

**ČSOB Advisory, a.s.**

**Výroční zpráva za rok 2013**

## **Zpráva představenstva ČSOB Advisory, a.s. o podnikatelské činnosti společnosti v účetním období 2013, o stavu jejího majetku k 31. prosinci 2013 a výhled činnosti pro další období**

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „Společnost“) navázala v roce 2013 na činnost z minulých let a zároveň pokračovala v rozvoji nových poradenských aktivit.

První zakázky byly úspěšně dokončeny již v roce 2012, v roce 2013 se společnost pozvolna začínala prosazovat na trhu, který byl ale poznamenán vládní nestabilitou a tudíž snížením aktivity v oblasti veřejných zakázek. Úzká spolupráce při získávání a obhospodařování společných klientů probíhá také s jednotlivými útvary Československé obchodní banky, a.s., zejména s pobočkami pro korporátní klienty.

Druhou částí aktivit Společnosti tvoří práce s vlastními finančními prostředky, které Společnost využívá v souladu se záměrem jediného akcionáře zejména k investování do finančních instrumentů emitovaných v rámci skupiny ČSOB. Převážná část investic byla soustředěna do hypotečních zástavních listů Hypoteční banky a směnek ČSOB. Společnost se podílela i na úpisu dluhopisů a jiných cenných papírů emitovaných ze strany ČSOB.

Z majetkových účastí získaných v rámci převodu jmění zrušené společnosti FINOP HOLDING a.s. zůstala ve Společnosti pouze poslední významnější majetková účast, a to MOTOKOV, a.s. v likvidaci. Likvidace zatím nemohla být ukončena z důvodu dvou pokračujících pasivních sporů.

V uplynulém období se Společnost také zabývala řešením problematiky pozemků v Řeporyjích.

Pokračuje řešení závazků a pohledávek zaniklé společnosti IPB Leasing, a.s. včetně aktivních soudních sporů, účasti na konkurzních řízeních a exekucích. I nadále dochází ke snížení objemu této agendy, a to díky postupnému ukončování jednotlivých kauz.

Hospodářský výsledek Společnosti k 31. 12. 2013 činil zisk po zdanění 13 450 tis. Kč (před zdaněním 13 652 tis. Kč). Nejvýrazněji se na hospodářském výsledku podílely výnosy z hypotečních zástavních listů Hypoteční banky, a.s. a směnek ČSOB.

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře byla v červenci 2013 vyplacena dividenda jedinému akcionáři ze zisku roku 2012 ve výši 24 445 tis. Kč.

Přehled o majetku Společnosti, jeho struktuře a zdrojích jeho krytí popisují výkazy rozvahy a přílohy účetní závěrky. Vyplývá z nich, že rozhodující položkou majetku Společnosti jsou likvidní cenné papíry a majetkové účasti. Účetní hodnota investic do hypotečních zástavních listů Hypoteční banky, a.s. a dluhopisů ČSOB činila ke konci roku 965 mil. Kč, do směnek ČSOB 2 035 mld. Kč a do majetkové účasti MOTOKOV a.s. v likvidaci 302 tis. Kč.

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou vedeny v pořizovací hodnotě, přičemž případné znehodnocení je zohledněno vytvořením opravné položky. Ostatní cenné papíry jsou oceňovány jejich tržní nebo zůstatkovou hodnotou (bližší údaje jsou uvedeny v účetní závěrce).

Aktiva Společnosti jsou kryta téměř výhradně vlastním kapitálem. Cizí zdroje tvoří především rezervy na soudní spory a na opravy a dále pak dohadné položky. Pohledávky Společnosti tvoří zejména pohledávky převzaté při fúzi s IPB Leasingem.

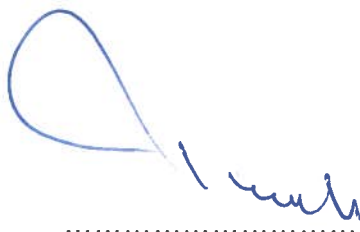
Představenstvo doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby výsledek hospodaření za účetní období 2013, tj. zisk ve výši 13 450 844,12 Kč, byl vyplacen jedinému akcionáři formou dividendy.

#### **Následné události a výhled pro další období**

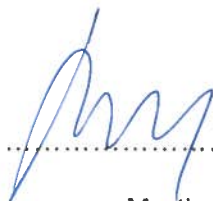
Pro rok 2014 představenstvo předpokládá, že zdroje Společnosti budou nadále využívány v souladu se strategickým záměrem jediného akcionáře, tj. především k financování aktivit v rámci skupiny ČSOB.

Představenstvo očekává další rozvoj poradenských aktivit pro státní správu, samosprávu a ostatní veřejné instituce a zaměří se také na aktivity v oblasti poradenství i pro soukromé subjekty. Nadále bude rozšiřována spolupráce na společných projektech napříč skupinou ČSOB.

V Praze dne 30. 5. 2014



Oldřich Perutka  
předseda představenstva



Martin Buranský  
člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ČSOB Advisory, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „společnost“), k 31. prosinci 2013, ke které jsme 30. května 2014 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Advisory, a.s. sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Advisory, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČSOB Advisory, a.s., k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

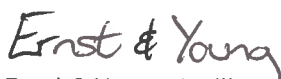
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2013. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Advisory, a.s., k 31. prosinci 2013 uvedené ve výroční zprávě. Jak je blíže uvedeno v úvodu Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti ČSOB Advisory, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Advisory, a. s., k 31. prosinci 2013.



Ernst & Young Audit, s.r.o.  
oprávnění č. 401  
zastoupený



Douglas Burnham  
partner



Jan Zedník  
auditor, oprávnění č. 2201

11. června 2014  
Praha, Česká republika

**ČSOB Advisory, a.s.**

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>3 132 823</b>	<b>-115 896</b>	<b>3 017 127</b>	<b>2 911 480</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>1 026 570</b>	<b>-56 896</b>	<b>969 674</b>	<b>851 881</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software				
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	18 888	-14 639	4 244	3 855
B. II. 1	Pozemky	7 742	-5 200	2 542	2 542
2	Stavby	6 006	-6 006	0	
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	2 281	-579	1 702	1 313
4	Pěstitelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 854	-2 854	0	
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	1 007 687	-42 257	965 430	847 826
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	42 559	-42 257	302	302
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	965 128		965 128	847 524
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>2 106 253</b>	<b>-58 800</b>	<b>2 047 453</b>	<b>2 058 789</b>
C. I.	Zásoby	0	0	0	0
C. I. 1	Materiál				
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží				
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	1 617	0	1 617	1 141
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	1 617		1 617	1 141

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	61 509	-58 800	2 709	2 050
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	57 932	-57 015	917	144
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	1 062		1 062	1 812
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	50		50	87
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	680		680	
9	Jiné pohledávky	1 785	-1 785	0	7
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	2 043 127	0	2 043 127	2 056 608
C. IV. 1	Peníze	27		27	23
2	Účty v bankách	7 657		7 657	6 743
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	2 035 443		2 035 443	2 049 842
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení	0	0	0	0
D. I. 1	Náklady příštích období				
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				



ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>3 017 127</b>	<b>2 911 480</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>3 012 312</b>	<b>2 905 186</b>
A. I.	Základní kapitál	2 000 000	2 000 000
A. I. 1	Základní kapitál	2 000 000	2 000 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	598 862	480 741
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy	658 998	658 998
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-60 136	-178 257
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	400 000	400 000
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	400 000	400 000
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	0	0
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let		
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	13 450	24 445
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>4 815</b>	<b>6 294</b>
B. I.	Rezervy	693	2 558
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	693	2 558
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	4 122	3 736
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	514	763
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	471	1 395
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	189	366
7	Stát - daňové závazky a dotace	151	421
8	Přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	2 797	787
11	Jiné závazky		4
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku (jméno a podpis):
30. 5. 2014	Ing. Oldřich Perutka, Ing. Martin Buranský	Ing. Jana Hroudová

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
I.	1 Tržby za prodej zboží		
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží		
	<b>+</b> Obchodní marže	<b>0</b>	<b>0</b>
II.	Výkony	4 418	785
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	4 418	785
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti		
	3 Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	4 976	5 510
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	275	392
B.	2 Služby	4 701	5 118
	<b>+</b> Přidaná hodnota	<b>-558</b>	<b>-4 725</b>
C.	Osobní náklady	12 022	9 043
C.	1 Mzdové náklady	10 104	7 066
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 708	1 907
C.	4 Sociální náklady	110	70
D.	1 Daně a poplatky	351	726
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	417	162
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		
	2 Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F.	2 Prodaný materiál		
G.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-6 523	-8 560
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	3 981	262
H.	1 Ostatní provozní náklady	6 472	7 689
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
	<b>*</b> Provozní výsledek hospodaření	<b>-10 216</b>	<b>-13 523</b>
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	1 598 941	7 365 911
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly	1 598 740	7 365 517
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	13 939	14 003
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	13 939	14 003
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku	10 165	26 004
K.	2 Náklady z finančního majetku	517	4 703
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		-4 184
X.	1 Výnosové úroky	1	4
N.	2 Nákladové úroky	8	145
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	107	
O.	2 Ostatní finanční náklady	20	28
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
	<b>*</b> Finanční výsledek hospodaření	<b>23 868</b>	<b>39 713</b>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	202	1 745
Q. 1	- splatná	678	1 745
Q. 2	- odložená	-476	
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>13 450</b>	<b>24 445</b>
XIII. 1	Mimořádné výnosy		
R. 2	Mimořádné náklady		
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
<b>*</b>	<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>13 450</b>	<b>24 445</b>
<b>****</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>13 652</b>	<b>26 190</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku (jméno a podpis):
30. 5. 2014	Ing. Oldřich Perutka, Ing. Martin Buranský	Ing. Jana Hroudová

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

## 1. POPIS SPOLEČNOSTI

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „společnost“), je akciová společnost, která vznikla dne 18. 8. 2003 a sídlí v Praze 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, Česká republika, identifikační číslo 27081907. Hlavním předmětem její činnosti jsou výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

V roce 2013 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

12. 8. 2013 skončilo členství v dozorčí radě místopředsedovi dozorčí rady Stanislavu Sabolovi. Novým členem dozorčí rady byl 18. 12. 2013 jmenován Richard Podpiera.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Československá obchodní banka, a. s., 100 %.

Mateřskou společností společnosti je Československá obchodní banka, a. s., Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, a mateřskou společností celé skupiny je KBC Group NV Belgie, 1080 Brusel, Havenlaan 2.

Společnost je součástí konsolidačního celku Československé obchodní banky, a. s.

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2013:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Ing. Oldřich Perutka
Místopředseda:	JUDr. Ing. Ján Lučan, PhD
Člen:	Ing. Martin Buranský

Dozorčí rada	
Předseda:	Ing. Marek Ditz
Člen:	Ing. Richard Podpiera
Člen:	Ing. Ondřej Škorpil

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Jediný akcionář, Československá obchodní banka, a. s., schválil fúzi Společnosti se společností Auxilium, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 27081907, ve které byl rovněž jediným akcionářem. Jednalo se o vnitrostátní fúzi sloučením, kdy zanikající společností je Auxilium, a.s. Statutární orgány nástupnické a zanikající společnosti na základě doporučení jediného akcionáře stanovily rozhodným dnem fúze 1. leden 2012.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Fúze byla zapsána do Obchodního rejstříku 29. 10. 2012. Zanikající společnost byla vymazána z obchodního rejstříku a jejím univerzálním právním nástupcem je nástupnická společnost ČSOB Advisory, a.s.

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2013 a 2012.

## **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2013 a 2012 jsou následující:

### **a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

### **b) Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Pokud dojde k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého majetku, rozdíl se považuje za snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku na vrub nákladů.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

	<u>%</u>
Stavby	3,4%
Stroje, přístroje a zařízení	28,6%
Dopravní prostředky	22,2%
Inventář	18,3%

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

### c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech, dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti a ostatní realizovatelné cenné papíry se splatností do 1 roku.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti, ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry držené za účelem provádění transakcí na veřejném trhu s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém, maximálně ročním horizontu.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry, které mají stanovenou splatnost a společnost má úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry a podíly realizovatelné jsou cenné papíry a podíly, které nejsou cenným papírem k obchodování, cenným papírem drženým do splatnosti ani majetkovou účastí.

Podíly a cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám. U dlužných cenných papírů se účtuje o úrokovém výnosu ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos je součástí ocenění příslušného cenného papíru.

K 31. 12. se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem:

- Realizovatelné cenné papíry a podíly reálnou hodnotou, změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.
- Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou.
- Cenné papíry držené do splatnosti se přeceňují o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou. Tento rozdíl se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota představuje tržní hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze, případně ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici.

Amortizace prémie (resp. diskontu) je vykázána v rámci nákladů (resp. výnosů) z finančního majetku, naběhlý alikvotní úrokový výnos je vykázán v rámci výnosů z krátkodobého finančního majetku.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje na reálnou hodnotu, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka. Společnosti v likvidaci mohou být takto přeceněny pomocí opravné položky na hodnotu likvidačního zůstatku.

Je-li prokázáno, že došlo ke znehodnocení realizovatelných cenných papírů, které je pravděpodobně trvalé, zaúčtuje se znehodnocení jako finanční náklad. Výše tohoto znehodnocení odpovídá kladnému rozdílu mezi oceněním realizovatelného cenného papíru při jeho nabytí a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích ztrát ze znehodnocení. Pokud následně po zaúčtování znehodnocení dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty realizovatelných dluhových cenných papírů, je zvýšení reálné hodnoty zaúčtováno nejvýše ve výši dříve zaúčtovaného znehodnocení jako finanční výnos.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

**d) Pohledávky**

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

**e) Deriváty**

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých/dlouhodobých pohledávek, resp. závazků.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

**f) Vlastní kapitál**

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny hodnotou majetku vzniklou při převodu jmění zaniklé společnosti FINOP HOLDING, a.s. na hlavního akcionáře v roce 2003, dále hodnotou převzatou při fúzi se společností IPB Leasing, a.s. v roce 2007 a hodnotou převzatou při fúzi se společností Auxillium, a.s. k 1. 1. 2012.

**g) Cizí zdroje**

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

**h) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku, vyjma realizovatelných cenných papírů kde jsou součástí změny reálné hodnoty účtované do vlastního kapitálu.

### **i) 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.

### **j) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

### **k) Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

### **l) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

#### 4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

##### a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

###### POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Software	128	0	-128	0
Celkem 2013	128	0	-128	0
Celkem 2012	128	0	0	128

###### OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	128	0	0	-128	0	0
Celkem 2013	128	0	0	-128	0	0
Celkem 2012	128	0	0	0	128	0

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 v pořizovacích cenách 47 tis. Kč a 60 tis. Kč.

##### b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

###### POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení a prodej	Konečný zůstatek
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Stavby	6 006	0	0	6 006
Stroje, přístroje a zařízení	145	0	-145	0
Dopravní prostředky	1 475	806	0	2 281
Inventář	677	0	-677	0
Poskytnuté zálohy	3 711	0	-857	2 854
Celkem 2013	19 756	806	-1 679	18 883
Celkem 2012	19 040	1 475	-759	19 756

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

## OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení a prodej	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky	0	0	0	0	-5 200	2 542
Stavby	0	0	0	0	-6 006	0
Stroje, přístroje a zařízení	-145	0	145	0	0	0
Dopravní prostředky	-162	-417	0	-579	0	1 702
Inventář	-677	0	677	0	0	0
Poskytnuté zálohy	0	0	0	0	-2 854	0
<b>Celkem 2013</b>	<b>-984</b>	<b>-417</b>	<b>822</b>	<b>-579</b>	<b>-14 060</b>	<b>4 244</b>
<b>Celkem 2012</b>	<b>-1 279</b>	<b>-162</b>	<b>457</b>	<b>-984</b>	<b>-14 917</b>	<b>3 855</b>

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 360 tis. Kč a 418 tis. Kč.

Společnost upravila ocenění dlouhodobého hmotného majetku vzhledem k jeho nižší hodnotě prostřednictvím opravné položky na vrub nákladů (viz bod 6).

### c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku.

	Zůstatek k 31. 12. 2011	Efekt sloučení*	Úbytky	Přecenění/ Opravná položka	Zůstatek k 31. 12. 2012	Úbytky	Přecenění/ Opravná položka	Zůstatek k 31. 12. 2013
Podíly v ovládaných a řízených společnostech	302	0	0	0	302	0	0	302
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	830 730	10 005	-522	7 311	847 524	-517	118 121	965 128
<b>Celkem</b>	<b>831 032</b>	<b>10 005</b>	<b>-522</b>	<b>7 311</b>	<b>847 826</b>	<b>-517</b>	<b>118 121</b>	<b>965 430</b>

\*jedná se o hodnotu majetku převedeného ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost

Podíly v ovládaných a řízených společnostech v likvidaci jsou přeceněny na hodnotu likvidačního zůstatku.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2013 (v tis. Kč):

Název společnosti	MOTOKOV, a.s. v likvidaci	IP Exit, a.s.*
Sídlo společnosti	Praha 8, Karlín, Tháмова 181/20	Senovážné nám. 32, Praha 1
Finanční Informace ověřeny auditorem	NE	NE
Podíl v %	69,59	16,62
Aktiva celkem	16 452	v konkursu
Vlastní kapitál	6 929	
Základní kapitál a kapit. fondy	9 831	
Fondy ze zisku	0	
Výsledek hospodaření minulých let	-2 055	
Ztráta běžného roku	-847	
Cena pořízení akcií/podílu	42 559	0 (2 Kč)
Počet akcií	431 441	22 247 768
Nominální hodnota akcií (tis. Kč)	43 144	2 224 777
Likvidační zůstatek	302	0
Dividendy	0	0

\*) Údaje o společnosti k 31. 12. 2013 nebyly z důvodu probíhajícího konkurzu k dispozici, a nebyly tedy auditovány.

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2012 (v tis. Kč):

Název společnosti	MOTOKOV, a.s. v likvidaci	IP Exit, a.s.*
Sídlo společnosti	Praha 8, Karlín, Tháмова 181/20	Senovážné nám. 32, Praha 1
Finanční Informace ověřeny auditorem	ANO	NE
Podíl v %	69,59	16,62
Aktiva celkem	17 199	v konkursu
Vlastní kapitál	7 776	
Základní kapitál a kapit. fondy	9 831	
Fondy ze zisku	0	
Výsledek hospodaření minulých let	-1 418	
Ztráta běžného roku	-637	
Cena pořízení akcií/podílu	42 559	0 (2 Kč)
Počet akcií	431 441	22 247 768
Nominální hodnota akcií (tis. Kč)	43 144	2 224 777
Likvidační zůstatek	302	0
Dividendy	0	0

\*) Údaje o společnosti k 31. 12. 2012 nebyly z důvodu probíhajícího konkurzu k dispozici, a nebyly tedy auditovány.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly k 31. 12. (v tis. Kč):

Realizovatelné cenné papíry

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Výplata výnosu	Amortizace prémie	Alikvotní úrokový výnos	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2013
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	837 520	-13 800	-517	13 800	118 121	955 124
Dluhopisy ČSOB	10 004	-103	0	103	0	10 004
<b>Celkem</b>	<b>847 524</b>	<b>-13 903</b>	<b>-517</b>	<b>13 903</b>	<b>118 121</b>	<b>965 128</b>

	Zůstatek k 31. 12. 2011	Efekt sloučení*	Výplata kuponu	Amortizace prémie	Alikvotní úrokový výnos	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2012
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	830 730	0	-13 800	-521	13 800	7 311	837 520
Dluhopisy ČSOB	0	10 005	-204	0	203	0	10 004
<b>Celkem</b>	<b>830 730</b>	<b>10 005</b>	<b>-14 004</b>	<b>-521</b>	<b>14 003</b>	<b>7 311</b>	<b>847 524</b>

\*jedná se o hodnotu majetku převedeného ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost při fúzi k 1. 1. 2012.

## 5. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2013 a 2012 vytvořeny opravné položky.

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 100 dní činily 57 165 tis. Kč a 60 816 tis. Kč.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu, nespokojení pohledávek v konkurzním řízení nebo ukončení exekuce pro nemajetnost odepsala do nákladů v roce 2013 a 2012 pohledávky ve výši 6 472 tis. Kč a 7 689 tis. Kč.

K 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 má společnost dlouhodobou pohledávku ve výši 1 617 tis. Kč a 1 141 tis. z titulu odložené daňové pohledávky a daňové ztráty za rok 2013 (viz bod 12). Jiné pohledávky jsou tvořeny nakoupenou pohledávkou a zálohou na odkup pohledávky.

Dohadné účty aktivní tvoří poskytnuté ale dosud nevyfakturované poradenské služby.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 16).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

## 6. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 4 a 5).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2011	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2013
dlouhodobému majetku	11 206	0	0	11 206	0	0	11 206
majetkovým účastem	46 441	0	-4 184	42 257	0	0	42 257
poskytnutým zálohám na dl. majetek	4 013	0	-302	3 711	0	-857	2 854
pohledávkám – zákonné	55 480	3 199	-8 395	50 284	2 064	-7 141	45 207
pohledávkám - ostatní	15 932	0	-3 614	12 318	3 635	-2 360	13 593

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

## 7. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

	2013 v tis. Kč	2012 v tis. Kč
Bankovní účty (ČSOB)	7 657	6 743
Pokladna a ceniny	27	23
Celkem	7 684	6 766

Krátkodobé realizovatelné cenné papíry a podíly k 31. 12. (v tis. Kč):

Česká republika	2013			2012		
	Počet / Nominální hodnota	Tržní hodnota	Výnosy	Počet / Nominální hodnota	Tržní hodnota	Výnosy
Akcie Veletrhy Brno, a.s.	565 / 10	1	0	565 / 10	1	0

Krátkodobé cenné papíry a podíly držené do splatnosti k 31. 12. (v tis. Kč):

Česká republika	2013			2012		
	Počet / Nominální hodnota	Tržní hodnota	Výnosy AUV	Počet / Nominální hodnota	Tržní hodnota	Výnosy AUV
Depozitní směnky Československé obchodní banky, a.s.	2 / 2 037 973	2 035 442	442	2 / 2 054 810	2 049 841	841

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

## 8. OSTATNÍ AKTIVA

Společnost neměla v roce 2013 a 2012 ostatní aktiva.

## 9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 200 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 2 000 000 tis. Kč.

V roce 2013 a 2012 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2011	Efekt sloučení*	Zvýšení /Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2012	Zvýšení/ Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2013
Počet akcií	200	-	0	200	0	200
Základní kapitál	2 000 000	-	0	2 000 000	0	2 000 000
Emisní ážio	600 000	-	-600 000**	0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	458 998	1 200 000	-1 000 000***	658 998	0	658 998
Rozdíly z přecenění majetku a závazků	-185 568	0	7 311	-178 257	118 121	-60 136
Zákonný rezervní fond	400 000	0	0	400 000	0	400 000

\* Jedná se o hodnotu majetku převedeného ze zanikající společnosti na nástupnickou společnost.

\*\* Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 30. 5. 2012 došlo k výplatě emisního ážia jedinému akcionáři.

\*\*\* Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 5. 12. 2012 došlo k výplatě 1 mld. Kč jedinému akcionáři.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění cenných papírů. Nevznikly žádné oceňovací rozdíly při sloučení se společností Auxilium, a.s.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 26. 6. 2013 a 13. 6. 2012 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2012 a 2011 (v tis. Kč):

Zisk roku 2012	24 445	Zisk roku 2011	43 035
Převod nerozděleného zisku – efekt sloučení	0	Převod nerozděleného zisku – efekt sloučení	199 497
Výplata dividendy z nerozděleného zisku	-24 445	Výplata dividendy z nerozděleného zisku	-242 532
Převod do nerozděleného zisku	0	Převod do nerozděleného zisku	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Dne 12. 7. 2013 vyplatila společnost dividendy za rok 2012 v celkové výši 24 445 tis. Kč a dne 21. 6. 2012 dividendy za rok 2011 v celkové výši 242 532 tis. Kč.

## 10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2011	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2013
ostatní	2 005	1 014	-461	2 558	22	-1887	693

Ostatní rezervy jsou vytvořeny na nevyčerpanou dovolenou, náhradu škod z existujících soudních sporů a opravu hmotného majetku.

## 11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 neměla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti. Dohadné účty pasivní zahrnují především roční odměny zaměstnancům a odměnu za audit.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 16).

## 12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2013 v tis. Kč	2012 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	13 652	26 190
Nezdanitelné výnosy	-22 537	-22 361
Neodečitatelné náklady		
Tvorba opravných položek	3 635	0
Tvorba rezerv	22	1 014
Ostatní	2 724	4 560
Zdanitelný příjem	-2 504	9 403
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň	0	1 786
Úprava daně minulých let	678	-41
Daňový náklad ze splatné daně celkem	678	1 745

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	2013		2012	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Opravné položky k pohledávkám	551	0	255	0
Rezervy	132	0	486	0
Dohadná položka roční odměny	490	0	82	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů	11 426	0	33 869	0
<b>Celkem nezaúčtováno</b>	<b>12 599</b>	<b>0</b>	<b>34 692</b>	<b>0</b>
Přecenění realizovatelných cenných papírů (účtováno rozvahově)	0	0	0	0
OP k dlouhodobému majetku (účtováno výsledkově)	1 141	0	1 141	0
Daňová ztráta (účtováno výsledkově)	476	0	0	0
<b>Celkem zaúčtováno</b>	<b>1 617</b>	<b>0</b>	<b>1 141</b>	<b>0</b>
<b>Netto</b>	<b>1 617</b>		<b>1 141</b>	<b>0</b>

K 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 zaúčtovala společnost odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 617 tis. Kč a 1 141 tis. Kč. Změna v odložené daňové pohledávce a závazku z titulu přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu nebyla zaúčtována, protože není dostatečná pravděpodobnost, že by mohla být v budoucnu uplatněna. Z důvodu opatrnosti společnost nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku z titulu rezervy na nevyčerpanou dovolenou, ročních odměn, rezervy na náklady soudních sporů, rezervy na opravy a rozdílu účetních a daňových opravných položek.

### 13. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost neměla k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 majetek a závazky (peněžní a nepeněžní povahy), které nejsou vykázány v rozvaze, kromě drobného hmotného majetku (viz bod 4).

### 14. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti (v tis. Kč):

	2013	2012
	Domácí	Domácí
Poradenská činnost	4 294	665
Ostatní výnosy	4 105	382
Finanční výnosy	1 623 153	7 405 922
<b>Výnosy celkem</b>	<b>1 631 552</b>	<b>7 406 969</b>



Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

## 15. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2013		2012	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	7	2	8	2
Mzdy	10 104	5 055	7 066	4 582
Odměny členů statutárních orgánů	0	0	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 708	1 200	1 907	1 046
Sociální náklady	110	32	70	29
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>12 922</b>	<b>6 287</b>	<b>9 043</b>	<b>5 657</b>

## 16. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2013 a 2012 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Cenné papíry podniků ve skupině k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Cenný papír	2013	2012
Motokov, a.s. v likvidaci	akcie	302	302
Československá obchodní banka, a.s.	směnky	2 035 442	2 049 842
Hypoteční banka, a.s.	HZL	955 125	837 520
Československá obchodní banka, a.s.	Dluhopisy*	10 004	10 004

\* dluhopisy převzaty při fúzi si s Auxilium, a.s.

Společnost využívá služby vedení bankovních účtů u Československé obchodní banky, a.s. Zůstatek účtů k 31. 12. 2013 činil 7 657 tis. Kč, k 31. 12. 2012 činil 6 743 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2013	2012
Tee Square limited	-	145	0

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2013	2012
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	10. 1. 2014	37	57
Československá obchodní banka, a.s.	01 - 02 2014	8	0
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	01 - 03 2014	4	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Společnost využívá služeb (úschova cenných papírů, nájem, pojištění) spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku.

Náklady a výnosy vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

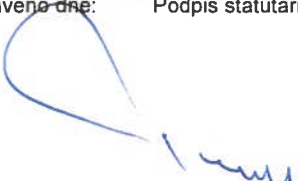
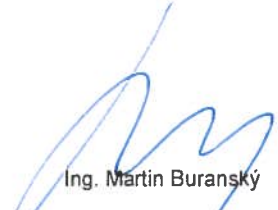

Spřízněná osoba	2013	2012
<b>Náklady:</b>		
Československá obchodní banka, a.s. – správa a úschova CP	374	359
Československá obchodní banka, a.s. – nájemné a ostatní služby	535	373
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB – pojistné	80	76
Československá obchodní banka, a.s. – pojistné	103	156
Československá obchodní banka, a.s. – úroky a bankovní poplatky	26	170
ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	190	122
Československá obchodní banka, a.s. – prodané cenné papíry	1 598 740	7 365 517
Československá obchodní banka, a.s. – amortizace prémie HZL	517	519
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka – ICT služby	37	0
<b>Výnosy:</b>		
Československá obchodní banka, a.s. – prodané cenné papíry	1 598 941	7 365 911
Československá obchodní banka, a.s. – AUV	24 011	40 006
Československá obchodní banka, a.s. – úrokové výnosy	1	4
Československá obchodní banka, a.s. – SWAP	103	0
Tee Square limited – služby managementu	120	120

Společnost drží směnky Československé obchodní banky, a. s. (viz bod 7), hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s. (viz bod 4) a nakupuje a prodává primární emise dluhopisů Československé obchodní banky, které financuje repo úvěrem. Z těchto transakcí jí plynou související výnosy a náklady z finančního majetku.

**17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku.

**18. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 9)**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku:
		
30. 5. 2014	Ing. Oldřich Perutka	Ing. Jana Hroudová

**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Advisory, a.s.,  
o vztazích mezi propojenými osobami za období  
od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013**

**podle ustanovení § 66a) zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník,  
ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ObZ)**

**I. Ovládaná osoba**

**ČSOB Advisory, a.s.**

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057

IČ : 27081907

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8569  
(dále jen Společnost)

**II. Ovládající osoba**

**KBC Group NV** Belgie, 1080 Brusel, Havenlaan 2

prostřednictvím

**Československá obchodní banka, a. s.**

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057

IČ: 00001350

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46  
(dále jen ČSOB)

**III. Rozhodné období**

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 (dále jen Rozhodné období).

**IV. Vztahy mezi propojenými osobami**

V Rozhodném období existovaly následující vztahy mezi Společností a níže uvedenými osobami:

**1. Československá obchodní banka, a. s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57**

Protiplnění v Rozhodném období na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Rámcová smlouva pro uskutečňování transakcí na finančním trhu včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o obstarání směnec včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytnutí služeb ČSOB elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dohoda o aktivaci služeb elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služby ČSOB Businessbanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vydání platebních karet	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouvy o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o uložení listinných cenných papírů včetně dodatků	smluvní odměna	nevznikla
Rámcové dohody o vnitroskupinových službách včetně dílčích dohod	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor včetně dodatků	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o pronájmu movitých věcí	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o službách v oblasti public relations	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (konzultační služby v administrativně právní oblasti)	smluvní cena	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období :

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o upsání a koupi dluhopisů (ČSOB Advisory, a.s.)	cenné papíry	nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb	Smluvní cena	nevznikla

Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – provoz webových stránek	Smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – daňové poradenství	Smluvní cena	nevznikla
Dodatek č. 4 ke Komisionářské smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru	Smluvní cena	nevznikla
Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o obchodování na finančním trhu	Smluvní cena	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasláných formou elektronické komunikace	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

název právních úkonů	protiplnění	újma
Rozhodnutí jediného akcionáře o schválení účetní závěrky, výplatě dividendy a určení auditora	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře o odvolání a volbě člena dozorčí rady	---	nevznikla

Ostatní opatření :

Společnost je začleněna do konsolidačního celku ovládající osoby a na základě toho poskytovala údaje pro konsolidační výkazy ovládající osoby.

Společnost je pojištěna na majetková rizika v rámci pojistné smlouvy uzavřené mateřskou společností. Společnost je pojištěna na odpovědnostní rizika v rámci pojistné smlouvy uzavřené ovládající osobou.

**2. ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, IČO: 45534306, sídlo: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí čp. 1458**

Protiplnění v Rozhodném období na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	plnění	újma
Pojistná smlouva č. 8053464913 včetně dodatku – pojištění havárie vozidel a odcizení vozidel	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6117733531– pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6117513711– pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období :

název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 2 k Pojistné smlouvě č. 8053464913 - pojištění havárie vozidel a odcizení vozidel	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8055711611 - pojištění havárie vozidel a odcizení vozidel	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6120164742– pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla

**3. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost: IČO: 25677888, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57**

Protiplnění v Rozhodném období na základě smlouvy uzavřené před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o investičním poradenství (ČSOB Advisory, a.s.)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o investičním poradenství (Auxilium, a.s.)	smluvní odměna	nevznikla

**4. TEE SQUARE LIMITED, organizační složka, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57**

Protiplnění v Rozhodném období na základě smlouvy uzavřené před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Director Services	smluvní odměna	nevznikla

**5. KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57**

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

název smlouvy	protiplnění	újma
ICT Services Frame Agreement + Implementation procedures	smluvní odměna	nevznikla

## V. Závěr

Představenstvo ČSOB Advisory, a.s. konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy.

Představenstvo Společnosti je přesvědčeno, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši a nezpůsobila Společnosti žádnou újmu.

V Praze dne 17. března 2014

**Představenstvo :**

Ing. Oldřich Perutka

JUDr. Ing. Ján Lučan, Ph.D.

Ing. Martin Buranský



**Zpráva dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory, a.s.  
o výsledcích své kontrolní činnosti v roce 2013 a vyjádření ke zprávě představenstva  
o vztazích mezi propojenými osobami**

Dozorčí rada pracovala v roce 2013 ve složení: Ing. Marek Ditz, Mgr. Stanislav Sabol (do 12. 8. 2013), Ing. Ondřej Škorpil a Ing. Richard Podpiera (od 18. 12. 2013). V průběhu roku se dozorčí rada sešla celkem 4krát.

Členové dozorčí rady využívali při své kontrolní činnosti práv zakotvených v obecně závazných právních předpisech a ve stanovách Společnosti. Zdrojem informací dozorčí rady pro posouzení působnosti představenstva byly kromě přímé účasti členů dozorčí rady na zasedáních představenstva i podkladové materiály, které byly předmětem projednávání orgánů Společnosti. Tento systém práce umožnil dozorčí radě vyjádřit se bez průtahů ke všem rozhodovacím aktům představenstva, jejichž přijetí, v souladu se stanovami Společnosti, vyžadovalo předchozí vyjádření dozorčí rady. Rovněž svá doporučení mohla dozorčí rada sdělit představenstvu bezprostředně.

Při své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala žádné porušení právních předpisů, stanov společnosti ani rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti.

Dozorčí rada v souladu se svou působností přezkoumala účetní závěrku Společnosti k 31. 12. 2013 a návrh představenstva na rozdělení zisku.

Dozorčí rada na základě vlastních poznatků z přezkoumání výkazu zisků a ztráty, rozvahy a přílohy účetní závěrky doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady schválit roční účetní závěrku Společnosti k 31. 12. 2013 a použití zisku podle návrhu předloženého představenstvem Společnosti, tj. na výplatu dividendy.

Dozorčí rada, v souladu se svými povinnostmi vyplývajícími z právních předpisů a stanov Společnosti, přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami a nemá k ní připomínky.

V Praze dne 30. 5. 2014

Ing. Marek Ditz

Ing. Richard Podpiera

Ing. Ondřej Škorpil