

ČSOB Advisory, a.s.

Výroční zpráva za rok 2014

Zpráva představenstva ČSOB Advisory, a.s. o podnikatelské činnosti společnosti v účetním období 2014, o stavu jejího majetku k 31. prosinci 2014 a výhled činnosti pro další období

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „Společnost“) navázala v roce 2014 na činnost z minulých let a zároveň pokračovala v rozvoji poradenských aktivit.

První zakázky byly úspěšně dokončeny již v roce 2012, v roce 2014 společnost úspěšně pokračovala v prosazování se na trhu. Úzká spolupráce při získávání a obhospodařování společných klientů probíhá také s jednotlivými útvary Československé obchodní banky, a. s., zejména s pobočkami pro korporátní klienty. Produkty společnosti se nyní staly nedílnou součástí produktového portfolia koncernu, z úspěšné spolupráce profitují klienti i společnosti ve skupině. Poradenských služeb společnosti využívá také mateřská společnost a další společnosti ve skupině při vývoji nových produktů a optimalizaci procesů.

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. Ke konci roku společnost investovala do Státních pokladničních poukázek. 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. 2014 byl zisk po zdanění 11 611 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 2014 vyplacena dividenda jedinému akcionáři ze zisku roku 2013 ve výši 13 450 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 813 mil. Kč, do Státních pokladničních poukázek 2,024 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.

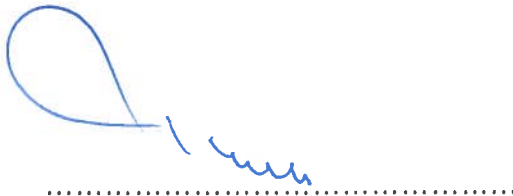
Představenstvo doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby výsledek hospodaření za účetní období 2014, tj. zisk ve výši 11 610 715,88 Kč, byl vyplacen jedinému akcionáři formou dividendy.

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 29. 5. 2015



Oldřich Perutka
předseda představenstva



Martin Buranský
člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ČSOB Advisory, a.s.:

- I. Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Advisory, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, 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 provedeného 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 2014 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 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 2014. 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201



Douglas Burnham
partner

29. května 2015
Praha, Česká republika

ČSOB Advisory, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2013
					Netto
	AKTIVA CELKEM	2 971 999	-107 010	2 864 989	3 017 127
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	873 290	-56 962	816 328	968 674
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	18 175	-14 705	3 470	4 244
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	1 683	-755	928	1 702
4	Pěstičské 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	2 744	-2 744	0	
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	855 115	-42 257	812 858	965 430
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	812 556		812 556	965 128
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	2 098 709	-50 048	2 048 661	2 047 453
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	3 347	0	3 347	1 617
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	3 347		3 347	1 617

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2013
					Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	52 501	-50 048	2 453	2 709
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	48 790	-48 413	377	917
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
	3 Pohledávky - podstatný vliv				
	4 Pohledávky za společníky				
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
	6 Stát - daňové pohledávky	619		619	1 062
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	50		50	50
	8 Dohadné účty aktivní	1 404		1 404	680
	9 Jiné pohledávky	1 638	-1 635	3	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	2 042 861	0	2 042 861	2 043 127
C. IV. 1	Peníze	45		45	27
	2 Účty v bankách	18 365		18 365	7 657
	3 Krátkodobé cenné papíry a podíly	2 024 451		2 024 451	2 035 443
	4 Pořizovaný 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				

ČSOB Advisory, a.s., k 31. 12. 2014
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2013
	PASIVA CELKEM	2 864 889	3 017 127
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	2 860 888	3 012 312
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	449 257	598 862
A. II. 1	Ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy	658 998	658 998
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-209 741	-60 136
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
A. III.	Fondy ze zisku	400 000	400 000
A. III. 1	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		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	11 611	13 450
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
B.	CIZÍ ZDROJE	4 121	4 815
B. I.	Rezervy	462	693
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	462	693
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		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	3 659	4 122
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	227	514
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Závazky k zaměstnancům	459	471
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	175	189
7	Stát - daňové závazky a dotace	196	151
8	Krátkodobé přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní	2 602	2 797
11	Jiné závazky		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
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):
29. 5. 2015	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 2013
I.	1	Tržby za prodej zboží	
A.	2	Náklady vynaložené na prodané zboží	
	+	Obchodní marže	0
			0
II.		Výkony	10 503
II.	1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	4 418
	2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	10 503
	3	Aktivace	4 418
B.		Výkonová spotřeba	6 510
B.	1	Spotřeba materiálu a energie	4 978
B.	2	Služby	290
			4 701
	+	Přidaná hodnota	3 993
			-558
C.		Osobní náklady	12 658
C.	1	Mzdové náklady	12 922
C.	2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	9 899
C.	3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 641
C.	4	Sociální náklady	118
			110
D.	1	Daně a poplatky	205
E.	1	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	351
			417
III.		Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	377
III.	1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0
	2	Tržby z prodeje materiálu	377
F.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	322
F.	1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0
F.	2	Prodaný materiál	322
G.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-9 093
			-6 523
IV.	2	Ostatní provozní výnosy	3 082
H.	1	Ostatní provozní náklady	3 981
			8 343
V.	2	Převod provozních výnosů	
I.	1	Převod provozních nákladů	
	*	Provozní výsledek hospodaření	-5 435
			-10 216
VI.	1	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	2 498 750
J.	1	Prodané cenné papíry a podíly	1 598 941
			2 497 804
VII.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	11 478
VII.		Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	13 939
	2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	11 478
	3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	13 939
VIII.	1	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	3 652
K.	2	Náklady z finančního majetku	10 165
			517
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	
X.	1	Výnosové úroky	1
N.	2	Nákladové úroky	7
			8
XI.	1	Ostatní finanční výnosy	376
O.	2	Ostatní finanční náklady	107
			613
XII.	1	Převod finančních výnosů	
P.	2	Převod finančních nákladů	
	*	Finanční výsledek hospodaření	15 318
			23 868

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2013
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-1 730	202
Q. 1	- splatná		678
Q. 2	- odložená	-1 730	-476
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	11 611	13 450
XIII. 1	Mimořádné výnosy		
R. 2	Mimořádné náklady		
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	11 611	13 450
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	9 881	13 652

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku (jméno a podpis):
29. 5. 2015	Ing. Oldřich Perutka, Ing. Martin Buranský	Ing. Jana Hroudová

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

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 2014 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

30. 6. 2014 skončilo členství v dozorčí radě Ing. Ondřeji Škorpilovi. Novým členem dozorčí rady byl 1. 7. 2014 jmenován Ing. Michal Pokorný.

2. 10. 2014 se společnost podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č.90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

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 2014:

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

<u>Dozorčí rada</u>	
Předseda:	Ing. Marek Ditz
Člen:	Ing. Richard Podpiera
Člen:	Ing. Michal Pokorný

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

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 2014 a 2013.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2014 a 2013 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:

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

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

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 zaúčtován 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.

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

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.

Rezervní fond se ročně doplňuje částkou ve výši 5% čistého zisku až do výše 20% základního kapitálu společnosti. Pokud v důsledku použití nebo v důsledku zvýšení základního kapitálu společnosti poklesne hodnota rezervního fondu vytvářeného ze zisku pod částku 20% základního kapitálu společnosti, obnovuje se povinnost doplňovat rezervní fond podle předchozí věty.

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 Auxilium, 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.

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

j) Účtování výnosů a nákladů

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

Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů jsou vykazovány ve finančních výnosech společnosti (ve výnosech z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů a ve výnosech z krátkodobého finančního majetku).

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 2014

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Celkem 2014	0	0	0	0
Celkem 2013	128	0	-128	0

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Celkem 2014	0	0	0	0	0	0
Celkem 2013	128	0	0	-128	0	0

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 v pořizovacích cenách 47 tis. Kč a 47 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
Dopravní prostředky	2 281	0	-598	1 683
Poskytnuté zálohy	2 854	0	-110	2 744
Celkem 2014	18 883	0	-708	18 175
Celkem 2013	19 756	806	-1 679	18 883

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Zůstatková cena vyřazeného majetku	Vyřazení a prodej	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky	0	0	0	0	0	-5 200	2 542
Stavby	0	0	0	0	0	-6 006	0
Dopravní prostředky	-579	-452	-322	598	-755	0	928
Poskytnuté zálohy	0	0	0	0	0	-2 744	0
Celkem 2014	-579	-452	-322	598	-755	-13 950	3 470
Celkem 2013	-984	-417	0	822	-579	-14 060	4 244

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 391 tis. Kč a 360 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. 2012	Úbytky	Přecenění/ Opravná položka	Zůstatek k 31. 12. 2013	Úbytky	Přecenění/ Opravná položka	Zůstatek k 31. 12. 2014
Podíly v ovládaných a řízených společnostech	302	0	0	302	0	0	302
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	847 524	-517	118 121	965 128	-2 967	-149 605	812 556
Celkem	847 826	-517	118 121	965 430	-2 967	-149 605	812 858

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2014 (v tis. Kč):

Název společnosti	MOTOKOV, a.s. v likvidaci*	IP Exit, a.s.**
Sídlo společnosti	Praha 5, Radlická 333/150	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	6 839	0
Základní kapitál a kapit. fondy	9 831	0
Fondy ze zisku	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	-2 901	0
Ztráta běžného roku	-91	0
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

*) Společnost nepodléhá povinnému auditu.

**) Údaje o společnosti k 31. 12. 2014 nebyly z důvodu probíhajícího konkurzu k dispozici, a nebyly tedy auditovány.

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 5, Radlická 333/150	Senovážné nám. 32, Praha 1
Finanční informace ověřeny auditorem	ANO	NE
Podíl v %	69,59	16,62
Aktiva celkem	16 452	v konkursu
Vlastní kapitál	6 929	0
Základní kapitál a kapit. fondy	9 831	0
Výsledek hospodaření minulých let	-2 055	0
Ztráta běžného roku	-847	0
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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

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

Realizovatelné cenné papíry

	Zůstatek k 31. 12. 2013	Výplata výnosu	Amortizace prémie	Alikvotní úrokový výnos	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2014
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	955 124	-13 800	-517	11 350	-149 604	802 553
Dluhopisy ČSOB	10 004	-128	0	127	0	10 003
Celkem	965 128	-13 928	-517	11 477	-149 604	812 556

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Výplata kuponu	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
Celkem	847 524	-13 903	-517	13 903	118 121	965 128

5. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2014 a 2013 vytvořeny opravné položky.

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 100 dní činily 49 898 tis. Kč a 57 165 tis. Kč.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu, neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení nebo ukončení exekuce pro nemajetnost odepsala do nákladů v roce 2014 a 2013 pohledávky ve výši 8 343 tis. Kč a 6 472 tis. Kč.

K 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 má společnost dlouhodobou pohledávku ve výši 3 347 tis. Kč a 1 617 tis. z titulu odložené daňové pohledávky za roky 2014 a 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 2014

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. 2012	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2013	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2014
dlouhodobému majetku	11 206	0	0	11 206	0	0	11 206
majetkovým účastem	42 257	0	0	42 257	0	0	42 257
poskytnutým zálohám na dl. majetek	3 711	0	-857	2 854	0	-110	2 744
pohledávkám – zákonné	50 284	2 064	-7 141	45 207	1 662	-2 052	44 817
pohledávkám - ostatní	12 318	3 635	-2 360	13 593	150	-8 512	5 231

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

7. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

	2014 v tis. Kč	2013 v tis. Kč
Bankovní účty (ČSOB)	18 365	7 657
Pokladna a ceniny	45	27
Celkem	18 410	7 684

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

Česká republika	2014			2013		
	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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

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

Česká republika	2014			2013		
	Počet / Nominální hodnota	Účetní hodnota	Výnosy AUV	Počet / Nominální hodnota	Účetní hodnota	Výnosy AUV
Depozitní směnky Československé obchodní banky, a.s.	0	0	0	2 / 2 037 973	2 035 442	442
Státní pokladniční poukázky	2 025 / 2 025 000	2 024 451	91	0	0	0
Celkem	2 025 / 2 025 000	2 024 451	91	2 / 2 037 973	2 035 442	442

8. OSTATNÍ AKTIVA

Společnost neměla v roce 2014 a 2013 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 2014 a 2013 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Zvýšení /Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2013	Zvýšení/ Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2014
Počet akcií	200	0	200	0	200
Základní kapitál	2 000 000	0	2 000 000	0	2 000 000
Ostatní kapitálové fondy	658 998	0	658 998	0	658 998
Rozdíly z přecenění majetku a závazků	-178 257	118 121	-60 136	-149 605	-209 741
Rezervní fond	400 000	0	400 000	0	400 000

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění cenných papírů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 18. 6. 2014 a 26. 6. 2013 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2013 a 2012 (v tis. Kč):

Zisk roku 2013	13 450	Zisk roku 2012	24 445
Výplata dividendy z nerozděleného zisku	-13 450	Výplata dividendy z nerozděleného zisku	-24 445
Převod do nerozděleného zisku	0	Převod do nerozděleného zisku	0

Dne 11. 7. 2014 vyplatila společnost dividendy za rok 2013 v celkové výši 13 450 tis. Kč a dne 12. 7. 2013 dividendy za rok 2012 v celkové výši 24 445 tis. Kč.

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2013	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2014
ostatní	2 558	22	-1 887	693	0	-231	462

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

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 neměla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti. Dohadné účty pasivní zahrnují především roční odměny zaměstnancům, dohadnou položku na nevyfakturované subdodávky pro poradenskou činnost a odměnu za audit.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 16).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2014 v tis. Kč	2013 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	9 881	13 652
Nezdanitelné výnosy	-20 203	-22 537
Neodečitatelné náklady		
Tvorba opravných položek	150	3 635
Tvorba rezerv	0	22
Ostatní	1 066	2 724
Zdanitelný příjem	-9 106	-2 504
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň	0	0
Úprava daně minulých let	0	678
Daňový náklad ze splatné daně celkem	0	678

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

Položky odložené daně	2014		2013	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Opravné položky k pohledávkám	227	0	551	0
Rezervy	88	0	132	0
Dohadná položka roční odměny	357	0	490	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů	39 851	0	11 426	0
Celkem nezaúčtováno	40 523	0	12 599	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů (účtováno rozvahově)	0	0	0	0
OP k dlouhodobému majetku (účtováno výsledkově)	1 141	0	1 141	0
Daňová ztráta 2013	476	0	476	0
Daňová ztráta 2014 (účtováno výsledkově)	1 730	0	0	0
Celkem zaúčtováno	3 347	0	1 617	0
Netto	3 347	0	1 617	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

K 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 zaúčtovala společnost odloženou daňovou pohledávku ve výši 3 347 tis. Kč a 1 617 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. 2014 a 31. 12. 2013 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):

	2014 Domáci	2013 Domáci
Poradenská činnost	10 491	4 294
Ostatní výnosy	3 471	4 105
Finanční výnosy	2 514 257	1 623 153
Výnosy celkem	2 528 219	1 631 552

15. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2014		2013	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	8	2	7	2
Mzdy	9 899	6 288	10 104	5 055
Odměny členů statutárních orgánů	0	0	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 641	1 433	2 708	1 200
Sociální náklady	118	30	110	32
Osobní náklady celkem	12 658	7 751	12 922	6 287

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

16. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2014 a 2013 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící 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	2014	2013
Motokov, a.s. v likvidaci	akcie	302	302
Československá obchodní banka, a.s.	směnky	0	2 035 442
Hypoteční banka, a.s.	HZL	802 553	955 124
Československá obchodní banka, a.s.	Dluhopisy	10 003	10 004

Společnost využívá služby vedení bankovních účtů u Československé obchodní banky, a.s. Zůstatek účtů k 31. 12. 2014 činil 18 365 tis. Kč, k 31. 12. 2013 činil 7 657 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2014	2013
Tee Square limited	-	15	145

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

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2014	2013
ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	10. 1. 2015	25	37
Československá obchodní banka, a.s.	1. 3. 2015	113	8
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	-	7	4

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

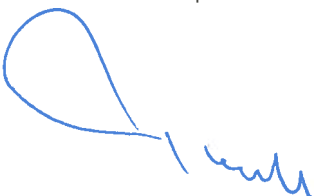


Náklady a výnosy vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2014	2013
Náklady:		
Československá obchodní banka, a.s. – správa a úschova CP	401	374
Československá obchodní banka, a.s. – nájemné a ostatní služby	661	535
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB – pojistné	130	80
Československá obchodní banka, a.s. – pojistné	101	103
Československá obchodní banka, a.s. – úroky a bankovní poplatky	25	26
ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	275	190
Československá obchodní banka, a.s. – prodané cenné papíry	2 497 804	1 598 740
Československá obchodní banka, a.s. – amortizace prémie HZL	517	517
Československá obchodní banka, a.s. - SWP	593	0
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka – ICT služby	90	37
Výnosy:		
Československá obchodní banka, a.s. – prodané cenné papíry	2 498 750	1 598 941
Československá obchodní banka, a.s. – AUV	15 038	24 011
Československá obchodní banka, a.s. – úrokové výnosy	1	1
Československá obchodní banka, a.s. – SWAP	374	103
Tee Square limited – služby managementu	12	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.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku:
		
29. 5. 2015	Ing. Oldřich Perutka	Ing. Jana Hroudová

**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Advisory, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za období
od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014**

**podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., Zákon o obchodních korporacích,
ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ZOK)**

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,

Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgické království

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 § 82 ZOK za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 (dále jen Rozhodné období).

IV. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou, která je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, Česku, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezenější míře působí i v dalších zemích.

ČSOB Advisory, a.s.

Akcie společnosti KBC Group NV jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a na Burze cenných papírů v Lucemburku. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Společnost má vztahy především s následujícími propojenými osobami. Základní přehled společností skupiny ČSOB a KBC pak naleznete v příloze č. 1 této zprávy a na www.kbc.com.

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 532 18 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
TEE SQUARE LIMITED, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika

V. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

KBC Group NV, resp. KBC Bank NV, resp. ČSOB ovládá Společnost prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech Společnosti (představenstvu a dozorčí radě). Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti poradenské činnosti, investic, konsolidovaného řízení rizik a výkonu auditu.

Ovládaná osoba poskytuje ekonomické a organizační poradenství v úzké vazbě a s pevným zázemím své mateřské společnosti. Cílem je chytré poradenství plně reflektující specifické potřeby klientů v soukromém i veřejném sektoru.

VI. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

Společnost opakovaně uzavřela v účetním období transakce s ČSOB, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Jednalo se o nákupy primárních emisí ČSOB a přijetí repo úvěrů.

Uvedené vztahy vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami a tedy z titulu plnění těchto závazků Společnosti nevznikla žádná újma.

VII. Přehled smluv mezi propojenými osobami

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

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
Smlouva o obstarání smének 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 autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva 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
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
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – daňové poradenství	Smluvní cena	nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	mlčenlivost	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – personální služby	Smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – compliance	Smluvní cena	nevznikla
Smlouvy o upsání a koupi dluhopisů	cenné papíry	nevznikla

Pojistné smlouvy

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. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu jejich plnění nevznikla Společnosti žádná újma.

Pojistná smlouva č. 2941150266, uzavřená dne 18. 12. 2013 mezi Československou obchodní bankou, a. s. a Generali Pojišťovnou a.s. na odpovědnostní rizika.
Pojistná smlouva č. 8056359128, uzavřená dne 16. 12. 2013 mezi ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a. s., kterou se sjednává pojištění majetkových rizik ve prospěch Společnosti.
Pojistná smlouva č. 8058356012, uzavřená dne 15. 12. 2014 mezi ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a. s., kterou se sjednává pojištění majetkových rizik ve prospěch Společnosti. Tato pojistná smlouva má platnost od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.
V rámci mezinárodního pojistného programu KBC je Společnost pojištěna prostřednictvím pojistných smluv, které KBC uzavírá přímo v Belgii s belgickými pojistiteli, a to na základě rozhodnutí Výkonného výboru KBC. Jedná se o pojištění bankovních rizik, profesní odpovědnosti za škodu a pojištění D&O.
Dále KBC zajišťuje na základě svého mezinárodního pojistného programu pojištění zaměstnanců při jejich služebních cestách do zahraničí, pojištění odpovědnosti v oblasti zaměstnávání, riziko Blue Diamond (únos, vydírání).

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
Rozhodnutí jediného akcionáře o schválení stanov Společnosti	---	nevznikla

Ostatní opatření:

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

Společnost je členem DPH skupiny ČSOB. Vůči finančnímu úřadu ve vztahu k DPH je skupina považována za samostatnou osobu povinnou k dani a jedná za ni zastupující člen skupiny – Československá obchodní banka, a.s.

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

název smlouvy	plnění	újma
Pojistná smlouva č. 8057342928 – 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. 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
Pojistná smlouva č. 6120164742– pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla

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

název smlouvy	protiplnění	újma
Director Services	smluvní odměna	nevznikla

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

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

VIII. Závěr

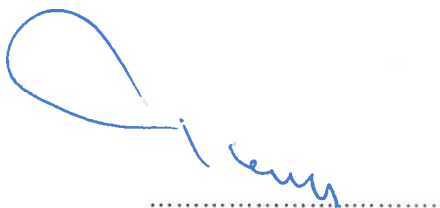
Představenstvo Společnosti konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích.

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.

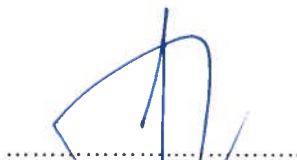
V Praze dne 31. března 2015

Představenstvo:

Ing. Oldřich Perutka

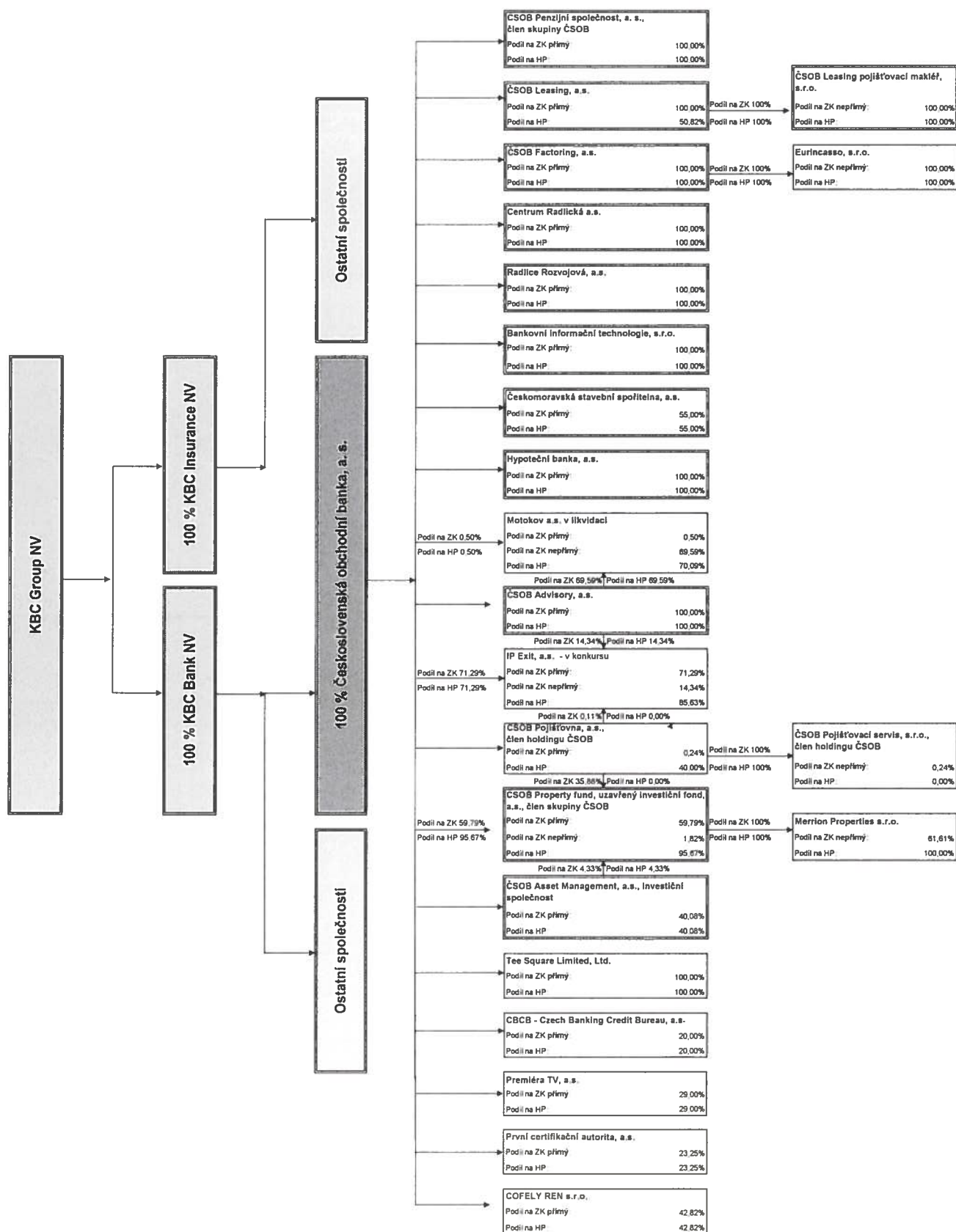


JUDr. Ing. Ján Lučan, Ph.D.



Ing. Martin Buranský





Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank a společností KBC Insurance je společnost KBC Group. ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank. Kompletní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK základní kapitál (vklad)
HP hlasovací práva

**Zpráva dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory, a.s.
o výsledcích své kontrolní činnosti v roce 2014 a vyjádření ke zprávě představenstva
o vztazích mezi propojenými osobami**

Dozorčí rada pracovala v roce 2014 ve složení: Ing. Marek Ditz, Ing. Ondřej Škorpil (do 30. 6. 2014), Ing. Richard Podpiera a Ing. Michal Pokorný (od 1. 7. 2014). V průběhu roku se dozorčí rada sešla celkem 5krát.

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. 2014 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. 2014 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 29. 5. 2015

Ing. Marek Ditz



.....

Ing. Richard Podpiera



.....

Ing. Michal Pokorný



.....