<b>3 417 064</b>	<b>98 494</b>	<b>3 318 570</b>	<b>2 501 692</b>
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	3 417 044	98 494	3 318 550	2 501 678
C.II.2.4. <i>Pohledávky – ostatní</i>	19		19	14
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	19		19	14
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	1		1	
<b>C.IV. Peněžní prostředky</b>	<b>114</b>		<b>114</b>	<b>4 812</b>
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	114		114	130
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech				4 682
<b>D. Časové rozlišení</b>	<b>942</b>		<b>942</b>	<b>1 477</b>
D.1. Náklady příštích období	942		942	1 477

## Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2017

(v tisících Kč)		31. 12. 17	31. 12. 16
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>3 327 378</b>	<b>2 517 191</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>254 987</b>	<b>234 588</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>
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy		19 952
<b>A.IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>11 988</b>	<b>-18 066</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	11 988	
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)		-18 066
<b>A.V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>20 400</b>	<b>10 101</b>
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>3 072 391</b>	<b>2 282 603</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>3 206</b>	<b>4 715</b>
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	3 206	837
B.IV.	Ostatní rezervy		3 878
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>3 069 184</b>	<b>2 277 888</b>
<b>C.II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>3 069 184</b>	<b>2 277 888</b>
<b>C.II.2.</b>	<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>	<b>1 886 617</b>	<b>1 167 242</b>
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	1 177 454	1 101 252
<b>C.II.8.</b>	<b>Závazky ostatní</b>	<b>5 114</b>	<b>9 394</b>
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	724	636
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	480	349
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	603	772
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	3 306	7 636

## Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění období končící k 31. 12. 2017

(v tisících Kč)		Období do 31. 12. 17	Období do 31. 12. 16
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	47 711	36 886
A.	Výkonová spotřeba	13 809	15 993
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	764	672
A.3.	Služby	13 045	15 320
D.	Osobní náklady	18 221	16 226
D.1.	Mzdové náklady	10 049	9 642
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	8 172	6 584
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 418	3 935
D.2.2.	Ostatní náklady	3 754	2 649
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14 628	-5 532
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 940	4 827
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	3 940	4 827
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	10 688	-10 359
III.	Ostatní provozní výnosy	9	12
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku		12
III.3.	Jiné provozní výnosy	9	
F.	Ostatní provozní náklady	3 462	16 628
F.3.	Daně a poplatky	-173	-189
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-3 878	
F.5.	Jiné provozní náklady	7 513	16 817
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-2 400</b>	<b>-6 416</b>
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	33 955	24 281
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	33 955	24 281
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	2 193	1 228
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	1 413	455
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	781	773
VII.	Ostatní finanční výnosy	224 581	21 074
K.	Ostatní finanční náklady	225 810	23 543
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>30 533</b>	<b>20 584</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>28 133</b>	<b>14 168</b>
L.	Daň z příjmů	7 733	4 067
L.1.	Daň z příjmů splatná	7 733	4 067
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>20 400</b>	<b>10 101</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>20 400</b>	<b>10 101</b>
*	Čistý obrat za účetní období	306 256	82 254

## Přehled o změnách vlastního kapitálu k datu 31. 12. 2017

	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. 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>
Rozdělení výsledku hospodaření			-19 952	11 988	18 066	-10 101	1
Výsledek hospodaření za běžné období						20 400	20 400
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>222 600</b>			<b>11 988</b>		<b>20 400</b>	<b>254 988</b>

## Přehled o peněžních tocích (Cash flow) za období končící k 31. 12. 2017

(v tisících Kč)		Období do 31. 12. 17	Období do 31. 12. 16
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-150 114</b>	<b>-75 810</b>
	<b><i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i></b>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	28 133	14 168
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-16 500	-16 791
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	6 172	16 797
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	9 179	-10 554
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv		-12
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-31 851	-23 022
<b>A.*</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>11 633</b>	<b>-2 623</b>
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-757 147	-593 620
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-829 262	-675 890
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	72 115	82 270
<b>A.**</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>	<b>-745 514</b>	<b>-596 243</b>
A.3.	Vyplacené úroky	-2 104	-1 259
A.4.	Přijaté úroky	33 955	24 281
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-7 927	-4 261
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-721 591</b>	<b>-577 482</b>
	<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-2 483	-131
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		12
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-2 483</b>	<b>-119</b>
	<b><i>Peněžní toky z finančních činností</i></b>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	713 388	503 297
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>713 388</b>	<b>503 297</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-10 685</b>	<b>-74 304</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-160 799</b>	<b>-150 114</b>

# Příloha účetní závěrky za rok 2017

## Obsah

<b>1.</b>	<b>Obecné údaje</b> .....	<b>21</b>
1.1.	Založení a charakteristika společnosti .....	21
1.2.	Identifikace skupiny .....	21
1.3.	Představenstvo a dozorčí rada .....	21
1.4.	Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2017 .....	21
<b>2.</b>	<b>Účetní metody a obecné účetní zásady</b> .....	<b>21</b>
<b>3.</b>	<b>Přehled významných účetních pravidel a postupů</b> .....	<b>21</b>
3.1.	Dlouhodobý hmotný majetek .....	21
3.2.	Dlouhodobý nehmotný majetek .....	22
3.3.	Pohledávky .....	22
3.4.	Závazky z obchodních vztahů .....	22
3.5.	Úvěry .....	23
3.6.	Rezervy .....	23
3.7.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu .....	23
3.8.	Daně .....	23
3.8.1.	<i>Splatná daň</i> .....	23
3.8.2.	<i>Odložená daň</i> .....	23
3.9.	Výnosy .....	23
3.10.	Použití odhadů .....	23
3.11.	Přehled o peněžních tocích .....	23
<b>4.</b>	<b>Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty</b> .....	<b>24</b>
4.1.	Dlouhodobý majetek .....	24
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i> .....	24
4.2.	Dlouhodobý hmotný majetek .....	24
4.3.	Pohledávky .....	25
4.3.1.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i> .....	26
4.4.	Časové rozlišení aktivní .....	26
4.5.	Vlastní kapitál .....	26
4.6.	Rezervy .....	27
4.7.	Závazky .....	27
4.7.1.	<i>Závazky vůči spřízněným stranám</i> .....	27
4.8.	Bankovní úvěry .....	27
4.8.1.	<i>Bankovní úvěry dlouhodobé</i> .....	27
4.9.	Daň z příjmů .....	28
4.9.1.	<i>Odložená daň</i> .....	28
4.9.2.	<i>Daňový náklad (výnos)</i> .....	28
4.10.	Splatné dluhy z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky .....	28
4.11.	Výnosy podle hlavních činností .....	29
4.11.1.	<i>Transakce se spřízněnými subjekty</i> .....	29
4.12.	Spotřebované nákupy .....	29
4.13.	Služby .....	29
4.14.	Odměna auditorské společnosti .....	30
4.15.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku .....	30
4.16.	Ostatní provozní náklady .....	30
4.17.	Ostatní finanční výnosy .....	30
4.18.	Ostatní finanční náklady .....	30
<b>5.</b>	<b>Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány</b> .....	<b>31</b>
5.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců .....	31
<b>6.</b>	<b>Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje</b> .....	<b>31</b>
<b>7.</b>	<b>Vliv činnosti společnosti na životní prostředí</b> .....	<b>31</b>
<b>8.</b>	<b>Organizační složky v zahraničí</b> .....	<b>31</b>
<b>9.</b>	<b>Události, které nastaly po datu účetní závěrky</b> .....	<b>31</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 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 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.

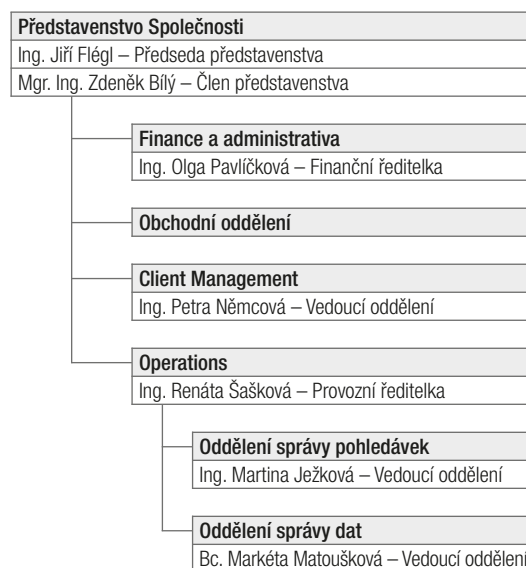
### 1.3. Představenstvo a dozorčí rada

	Funkce	Jméno
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Jiří Flégl
	Člen	Zdeněk Bílý
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda	David Grund
	Místopředseda	Aleš Barabas
	Člen	Josef Vondrka
	Člen	Roland Viskupič

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

### 1.4. Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2017

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 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 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. Factoringová společnost vyplácí dodavateli část kupní ceny (tzv. předfinancování). 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.

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 01. lednu 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 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.

Společnost má následující hlavní zdroje příjmů: odměnu 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 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. 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 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:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost	24	8
Ceniny	90	122
Účty v bankách a peníze na cestě	0	4 682
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	-160 913	-154 926
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>-160 799</b>	<b>-150 114</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 vykázány 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. 2015	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017
Software	41 205	0	-2 567	38 638	886	-599	38 925
<b>Celkem</b>	<b>41 205</b>	<b>0</b>	<b>-2 567</b>	<b>38 638</b>	<b>886</b>	<b>-599</b>	<b>38 925</b>

Oprávkový

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017
Software	29 234	4 346	-2 567	31 013	3 125	-599	33 539
<b>Celkem</b>	<b>29 234</b>	<b>4 346</b>	<b>-2 567</b>	<b>31 013</b>	<b>3 125</b>	<b>-599</b>	<b>33 539</b>

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2017
Software	7 625	5 386
<b>Celkem</b>	<b>7 625</b>	<b>5 386</b>

Přírůstek DNM zachycuje technické zhodnocení software Aquarius. Úbytek představuje vyřazení software a licencí k serverům 2010. Zůstatek DNM činí software Aquarius.

### 4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017
Stavby	642	0	0	642	0	0	642
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0	0	0	0
– Stroje a zařízení	1 201	130	0	1 331	1 596	-898	2 029
– Dopravní prostředky	3 100	0	0	3 100	0	0	3 100
– Inventář	209	0	0	209	0	0	209
Umělecká díla	645	0	0	645	0	0	645
<b>Celkem</b>	<b>5 798</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>5 928</b>	<b>1 596</b>	<b>-898</b>	<b>6 626</b>

## Oprávky

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017
Stavby	482	3	0	485	6	0	491
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0	0	0	0
– Stroje a zařízení	1 199	14	0	1 213	347	-898	662
– Dopravní prostředky	1 971	464	0	2 435	462	0	2 897
– Inventář	209	0	0	209	0	0	209
<b>Celkem</b>	<b>3 861</b>	<b>481</b>	<b>0</b>	<b>4 342</b>	<b>816</b>	<b>-898</b>	<b>4 260</b>

## Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2017
Stavby	157	151
Samostatné hmotné movité věci		
– Stroje a zařízení	117	1 367
– Dopravní prostředky	665	203
Umělecká díla	645	645
<b>Celkem</b>	<b>1 584</b>	<b>2 366</b>

Přírůstek u strojů a zařízení představuje pořízení serverového řešení 2017. Úbytek zachycuje vyřazení serverového řešení 2010.

Společnost pořídila v roce 2017 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 234 tis. Kč a (2016: 173 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. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek		
do splatnosti	2 940 995	2 274 937
po splatnosti	476 049	314 548
<b>Pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>3 417 044</b>	<b>2 589 485</b>
Jiné pohledávky		
do splatnosti	1	0
Krátkodobé poskytnuté zálohy	19	14
<b>Ostatní pohledávky celkem</b>	<b>20</b>	<b>14</b>
Opravné položky na pochybné pohledávky	-98 494	-87 807
<b>Zůstatková hodnota pohledávek celkem</b>	<b>3 318 570</b>	<b>2 501 692</b>

Na pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2017 a 2016 vytvořeny opravné položky na základě odhadu rizikovitosti jednotlivých případů a očekávaných peněžních toků.

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2017 nejsou zajištěny směnkami, stejně jako v roce 2016.

Společnost k 31. prosinci 2017 neneviduje 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 2017 pohledávky ve výši 2 231 tis. Kč (2016: 11 970 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. 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>
Tvorba opravné položky	0	10 687	10 687
Zúčtování opravné položky	0	0	0
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2017</b>	<b>9 697</b>	<b>88 797</b>	<b>98 494</b>

#### 4.3.1. Pohledávky za podniky ve skupině

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Název společnosti</b>		
Unicredit Bank Hungary zRt. (HU)	0	0
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	6 901	11 211
<b>Celkem pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>6 901</b>	<b>11 211</b>

#### 4.4. Časové rozlišení aktivní

Nejvýznamnějšími položkami v časovém rozlišení k 31. prosinci 2017 jsou licence Windows pro PC (387 tis. Kč) na dobu 33 měsíců, členský poplatek 2018 FCI (203 tis. Kč), MagnusWeb Cs a BiZguard Cs, tedy náklady na informace (152 tis. Kč) byly fakturovány v průběhu listopadu 2017 s předplatným na 1 rok a v neposlední řadě licence k novým serverům (142 tis. Kč) byly fakturovány v lednu 2017. Činí cca 94 % z časového rozlišení.

#### 4.5. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	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 2017 a 2016 nebyly vypláceny žádné dividendy ani tantiémy.

Rozhodnutí o alokaci zisku za rok 2017 nebylo k datu schválení účetní závěrky učiněno, proto jej Společnost neuvádí.

Jediným akcionářem k 31. prosinci 2017 je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha.

Dne 18. dubna 2017 jediný akcionář Společnosti schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2016 a rozhodl, že celkový zisk roku 2016 ve výši 10 101 tis. Kč bude v plné výši převeden na nerozdělený zisk minulých let.

Dále jediný akcionář Společnosti rozhodl o rozpuštění prostředků rezervního fondu ve výši 19 952 tis. Kč, že částka 18 066 tis. Kč bude použita na úhradu neuhrazené ztráty minulých let a částka 1 886 tis. Kč bude převedena ve prospěch nerozděleného zisku minulých let. Rezervní fond bude tímto beze zbytku rozpuštěn.

#### 4.6. Rezervy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Rezervy</b>		
Rezerva na daň z příjmu	7 733	837
Ostatní rezervy	0	3 878
<b>Celkem</b>	<b>7 733</b>	<b>4 715</b>

#### 4.7. Závazky

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů z provozní činnosti	413	56
Závazky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek	1 177 041	1 101 196
Závazky ostatní	5 114	9 394
<b>Celkem</b>	<b>1 182 568</b>	<b>1 110 646</b>

Krátkodobé závazky z factoringové činnosti 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. prosinci 2017 činí dohadné účty pasivní 3 306 tis. Kč (2016: 7 636 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. 2017	31. 12. 2016
<b>Název společnosti</b>		
UniCredit Factoring EAD (BG)	1 084	1 810
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	537 941	649 969
<b>Celkem závazky k podnikům ve skupině</b>	<b>539 025</b>	<b>651 779</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 2017 činily 2 193 tis. Kč (2016: 1 228 tis. Kč).

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

(údaje v tis. Kč)		Výše úvěrového limitu	Výše čerpání tranší	Výše čerpání kontokorentu	Výše čerpání kontokorentu	Výše čerpání kontokorentu
Banka	Termíny / podmínky	k 31. 12. 2017	k 31. 12. 2017	k 31. 12. 2017	k 31. 12. 2017 vč. kontokorentu	k 31. 12. 2016 vč. kontokorentu
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Úvěrová smlouva splatnost 28.02.2018	2 327 000	1 631 206	145 753	1 776 960	1 056 636
Komerční banka, a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	196 658	0	8 119	8 119	7 147
Československá obchodní banka a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	210 000	94 498	4 447	98 945	103 459
<b>Celkem</b>		<b>2 733 658</b>	<b>1 725 704</b>	<b>158 320</b>	<b>1 884 024</b>	<b>1 167 242</b>

K 31. prosinci 2017 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. 2017		31. 12. 2016	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku		818	1 380	
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou opravných položek k pohledávkám	2 031	0	12 998	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>1 213</b>		<b>11 618</b>	
<b>Odložená daňová pohledávka – rozpis</b>			<b>31. 12. 2017</b>	<b>31. 12. 2016</b>
Účtovaná pohledávka			0	0
Neúčtovaná pohledávka			1 212	11 618
<b>Celkem</b>			<b>1 212</b>	<b>11 618</b>

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

##### 4.9.2. Daňový náklad (výnos)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zisk před zdaněním	28 133	14 168
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	2 953	4 339
<b>Nedaňové výnosy:</b>		
Zúčtování opravných položek	0	0
<b>Neodečitatelné náklady:</b>		
Tvorba opravných položek	0	0
Realizace pohledávky	22 889	10 224
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	-13 273	-7 637
Zdanitelný příjem	40 702	21 094
Sazba daně z příjmu	19%	19%
<b>Daň</b>	<b>7 733</b>	<b>4 008</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 2017 činila 319 tis. Kč (2016: 230 tis. Kč).

Výše splatných dluhů z titulu veřejného zdravotního pojištění k 31. prosinci 2017 činila 161 tis. Kč (2016: 119 tis. Kč).

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům k 31. prosinci 2017 daňové nedoplatky (2016: 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. 2017	31. 12. 2016
<b>Zahraniční výnosy</b>		
Dovozní factoring	4 877	5 020
<b>Domácí výnosy</b>		
Vývozní factoring	13 018	13 756
Tuzemský factoring	29 816	18 110
<b>Ostatní</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkové prodeje vlastních služeb</b>	<b>47 711</b>	<b>36 886</b>
Ostatní výnosy	9	0
<b>Výnosy z provozní činnosti celkem</b>	<b>47 720</b>	<b>36 886</b>
Úrokové výnosy z factoringové činnosti	33 955	24 281
<b>Výnosy z provozní činnosti a výnosové úroky celkem</b>	<b>81 675</b>	<b>61 167</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. 2017	31. 12. 2016
<b>Náklady</b>		
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	6 209	1 529
UniCredit Factoring EAD (BG)	0	19
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	258	279
<b>Výnosy</b>		
Unicredit Bank Hungary zRt. (HU)	74	121
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	3 472	3 125
<b>Úvěry</b>		
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	1 776 960	1 056 636

#### 4.12. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Spotřeba materiálu	522	401
Spotřeba energie	242	271
<b>Spotřebované nákupy celkem</b>	<b>764</b>	<b>672</b>

#### 4.13. Služby

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Opravy a udržování	361	41
Cestovné	254	160
Náklady na reprezentaci	127	93
Správa a údržba informačních technologií	5 319	5 189
Nájemné	2 551	2 674
Konzultační činnosti	397	2 506
Právní služby	1 295	1 116
Provize importních faktorů	421	835
Zprostředkovatelské služby	1 042	700

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Auditorské služby	243	502
Informace o finanční situaci subjektů	338	350
Exekuce, insolvence a předběžná opatření	146	329
Služby spojené s pronájmem prostor	155	198
Telefon, fax, internet	140	181
Daňové poradenství	-14	96
Ostatní služby	270	350
<b>Celkem</b>	<b>13 045</b>	<b>15 320</b>

Ostatní služby tvoří zejména náklady na úklid (79 tis. Kč), poštovné (75 tis. Kč), výroční zprávu (49 tis. Kč) a překlady a kopírování (45 tis. Kč).

#### 4.14. Odměna auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Povinný audit účetní závěrky	590	624
<b>Celkem</b>	<b>590</b>	<b>624</b>

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

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Odpisy DNM a DHM</b>		
Odpisy DNM a DHM	3 940	4 827
Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací	0	0
<b>Odpisy celkem</b>	<b>3 940</b>	<b>4 827</b>

#### 4.16. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Odpisy pohledávek	2 231	11 970
Ostatní provozní náklady	5 282	4 847
<b>Celkem</b>	<b>7 513</b>	<b>16 817</b>

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

#### 4.17. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kurzové zisky	221 373	20 767
Ostatní finanční výnosy	3 208	307
<b>Celkem</b>	<b>224 581</b>	<b>21 074</b>

#### 4.18. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kurzové ztráty	222 428	20 500
Bankovní poplatky	3 382	3 043
<b>Celkem</b>	<b>225 810</b>	<b>23 543</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:

2017

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	14	6 182	2 094	361	8 637
Vedení společnosti	7	7 093	2 324	167	9 584
<b>Celkem</b>	<b>21</b>	<b>13 275</b>	<b>4 418</b>	<b>528</b>	<b>18 221</b>

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>

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 2017 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 1. března 2018

  
Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva

  
Ing. Olga Pavlíčková  
Finanční ředitelka

  
Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva

# 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**

IČO: **15272028**

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 2017 do 31. prosince 2017 (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:

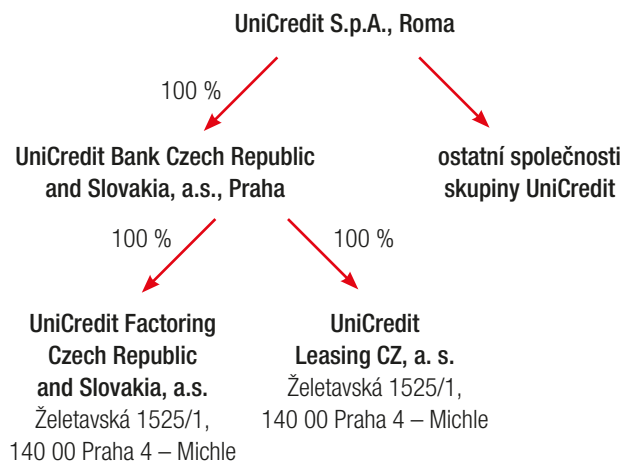
UniCredit S.p.A.

Via Alessandro Specchi 16

00186 Řím, Italská republika

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze této zprávy.

Zjednodušená struktura vztahů k 31. prosinci 2017 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 Alessandro Specchi 16, 00186 Řím, Italská republika, 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 UCB a všech společností jí ovládaných.

### 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 25.6.2010
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 Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o právu k pozici pro logo ze dne 21.01.2016
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o účasti na riziku (participační smlouva) ze dne 29.03.2017
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 faktoringové transakce

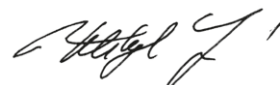
- Možnost využití synergických efektů s bankou v obchodní oblasti. Operační synergie umožňující snižování provozních nákladů.
- Rozvoj lidských zdrojů spojený se sdílením zkušeností Skupiny UniCredit na evropských trzích, možnost pro zaměstnance získat praktické zkušenosti v ostatních bankách nebo řídicích strukturách holdingu, kariérní příležitosti ve Skupině UniCredit.
- Možnost využití 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 2017 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 1. března 2018



Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva



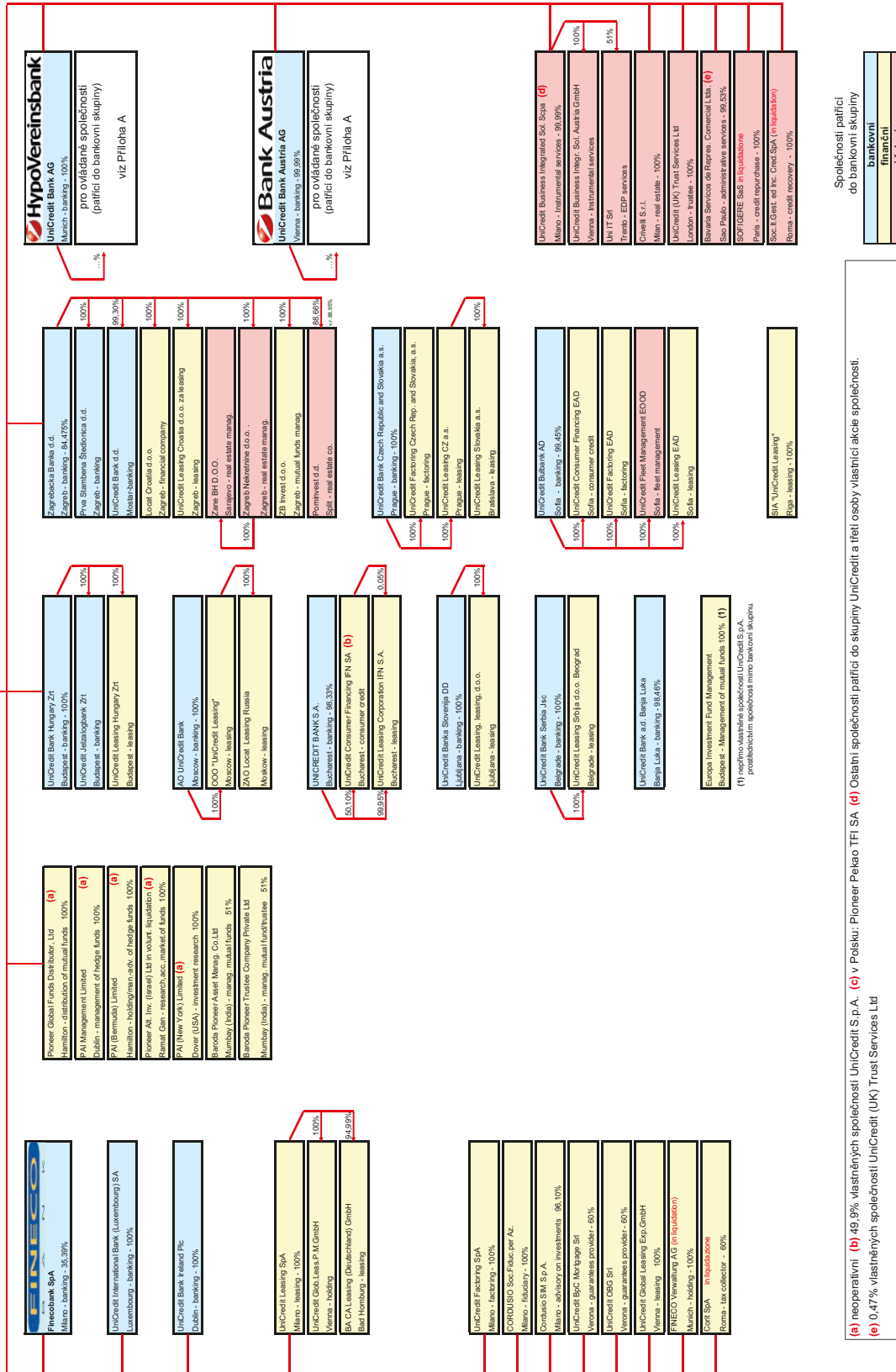
Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva

Příloha: Schéma Skupiny UniCredit





# Schéma skupiny UniCredit



Společnosti patřící do bankovní skupiny

bankovní
finanční
účetní

Společnosti patřící do bankovní skupiny

bankovní
finanční
účetní

(a) neoperativní (b) 49,8% vlastněných společností UniCredit S.p.A. (c) v Polsku: Pioneer Pekao TFI SA (d) Osami společnostmi patří do skupiny UniCredit a třetí osoby vlastnící akce společností.  
 (e) 0,47% vlastněných společností UniCredit (UK) Trust Services Ltd



Řešení pro všechno, |  **UniCredit**  
na čem záleží. | **Factoring**

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