

# One Bank, One UniCredit.

2018

Výroční zpráva

Řešení pro všechno,  
na čem záleží.





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 2018</b>	<b>8</b>
Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2018	9
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění období končící k 31. 12. 2018	11
Přehled o změnách vlastního kapitálu k datu 31. 12. 2018	12
Přehled o peněžních tocích (Cash flow) období končící k 31. 12. 2018	13
Příloha účetní závěrky za rok 2018	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

„Dynamicky rostoucí klientské  
ale také odběratelské portfolio  
a s tím spojený nárůst objemu  
financování se daří sladit  
s řízením rizika, což se projevilo  
v meziročním nárůstu  
provozního zisku o 60,9 %  
a zisku po zdanění o 65,7 %.“

**Jiří Flégl**

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

## Vážení akcionáři, dámy a pánové,

dovolte mi krátce zhodnotit uplynulý rok z pohledu výkonu naší společnosti a factoringového trhu. Jsem potěšen, že obě oblasti můžu hodnotit pozitivně, a to ve všech směrech.

V roce 2018 zaznamenal factoringový trh meziroční navýšení celkového obrátu postoupených pohledávek o 11,5 %. Naše společnost UniCredit Factoring rostla v tomto ukazateli o 22,5 % a díky tomu posílila svůj tržní podíl ve sledovaném obrátovém ukazateli ze 14,5 % v roce 2017 na 15,9 % na konci roku 2018. Za tímto úspěchem stojí především akvizice nových klientů, při které se naplno rozvinula osvědčená spolupráce s obchodní sítí UniCredit Bank, a rozšiřování spolupráce se stávajícími klienty i odběrateli. Podobných růstových hodnot bylo dosaženo i v oblasti objemu peněžních prostředků určených pro financování postoupených pohledávek. Celý trh rostl obdobně jako u obrátu, a to tempem 11,3 %, UniCredit Factoring pak dokonce o 24,6 %.

Dynamicky rostoucí klientské ale také odběratelské portfolio a s tím spojený nárůst objemu financování se daří sladit s řízením rizika, což se projevilo v meziročním nárůstu provozního zisku o 60,9 % a zisku po zdanění o 65,7 %.

Pokud dosažené výsledky trhu i naší společnosti dáme do kontextu se stále pozitivním vývojem ekonomiky, pokračujícím jevem velkého přebytku likvidity jak na straně klientů, kteří ztrácejí zájem o úvěrové produkty, tak na straně bank, které díky své rizikové náladě vyplývající z nízkého procenta úvěrů v selhání přetahují pod sebe i klienty z factoringového prostředí, pak výkon factoringového trhu a naší společnosti jednoznačně předčil i ta neoptimističtější očekávání.

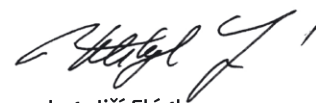
Aby si factoring udržel své postavení na finančním trhu, je neustále zapotřebí zdokonalovat a rozšiřovat portfolia produktů a služeb, pokračovat v automatizaci procesů a neustále vyvíjet nová pro klientsky orientovaná řešení zejména investicemi do oblasti IT.

V souladu se svým strategickým plánem uvedla naše společnost v druhé polovině roku 2018 na trh nový produkt – reverzní factoring. Jedná se o inovativní řešení, které softwarově propojuje odběratele s jeho dodavatelem a všem účastníkům tohoto dodavatelsko-odběratelského řetězce umožňuje prostřednictvím odkupu pohledávek factoringovou společností optimalizovat provozní kapitál a zadluženost. Je potěšující, že už po pár měsících po implementaci modulu na reverzní factoring na trh se nám podařilo uzavřít první transakci s předním dodavatelem logistických služeb na českém trhu a zároveň jsme do celého řetězce stačili zapojit osm jeho dodavatelů. S dalšími budeme pokračovat i v roce 2019. Oboustranně výhodná spolupráce s mateřskou bankou přinese v tomto konkrétním případě synergii v podobě desítek dodavatelů z oblasti malých a středních podniků a retailu, kteří se stali a stanou klienty banky, a kterým budou moci být nabídnuty i další bankovní služby.

V roce 2019 se budeme snažit tento nový produkt ještě vylepšit a plně zautomatizovat všechny jeho hlavní funkcionality. Rádi bychom také produkt více zpropagovali na trhu. Investice půjdou i do implementace novější verze našeho obchodního systému Aquarius, a to zejména do komunikačního kanálu mezi dodavatelem, potažmo odběratelem, a naší společností. Potěšující je i fakt, že v roce 2019 zahájíme spolupráci s dalším poskytovatelem komerčního pojištění na českém trhu, tj. zvýší se nám šance na udělení a úpis limitů na odběratelské partnery našich klientů, neboť očekáváme pokračování trendu nárůstu požadavků na bezregresní struktury financování spočívající v ošetření komerčních a politických rizik.

Závěrem mi jako již tradičně dovolte poděkovat kolegyním a kolegům, bez kterých bychom výše uvedených úspěchů v roce 2018 nebyli schopni dosáhnout.

V Praze dne 11. února 2019



Ing. Jiří Flégl  
předseda představenstva



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 2018, 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 2018 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 významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 obdržovaných 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 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:

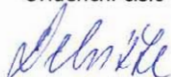
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 18. února 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádí Rogerová  
evidenční číslo 2045



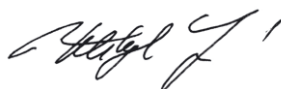
# Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

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 18. února 2019.



Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva



Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva



## Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2018

(v tisících Kč)	31. 12. 18 Brutto	31. 12. 18 Korekce	31. 12. 18 Netto	31. 12. 17 Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>4 268 061</b>	<b>137 216</b>	<b>4 130 845</b>	<b>3 327 378</b>
<b>B. Stálá aktiva</b>	<b>43 435</b>	<b>37 159</b>	<b>6 276</b>	<b>7 753</b>
<b>B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>38 997</b>	<b>34 214</b>	<b>4 783</b>	<b>5 386</b>
B.I.2. Ocenitelná práva	38 997	34 214	4 783	5 386
B.I.2.1. Software	38 997	34 214	4 783	5 386
<b>B.II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>4 438</b>	<b>2 945</b>	<b>1 492</b>	<b>2 366</b>
B.II.1. Pozemky a stavby	642	494	148	151
B.II.1.2. Stavby	642	494	148	151
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	3 150	2 451	699	1 570
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	645		645	645
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	645		645	645
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>4 222 795</b>	<b>100 056</b>	<b>4 122 738</b>	<b>3 318 683</b>
<b>C.II. Pohledávky</b>	<b>4 217 346</b>	<b>100 056</b>	<b>4 117 289</b>	<b>3 318 570</b>
<b>C.II.2. Krátkodobé pohledávky</b>	<b>4 217 346</b>	<b>100 056</b>	<b>4 117 289</b>	<b>3 318 570</b>
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	4 217 323	100 056	4 117 267	3 318 550
C.II.2.4. Pohledávky – ostatní	23		23	19
C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky	3		3	
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	20		20	19
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky				1
<b>C.IV. Peněžní prostředky</b>	<b>5 449</b>		<b>5 449</b>	<b>114</b>
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	97		97	114
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	5 352		5 352	
<b>D. Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 831</b>		<b>1 831</b>	<b>942</b>
D.1. Náklady příštích období	1 831		1 831	942

## Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. 12. 2018

(v tisících Kč)		31. 12. 18	31. 12. 17
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>4 130 845</b>	<b>3 327 378</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>288 269</b>	<b>254 987</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.IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>32 387</b>	<b>11 988</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	32 387	11 988
<b>A.V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>33 281</b>	<b>20 400</b>
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>3 842 577</b>	<b>3 072 391</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>5 718</b>	<b>3 206</b>
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	5 718	3 206
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>3 836 859</b>	<b>3 069 184</b>
<b>C.II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>3 836 859</b>	<b>3 069 184</b>
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	2 343 348	1 886 617
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	1 485 426	1 177 454
<b>C.II.8.</b>	<b>Závazky ostatní</b>	<b>8 085</b>	<b>5 114</b>
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	909	724
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	505	480
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	1 601	603
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	5 070	3 306

## Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění za období končící k 31. 12. 2018

(v tisících Kč)		Období do 31. 12. 18	Období do 31. 12. 17
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	58 293	47 711
A.	Výkonová spotřeba	16 783	13 809
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	769	764
A.3.	Služby	16 014	13 045
D.	Osobní náklady	20 362	18 221
D.1.	Mzdové náklady	11 602	10 049
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	8 760	8 172
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 857	4 418
D.2.2.	Ostatní náklady	3 904	3 754
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	3 111	14 628
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 549	3 940
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 549	3 940
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	1 562	10 688
III.	Ostatní provozní výnosy	705	9
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	595	
III.3.	Jiné provozní výnosy	110	9
F.	Ostatní provozní náklady	16 106	3 462
F.3.	Daně a poplatky	150	-173
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období		-3 878
F.5.	Jiné provozní náklady	15 956	7 513
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>2 635</b>	<b>-2 400</b>
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	51 943	33 955
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	51 943	33 955
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	9 034	2 193
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	8 447	1 413
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	588	781
VII.	Ostatní finanční výnosy	47 313	224 581
K.	Ostatní finanční náklady	47 987	225 810
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>42 235</b>	<b>30 533</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>44 870</b>	<b>28 133</b>
L.	Daň z příjmů	11 588	7 733
L.1.	Daň z příjmů splatná	11 588	7 733
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>33 281</b>	<b>20 400</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>33 281</b>	<b>20 400</b>
*	Čistý obrat za účetní období	158 255	306 256

## Přehled o změnách vlastního kapitálu k datu 31. 12. 2018

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
<b>(v tisících Kč)</b>						
<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	30 054	-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>
Rozdělení výsledku hospodaření				20 400	-20 400	
Výsledek hospodaření za běžné období					33 281	33 281
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>222 600</b>			<b>32 388</b>	<b>33 281</b>	<b>288 269</b>

## Přehled o peněžních tocích (Cash flow) za období končící k 31. 12. 2018

(v tisících Kč)		Období do 31. 12. 18	Období do 31. 12. 17
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-160 799</b>	<b>-150 114</b>
	<b><i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i></b>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	44 870	28 133
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-27 931	-16 500
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	11 407	6 172
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	4 074	9 179
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-595	
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-42 817	-31 851
<b>A.*</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>16 939</b>	<b>11 633</b>
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-502 597	-757 147
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-811 029	-829 262
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	308 432	72 115
<b>A.**</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>	<b>-485 658</b>	<b>-745 514</b>
A.3.	Vyplacené úroky	-9 126	-2 104
A.4.	Přijaté úroky	51 943	33 955
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-9 077	-7 927
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-451 918</b>	<b>-721 591</b>
	<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-72	-2 483
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	595	
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>523</b>	<b>-2 483</b>
	<b><i>Peněžní toky z finančních činností</i></b>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	462 718	713 388
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>462 718</b>	<b>713 388</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>11 322</b>	<b>-10 685</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-149 477</b>	<b>-160 799</b>

# Příloha účetní závěrky za rok 2018

## Obsah

<b>1.</b>	<b>Obecné údaje</b> .....	<b>15</b>
1.1.	Založení a charakteristika společnosti .....	15
1.2.	Identifikace skupiny .....	15
1.3.	Představenstvo a dozorčí rada .....	15
1.4.	Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2018 .....	15
<b>2.</b>	<b>Účetní metody a obecné účetní zásady</b> .....	<b>15</b>
<b>3.</b>	<b>Přehled významných účetních pravidel a postupů</b> .....	<b>15</b>
3.1.	Dlouhodobý hmotný majetek .....	15
3.2.	Dlouhodobý nehmotný majetek .....	16
3.3.	Pohledávky .....	16
3.4.	Závazky z obchodních vztahů .....	17
3.5.	Úvěry .....	17
3.6.	Rezervy .....	17
3.7.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu .....	17
3.8.	Daně .....	17
3.8.1	<i>Splatná daň</i> .....	17
3.8.2	<i>Odložená daň</i> .....	17
3.9.	Výnosy .....	17
3.10.	Použití odhadů .....	17
3.11.	Přehled o peněžních tocích .....	18
<b>4.</b>	<b>Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty</b> .....	<b>18</b>
4.1.	Dlouhodobý majetek .....	18
4.1.1	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i> .....	18
4.2.	Dlouhodobý hmotný majetek .....	19
4.3.	Pohledávky .....	19
4.3.1	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i> .....	20
4.4.	Vlastní kapitál .....	20
4.5.	Rezervy .....	21
4.6.	Závazky .....	21
4.6.1	<i>Závazky vůči spřízněným stranám</i> .....	21
4.7.	Bankovní úvěry .....	21
4.7.1	<i>Bankovní úvěry</i> .....	21
4.8.	Daň z příjmů .....	22
4.8.1	<i>Odložená daň</i> .....	22
4.8.2	<i>Daňový náklad (výnos)</i> .....	22
4.9.	Splatné dluhy z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky .....	22
4.10.	Výnosy podle hlavních činností .....	23
4.10.1	<i>Transakce se spřízněnými subjekty</i> .....	23
4.11.	Spotřebované nákupy .....	23
4.12.	Služby .....	23
4.13.	Odměna auditorské společnosti .....	24
4.14.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku .....	24
4.15.	Ostatní provozní náklady .....	24
4.16.	Ostatní finanční výnosy .....	24
4.17.	Ostatní finanční náklady .....	24
<b>5.</b>	<b>Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány</b> .....	<b>24</b>
5.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců .....	24
<b>6.</b>	<b>Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje</b> .....	<b>25</b>
<b>7.</b>	<b>Vliv činnosti společnosti na životní prostředí</b> .....	<b>25</b>
<b>8.</b>	<b>Organizační složky v zahraničí</b> .....	<b>25</b>
<b>9.</b>	<b>Události, které nastaly po datu účetní závěrky</b> .....	<b>25</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 poskytování provozního financování formou factoringu tuzemských a zahraničních pohledávek. Společnost se zabývá zejména 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.

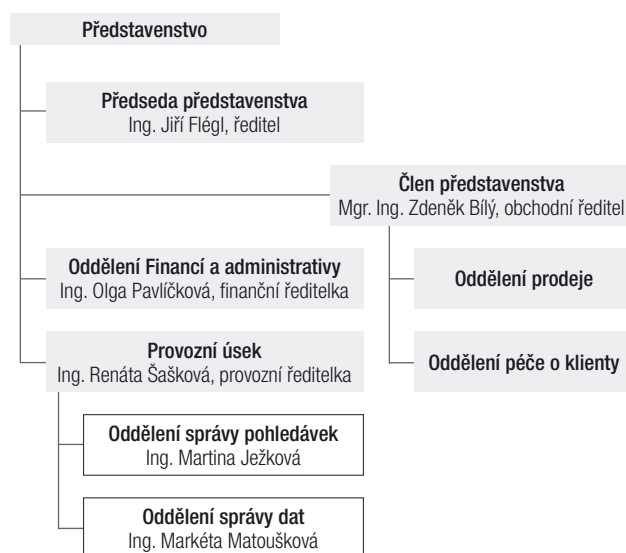
### 1.3. Představenstvo a dozorčí rada

	Funkce	Jméno
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Ing. Jiří Flégl
	Člen	Mgr. Ing. Zdeněk Bílý
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda	Slavomír Beňa
	Místopředseda	Aleš Barabas
	Člen	Josef Vondrka
	Člen	Roland Viskupič

Od 4. září 2018 je novým členem dozorčí rady pan Slavomír Beňa, který nahradil pana Davida Grunda. Následně dne 22. října 2018 byl pan Slavomír Beňa zvolen předsedou dozorčí rady.

### 1.4. Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2018

Společnost je rozdělena na pět oddělení.



## 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 využívá 3 vozidla pronajatá formou operativního leasingu. 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 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 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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	16	24
Ceniny	81	90
Účty v bankách a peníze na cestě	5 352	0
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	-294 774	-160 913
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>-289 325</b>	<b>-160 799</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. Doplnující 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. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2018
Software	38 638	886	-599	38 925	72	0	38 997
<b>Celkem</b>	<b>38 638</b>	<b>886</b>	<b>-599</b>	<b>38 925</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>38 997</b>

##### Oprávký

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2018
Software	31 013	3 125	-599	33 539	675	0	34 214
<b>Celkem</b>	<b>31 013</b>	<b>3 125</b>	<b>-599</b>	<b>33 539</b>	<b>675</b>	<b>0</b>	<b>34 214</b>

##### Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2018
Software	5 386	4 783
<b>Celkem</b>	<b>5 386</b>	<b>4 783</b>

Přírůstek DNM zachycuje technické zhodnocení software Aquarius. Zůstatek DNM činí software Aquarius.

## 4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

### Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2018
Stavby	642	0	0	642	0	0	642
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0	0	0	0
– Stroje a zařízení	1 331	1 596	–898	2 029	0	0	2 029
– Dopravní prostředky	3 100	0	0	3 100	0	–2 188	912
– Inventář	209	0	0	209	0	0	209
Umělecká díla	645	0	0	645	0	0	645
<b>Celkem</b>	<b>5 928</b>	<b>1 596</b>	<b>–898</b>	<b>6 626</b>	<b>0</b>	<b>–2 188</b>	<b>4 438</b>

### Oprávký

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2016	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2018
Stavby	485	6	0	491	3	0	494
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0	0	0	0
– Stroje a zařízení	1 213	347	–898	662	668	0	1 329
– Dopravní prostředky	2 435	462	0	2 897	203	–2 188	912
– Inventář	209	0	0	209	0	0	209
<b>Celkem</b>	<b>4 342</b>	<b>816</b>	<b>–898</b>	<b>4 260</b>	<b>874</b>	<b>–2 188</b>	<b>2 945</b>

### Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2018
Stavby	151	148
Samostatné hmotné movité věci		
– Stroje a zařízení	1 367	699
– Dopravní prostředky	203	0
Umělecká díla	645	645
<b>Celkem</b>	<b>2 366</b>	<b>1 492</b>

Úbytek u dopravních prostředků zachycuje prodej 4 vozů.

Společnost pořídila v roce 2018 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 251 tis. Kč a (2017: 234 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. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky z obchodních vztahů z provozní činnosti	do splatnosti 121	0
Pohledávky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek	do splatnosti 3 679 322	2 940 995
	po splatnosti 537 880	476 049
<b>Pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>4 217 323</b>	<b>3 417 044</b>
Jiné pohledávky	do splatnosti 0	1
Krátkodobé poskytnuté zálohy	20	19
Stát – daňové pohledávky	3	0
<b>Ostatní pohledávky celkem</b>	<b>23</b>	<b>20</b>
Opravné položky na pochybné pohledávky	–100 056	–98 494
<b>Zůstatková hodnota pohledávek celkem</b>	<b>4 117 290</b>	<b>3 318 570</b>

Na pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2018 a 2017 vytvořeny opravné položky na základě odhadu rizikovitosti jednotlivých případů a očekávaných peněžních toků.

Společnost k 31. prosinci 2018 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 2018 pohledávky ve výši 9 858 tis. Kč (2017: 2 231 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 pohledávkám:

(údaje v tis. Kč)	Opravné položky k pohledávkám – zákonné	Opravné položky k pohledávkám – ostatní	Celkem
<b>Počáteční 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>
Tvorba opravné položky	0	11 259	11 259
Zúčtování opravné položky	-9 697	0	-9 697
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>0</b>	<b>100 056</b>	<b>100 056</b>

#### 4.3.1 Pohledávky za podniky ve skupině

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Název společnosti</b>		
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	6 707	6 901
<b>Celkem pohledávky za podniky ve skupině</b>	<b>6 707</b>	<b>6 901</b>

#### 4.4. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Počet (ks)	Účetní hodnota	Počet (ks)	Účetní hodnota
<b>Kmenové akcie</b>	<b>3 975</b>	<b>222 600</b>	<b>3 975</b>	<b>222 600</b>

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

V letech 2018 a 2017 nebyly vypláceny žádné dividendy ani tantiémy.

Rozhodnutí o alokaci zisku za rok 2018 nebylo k datu schválení účetní závěrky učiněno, proto jej Společnost neuvádí.

Jediným akcionářem k 31. prosinci 2018 je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha.

Dne 3. dubna 2018 jediný akcionář Společnosti schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2017 a rozhodl, že celkový zisk roku 2017 ve výši 20 400 tis. Kč bude v plné výši převeden na nerozdělený zisk minulých let.

#### 4.5. Rezervy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Rezervy</b>		
Rezerva na daň z příjmu	11 588	7 733
Ostatní rezervy	0	0
<b>Celkem</b>	<b>11 588</b>	<b>7 733</b>

#### 4.6. Závazky

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů z provozní činnosti	33	413
Závazky z factoringové činnosti a z postoupení pohledávek	1 485 393	1 177 041
Jiné Závazky	8 085	5 114
<b>Celkem</b>	<b>1 493 511</b>	<b>1 182 568</b>

Krátkodobé závazky z factoringové činnosti představují závazky z titulu kupní ceny odkoupených pohledávek.

Ostatní krátkodobé závazky jsou tvořeny zejména dohadnými pasivními účty. K 31. prosinci 2018 činí dohadné účty pasivní 5 070 tis. Kč (2017: 3 306 tis. Kč) a zahrnují především nevyplacené bonusy a nevyfakturované dodávky a služby.

Společnost nemá žádné závazky po splatnosti.

##### 4.6.1 Závazky vůči spřízněným stranám

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Název společnosti</b>		
UniCredit Factoring EAD (BG)	0	1 084
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	623 231	537 941
UniCredit Leasing CZ, a.s. (CZ)	38 850	0
<b>Celkem závazky k podnikům ve skupině</b>	<b>662 081</b>	<b>539 025</b>

#### 4.7. Bankovní úvěry

##### 4.7.1 Bankovní úvěry

Veškeré bankovní úvěry jsou splatné do jednoho roku od data účetní závěrky. 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 2018 činily 9 034 tis. Kč (2017: 2 193 tis. Kč).

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

(údaje v tis. Kč)		Výše úvěrového limitu k 31. 12. 2018	Výše čerpání tranší k 31. 12. 2018	Výše čerpání kontokorentu k 31. 12. 2018	Výše čerpání k 31. 12. 2018 vč. kontokorentu	Výše čerpání k 31. 12. 2017
<b>Banka</b>	<b>Termíny / podmínky</b>					
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Úvěrová smlouva splatnost 28. 2. 2019	2 459 243	2 048 574	276 165	2 324 739	1 776 960
Komerční banka, a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	198 083	0	8 969	8 969	8 119
Československá obchodní banka a.s.	Úvěrová smlouva na dobu neurčitou	210 000	0	9 641	9 641	98 945
<b>Celkem</b>		<b>2 867 326</b>	<b>2 048 574</b>	<b>294 774</b>	<b>2 343 348</b>	<b>1 884 024</b>

K 31. prosinci 2018 má Společnost 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) a bankovní záruku ve prospěch PASSERINVEST BBC 1, s.r.o. ve výši 67 tis. EUR (zajištění závazku z nájemní smlouvy).

#### 4.8. Daň z příjmů

##### 4.8.1 Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
<b>Položky odložené daně</b>				
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku		787		818
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou opravných položek k pohledávkám	2 139	0	2 031	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>1 352</b>		<b>1 213</b>	
<b>Odložená daňová pohledávka – rozpis</b>			<b>31. 12. 2018</b>	<b>31. 12. 2017</b>
Účtovaná pohledávka			0	0
Neúčtovaná pohledávka			1 352	1 212
<b>Celkem</b>			<b>1 352</b>	<b>1 212</b>

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

##### 4.8.2 Daňový náklad (výnos)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zisk před zdaněním	44 870	28 133
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	167	2 953
<b>Nedaňové výnosy:</b>		
Zúčtování opravných položek	0	0
<b>Neodečitatelné náklady:</b>		
Tvorba opravných položek	0	0
Realizace pohledávky	19 326	22 889
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	-3 371	-13 273
Zdanitelný příjem	60 992	40 702
Sazba daně z příjmu	19%	19%
<b>Daň</b>	<b>11 588</b>	<b>7 733</b>

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

Výše splatných dluhů z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti k 31. prosinci 2018 činila 336 tis. Kč (2017: 319 tis. Kč).

Výše splatných dluhů z titulu veřejného zdravotního pojištění k 31. prosinci 2018 činila 169 tis. Kč (2017: 161 tis. Kč).

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům k 31. prosinci 2018 daňové nedoplatky (2017: 0 tis. Kč).

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

#### 4.10. Výnosy podle hlavních činností

Výnosy z factoringové činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Provizní výnosy z factoringové činnosti	58 293	47 711
<b>Celkové prodeje vlastních služeb</b>	<b>58 293</b>	<b>47 711</b>
Ostatní výnosy	110	9
<b>Výnosy z provozní činnosti celkem</b>	<b>58 403</b>	<b>47 720</b>
Úrokové výnosy z factoringové činnosti	51 943	33 955
<b>Výnosy z provozní činnosti a výnosové úroky celkem</b>	<b>110 346</b>	<b>81 675</b>

Výnosy se spřízněným stranami jsou uvedeny v bodu 4.10.1.

##### 4.10.1 Transakce se spřízněnými subjekty

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Náklady</b>		
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	14 611	6 209
UniCredit Leasing CZ, a.s. (CZ)	194	0
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	192	258
<b>Výnosy</b>		
UniCredit Factoring EAD (BG)	7	74
UniCredit Factoring S.p.A. (IT)	2 851	3 472
<b>Úvěry</b>		
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (CZ)	2 319 387	1 776 960

#### 4.11. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Spotřeba materiálu	508	522
Spotřeba energie	261	242
<b>Spotřebované nákupy celkem</b>	<b>769</b>	<b>764</b>

#### 4.12. Služby

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Opravy a udržování	148	361
Cestovné	178	254
Náklady na reprezentaci	194	127
Správa a údržba informačních technologií	5 645	5 319
Nájemné	2 612	2 551
Konzultační činnosti	2 578	397
Právní služby	1 161	1 295
Provize importních faktorů	272	421
Zprostředkovatelské služby	1 120	1 042
Auditorské služby	589	243
Informace o finanční situaci subjektů	334	338
Exekuce, insolvence a předběžná opatření	211	146
Služby spojené s pronájmem prostor	206	155
Telefon, fax, internet	166	140
Daňové poradenství	116	-14
Přednášky, kurzy a semináře	246	13
Ostatní služby	237	258
<b>Celkem</b>	<b>16 014</b>	<b>13 045</b>

Ostatní služby tvoří zejména náklady na úklid (98 tis. Kč), poštovné (58 tis. Kč), výstavy a prezentace (48 tis. Kč) a překlady a kopírování (23 tis. Kč).

#### 4.13. Odměna auditorské společnosti

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Povinný audit účetní závěrky	595	590
<b>Celkem</b>	<b>595</b>	<b>590</b>

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

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Odpisy DNM a DHM	1 549	3 940
Mimořádné odpisy při vyřazení dlouhodobého majetku likvidací	0	0
<b>Odpisy celkem</b>	<b>1 549</b>	<b>3 940</b>

#### 4.15. Ostatní provozní náklady

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Odpisy pohledávek	9 858	2 231
Ostatní provozní náklady	6 098	5 281
<b>Celkem</b>	<b>15 956</b>	<b>7 513</b>

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

#### 4.16. Ostatní finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kurzové zisky	45 146	221 373
Ostatní finanční výnosy	2 167	3 209
<b>Celkem</b>	<b>47 313</b>	<b>224 581</b>

Ostatní finanční výnosy tvoří výnosy z exekucí a soudních sporů.

#### 4.17. Ostatní finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kurzové ztráty	44 698	222 428
Bankovní poplatky	3 290	3 382
<b>Celkem</b>	<b>47 987</b>	<b>225 810</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 2018 a 2017 je následující:

2018

(údaje v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	15	7 484	2 538	455	10 477
Vedení společnosti	7	7 371	2 319	195	9 885
<b>Celkem</b>	<b>22</b>	<b>14 855</b>	<b>4 857</b>	<b>650</b>	<b>20 362</b>



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>

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 2018 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. února 2019



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 2018 do 31. prosince 2018 (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:

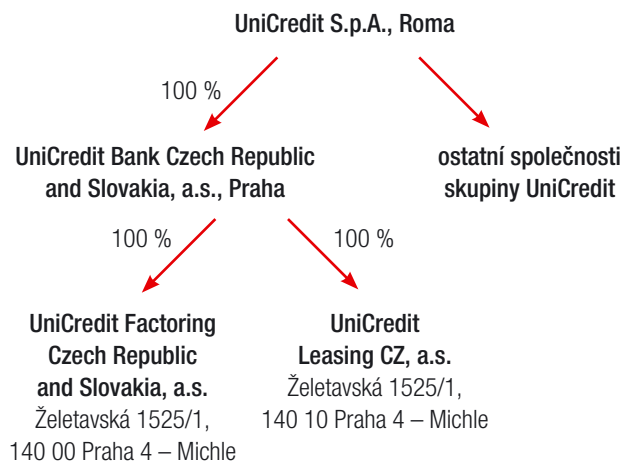
UniCredit S.p.A.

Via Alessandro Specchi 16

00186 Řím, Italská republika

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze této zprávy.

Zjednodušená struktura vztahů k 31. prosinci 2018 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

Nejvyšším orgánem UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. je valná hromada. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. projevuje svoji vůli prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Podle stanov UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. náleží do působnosti valné hromady rovněž i volba členů dozorčí rady. Dozorčí rada pak dohlíží na uskutečňování podnikatelské činnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. a na výkon působnosti představenstva. Dozorčí rada rovněž volí a odvolává členy představenstva a doporučuje představenstvu kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva. Tímto doporučením však členové představenstva nejsou při volbě vázáni.

Ovládající osoba má v dozorčí radě UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. své zástupce.

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 4. 6. 2015
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 21. 1. 2015
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva ze dne 4. 1. 2016
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o vzájemném zprostředkování obchodních případů ze dne 4. 1. 2016
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o právu k pozici pro logo ze dne 21. 1. 2016
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Smlouva o účasti na riziku (participační smlouva) ze dne 29. 3. 2017
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Agreement dated 30th of October 2018 on Zero Balancing
UniCredit Leasing CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb v oblasti výpočetní techniky ze dne 1.12. 2018
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Smlouva o nájmu vozidla ze dne 12. 12. 2018
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku č. 6601800138 ze dne 28. 8. 2018
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku č. 6601800139 ze dne 28. 8. 2018
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku č. 6601800140 ze dne 28. 8. 2018
UniCredit Factoring EAD, BG	Interfactor Agreement ze dne 22. 2. 2010
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 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. Kromě výše uvedených smluv měla UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. v minulém účetním období s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. účinné i další smlouvy, které se týkají ostatních bankovních obchodů (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, atd.), a to za běžných tržních podmínek. 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.

S UniCredit Leasing CZ a.s. má společnost UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. uzavřenou řádnou smlouvu o poskytování služeb v oblasti výpočetní techniky, zejména správy informačního systému UCF a služeb hosting serverů UCF.

## 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 financování 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 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 2018 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. února 2019



Ing. Jiří Flégl  
Předseda představenstva

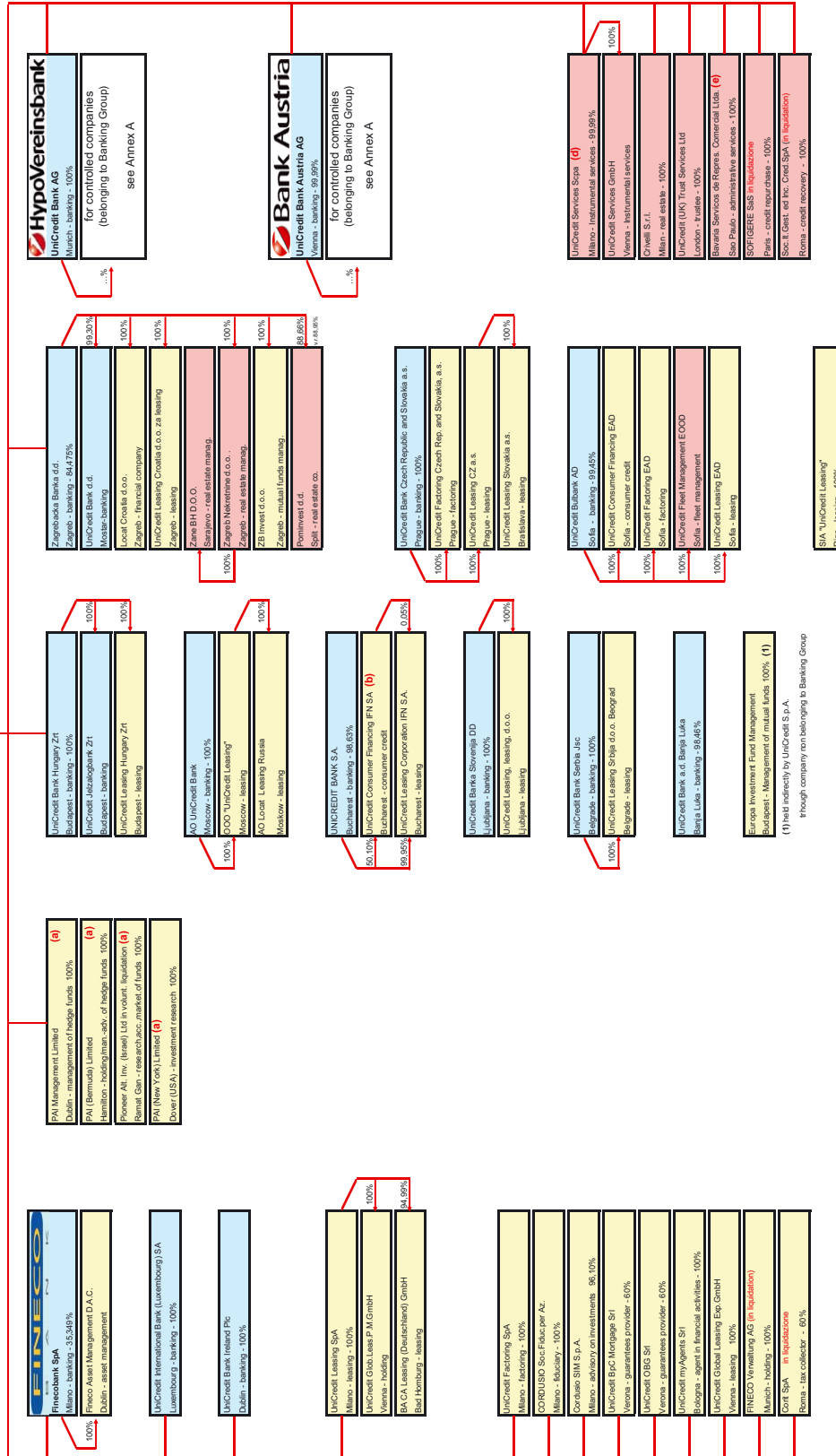


Mgr. Ing. Zdeněk Bílý  
Člen představenstva

Příloha: Schéma Skupiny UniCredit



# Schéma skupiny UniCredit



Companies belonging to the Banking Group

banking
financial
instrumental

(a) not operative (b) 49,9% held by UniCredit SpA (c) Other companies belonging to UniCredit Group and a third party hold shares of the company (e) 0,00009% held by UniCredit U.S. Finance LLC (z) Requested to Bank of Italy the inclusion in the Banking Group



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

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