

ČSOB Advisory, a.s.

Výroční zpráva

31. prosince 2019

Zpráva představenstva ČSOB Advisory, a.s. o podnikatelské činnosti společnosti v účetním období 2019, o stavu jejího majetku k 31. prosinci 2019 a výhled činnosti pro další období

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „Společnost“) navázala v roce 2019 na činnost z minulých let, zejména pak dalším rozvojem poradenských služeb. V průběhu roku 2019 bylo uzavřeno 38 nových smluv, úspěšně pokračuje poradenství v oblasti energetiky a obnovitelných zdrojů.

Služby Společnosti se staly nedílnou součástí produktového portfolia skupiny ČSOB. Získávání nových klientů a následná péče o ně probíhá jednak ve spolupráci s jednotlivými útvary Československé obchodní banky, a.s., zejména s pobočkami pro korporátní klientelu, SME a privátní banky, jednak jsou klienti získáváni přímým oslovením.

Druhou část 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 také v roce 2019 soustředěna do hypotečních zástavních listů Hypoteční banky a směnek ČSOB.

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

Pokračuje řešení pohledávek zaniklé společnosti IPB Leasing, a.s. Objem této agendy se daří díky postupnému ukončování jednotlivých kauz dále snižovat.

Hospodářský výsledek Společnosti k 31. 12. 2019 byl zisk po zdanění ve výši 24 425 tis. Kč.

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře byla v srpnu 2019 vyplacena dividenda jedinému akcionáři ze zisku roku 2018 ve výši 18 751 tis. Kč.

Přehled o majetku Společnosti, jeho struktuře a zdrojích jeho krytí popisují výkazy rozvahy a příloha účetní závěrky. Rozhodující položkou majetku Společnosti jsou likvidní cenné papíry.

Účetní hodnota investic do hypotečních zástavních listů Hypoteční banky, a.s. činila ke konci roku 1 453 mil. Kč, do směnek ČSOB Leasingu 400 mil. Kč a do směnek ČSOB 92 mil. Kč. Účetní hodnota majetkové účasti MOTOKOV a.s. v likvidaci činí 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 dohadné položky a mzdové závazky. Krátkodobé pohledávky Společnosti tvoří zejména pohledávky z poradenské činnosti, pohledávky převzaté při fúzi s IPB Leasingem a dohadná položka na nevyfakturované poradenské služby.

Společnost nemá žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů je Společnost plně v souladu s platnými právními předpisy.

Vzhledem k tomu, že celková výše vlastního kapitálu Společnosti nedosahuje výše upsaného základního kapitálu, Společnost dle zákona nesmí rozdělit zisk. Představenstvo proto doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby byl výsledek hospodaření za účetní období 2019, tj. zisk ve výši 24 424 734,04 Kč, převeden do nerozděleného zisku minulých let.

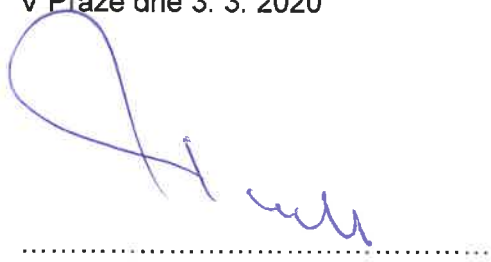
Následné události a výhled pro další období

K datu sestavení výroční zprávy nejsou představenstvu Společnosti známy žádné další významné následné události kromě těch, které jsou uvedeny již v příloze k účetní závěrce.

Představenstvo očekává další rozvoj poradenských aktivit včetně poradenství v oblasti energetiky a obnovitelných zdrojů. Bude rozšiřována spolupráce na společných projektech napříč skupinou ČSOB.

Pokračovat bude řešení historických aktiv – zejména IPB Leasing a MOTOKOV.

V Praze dne 3. 3. 2020



Oldřich Perutka
předseda představenstva



Štěpán Čermohorský
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČSOB Advisory, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČSOB Advisory, a.s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Zpráva nezávislého auditora

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

Zpráva nezávislého auditora

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

3. března 2020

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti ČSOB Advisory, a.s.

ČSOB Advisory, a.s.

Účetní závěrka

31. prosince 2019

Firma: ČSOB Advisory, a.s.

Identifikační číslo: 270 81 907

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Rozvahový den: 31. prosince 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 3. března 2020

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.12.2019			31.12.2018
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	2 041 404	-70 674	1 970 730	1 968 673
B.	Stálá aktiva	003	1 002 346	-46 145	956 201	963 018
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	11 763	-3 888	7 875	8 009
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	7 742	0	7 742	7 742
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	7 742	0	7 742	7 742
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	018	1 431	-1 298	133	267
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	2 590	-2 590	0	0
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	2 590	-2 590	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	990 583	-42 257	948 326	955 009
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	42 559	-42 257	302	302
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	948 024	0	948 024	954 707
C.	Oběžná aktiva	037	1 039 058	-24 529	1 014 529	1 005 655
C. II.	Pohledávky	046	36 531	-24 529	12 002	14 130
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	2 487	0	2 487	4 747
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	2 487	0	2 487	4 747
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	34 044	-24 529	9 515	9 383
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	23 803	-22 894	909	1 012
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	10 241	-1 635	8 606	8 371
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	66	0	66	2
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	8 540	0	8 540	8 369
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	1 635	-1 635	0	0
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	072	997 333	0	997 333	970 741
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	074	997 333	0	997 333	970 741
C. IV.	Peněžní prostředky	075	5 194	0	5 194	20 784
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	25	0	25	26
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	5 169	0	5 169	20 758

označ. a	PASIVA b	řád. c	31.12.2019	31.12.2018
			5	6
	PASIVA CELKEM	082	1 970 730	1 968 673
A.	Vlastní kapitál	083	1 960 936	1 961 428
A. I.	Základní kapitál	084	2 000 000	2 000 000
A. I. 1.	Základní kapitál	085	2 000 000	2 000 000
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	088	-63 489	-57 323
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	-63 489	-57 323
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	-63 489	-57 323
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	24 425	18 751
B. + C.	Cizí zdroje	104	7 340	6 733
B.	Rezervy	105	395	498
B. 4.	Ostatní rezervy	109	395	498
C.	Závazky	110	6 945	6 235
C. II.	Krátkodobé závazky	126	6 945	6 235
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	263	276
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	6 682	5 959
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	850	776
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	315	288
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	409	198
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	5 108	4 697
D.	Časové rozlišení pasiv	147	2 454	512
D. 1.	Výdaje příštích období	148	2 454	512

Firma: ČSOB Advisory, a.s.
 Identifikační číslo: 270 81 907
 Právní forma: Akciová společnost
 Předmět podnikání: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
 Rozvahový den: 31. prosince 2019
 Datum sestavení účetní závěrky: 3. března 2020

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2019	2018
			1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	26 725	26 591
A.	Výkonová spotřeba	03	8 461	7 687
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	203	194
A. 3.	Služby	06	8 258	7 493
D.	Osobní náklady	09	20 903	19 520
D. 1.	Mzdové náklady	10	16 153	15 117
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	4 750	4 403
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	4 536	4 165
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	214	238
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	-2 349	-4 701
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	133	109
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	133	122
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	0	-13
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-2 482	-4 810
III.	Ostatní provozní výnosy	20	783	169
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	783	169
F.	Ostatní provozní náklady	24	1 981	4 614
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	497	214
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-103	44
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	1 587	4 356
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-1 488	-360
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	29 197	20 524
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládaná osoba	40	15 839	7 332
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	13 358	13 192
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	0	640
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	0	640
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	15 102 900	16 460 317
K.	Ostatní finanční náklady	47	15 103 924	16 461 999
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	28 173	18 202
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	26 685	17 842
L.	Daň z příjmů	50	2 260	-909
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	2 260	-909
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	24 425	18 751
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	24 425	18 751
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	15 159 605	16 507 601

Firma: ČSOB Advisory, a.s.

Identifikační číslo: 270 81 907

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Rozvahový den: 31. prosince 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 3. března 2020

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2019	2018
a	b	1	2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	26 685	17 842
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:		
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	-31 131	-23 937
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	133	122
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-2 585	-4 779
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-29 197	-19 884
A *	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	518	604
A *	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-4 446	-6 095
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	5 002	4 209
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	2 350	3 328
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	2 652	881
A **	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	556	-1 886
A. 3.	Úroky vyplacené	0	-640
A. 4.	Úroky přijaté	29 197	20 524
A ***	Cistý peněžní tok z provozní činnosti	29 753	17 998
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0	-44
B ***	Cistý peněžní tok z investiční činnosti	0	-44
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:		
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy	-18 751	-8 452
C ***	Cisté peněžní toky z finanční činnosti	-18 751	-8 452
	Cisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	11 002	9 502
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	991 525	982 023
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	1 002 527	991 525

Firma: CSOB Advisory, a.s.

Identifikační číslo: 270 81 907

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Rozvahový den: 31. prosince 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 3. března 2020

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v celých tisících Kč)

	Pozn. Přílohy	Základní kapitál	Ocenovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Nerozdělený zisk (+) / Neuhrazená ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018		2 000 000	-112 236	8 452	1 896 216
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu					
- realizovatelné investice		0	54 913	0	54 913
Vyplacené dividendy		0	0	-8 452	-8 452
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	18 751	18 751
Zůstatek k 31. prosinci 2018		2 000 000	-57 323	18 751	1 961 428
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu					
- realizovatelné investice		0	-6 166	0	-6 166
Vyplacené dividendy		0	0	-18 751	-18 751
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	24 425	24 425
Zůstatek k 31. prosinci 2019		2 000 000	-63 489	24 425	1 960 936

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

ČSOB Advisory, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8569 dne 18. srpna 2003 a její sídlo je v Praze 5, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dne 2. října 2014.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách. Deriváty a cenné papíry (mimo podílů v ovládaných osobách nebo v účetních jednotkách pod podstatným vlivem) jsou vykázány v reálné hodnotě. Podíly v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem jsou oceněny ekvivalencí nebo na likvidační zůstatek.

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty následujícím způsobem:

Dlouhodobý nehmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Software	3 roky

Dlouhodobý hmotný majetek s výjimkou pozemků, které se neodepisují, je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý hmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Stavby	30 let
Stroje a zařízení	4 roky
Inventář	6 let
Motorová vozidla	5 let

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně ziskatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno.

2.3. Podíly v ovládaných osobách a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v obchodních korporacích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem představují majetkové účasti v obchodních korporacích, v nichž Společnost vykonává podstatný vliv, ale nemá možnost tento podnik ovládat nebo řídit (dále též „přidružená společnost“).

Podíly v dceřiných a přidružených společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty. Podíly v dceřiných společnostech v likvidaci jsou pomocí opravné položky přeceněny na likvidační hodnotu.

2.4. Ostatní cenné papíry a podíly

Společnost rozděljuje cenné papíry a podíly, které nejsou podílem v dceřiné nebo přidružené společnosti, do následujících kategorií: cenné papíry k obchodování, cenné papíry držené do splatnosti a realizovatelné cenné papíry.

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které Společnost drží za účelem provádění transakcí s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, maximálně však ročním.

Dlužné cenné papíry, které Společnost zamýšlí a je schopna držet do splatnosti, jsou klasifikovány jako cenné papíry držené do splatnosti a zahrnuty do dlouhodobého majetku, pokud jejich splatnost nenastane během 12 měsíců od data účetní závěrky.

Cenné papíry a podíly, které bude Společnost vlastnit po neurčitou dobu, a které mohou být prodány v případě, že Společnost bude potřebovat peníze, jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry. Jsou zahrnuty do dlouhodobého majetku, pokud vedení Společnosti nezamýšlí jejich prodej během 12 měsíců od data účetní závěrky. V takovém případě jsou zahrnuty do oběžných aktiv. Vedení Společnosti určuje povahu cenných papírů a podílů v okamžiku jejich pořízení a pravidelně ji přehodnocuje.

Cenné papíry a podíly jsou při nákupu vykázány v pořizovací ceně včetně transakčních nákladů. Cenné papíry držené do splatnosti jsou následně oceňovány naběhlou hodnotou. Ostatní cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů jsou vykázány ve vlastním kapitálu a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku realizace nebo trvalého znehodnocení.

Pokud zůstatková hodnota cenných papírů držených do splatnosti převyšuje jejich odhadovanou zpětně získatelnou částku, pak je k těmto cenným papírům vytvořena opravná položka.

2.5. Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou ostatní cenné papíry a podíly.

K určení reálné hodnoty ostatních cenných papírů a podílů, které jsou obchodovány na aktivním trhu, používá Společnost kotovanou tržní cenu k datu účetní závěrky.

K určení reálné hodnoty ostatních cenných papírů a podílů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, používá Společnost oceňovací modely.

Pro měření reálné hodnoty ostatních cenných papírů a podílů využívá společnost standardní modely s využitím výhradně tržních parametrů.

2.6. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

2.7. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

2.8. Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.9. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardy, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové opce a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nejsou samostatně vykazovány.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykázány souhrnně ve finančním výsledku hospodaření.

2.10. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

2.11. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

2.12. Zaměstnanecké požitky

Na nevybranou dovolenou Společnost vytváří rezervu. Na odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří dohadnou položku pasivní.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

2.13. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty. Společnost vykazuje výnosy z prodeje cenných papírů spřízněné straně k datu vypořádání.

2.14. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

2.15. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Veškeré úrokové výnosy a úrokové náklady jsou účtovány do zisku a ztráty.

2.16. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.17. 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 představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2019	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2019
Pořizovací cena				
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 431	0	0	1 431
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 591	-1	0	2 590
Celkem	11 764	-1	0	11 763
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	0	0	0	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 164	134	0	1 298
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 591	-1	0	2 590
Celkem	3 755	133	0	3 888
Zůstatková hodnota	8 009			7 875

(tis. Kč)	1. ledna 2018	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2018
Pořizovací cena				
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 375	56	0	1 431
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 604	0	-13	2 591
Celkem	11 721	56	-13	11 764
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	0	0	0	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 043	121	0	1 164
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 604	-13	0	2 591
Celkem	3 647	108	0	3 755
Zůstatková hodnota	8 074			8 009

4. Podíly v ovládaných osobách

31. prosince 2019	Počet Akcí (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Požiz. cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2019* (tis. Kč)	Vlastní kapitál* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2019 (tis. Kč)
MOTOKOV a.s. v likvidaci Radlická 333/150 150 57 Praha 5	431 441	43 144	42 559	302	69,59	671*	9 421*	0
Celkem				302				
Opravná položka			42 257					
Zůstatková hodnota			302					

* neauditováno

31. prosince 2018	Počet Akcií (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Pořiz. cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2018* (tis. Kč)	Vlastní kapitál* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2018 (tis. Kč)
MOTOKOV a.s. v likvidaci Radlická 333/150 150 57 Praha 5	431 441	43 144	42 559	302	69,59	-97*	8 749*	0
Celkem				302				
Opravná položka			42 257					
Zůstatková hodnota			302					

* neauditováno

U žádné z uvedených dceřiných společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

V roce 2019 a v roce 2018 nedošlo ke změně opravné položky na snížení hodnoty majetkových účastí v dceřiných společnostech:

(tis. Kč)	Dceřiné společnosti	
	2019	2018
Počáteční zůstatek k 1. lednu	42 257	42 257
Konečný zůstatek k 31. prosinci	42 257	42 257

5. Ostatní dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek

Realizovatelné cenné papíry (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní dlouhodobý finanční majetek		
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	948 024	954 707
Celkem	948 024	954 707

5.1. Realizovatelné cenné papíry

31. prosince 2019	Počet cenných papírů	Nominální hodnota	Reálná hodnota (tis. Kč)
Tuzemské			
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	10	100 000 000 Kč	948 024
Celkem			948 024

31. prosince 2018	Počet cenných papírů	Nominální hodnota	Reálná hodnota (tis. Kč)
Tuzemské			
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	10	100 000 000 Kč	954 707
Celkem			954 707

Změna reálné hodnoty obligací účtovaná do vlastního kapitálu:

(tis. Kč)	2019	2018
Počáteční zůstatek k 1. lednu	954 707	900 397
Zvýšení/snížení ocenění	-6 683	54 310
Konečný zůstatek k 31. prosinci	948 024	954 707

5.2. Cenné papíry držené do splatnosti:

(tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	505 352	900 711
Směnky ČSOB Leasing	399 968	0
Směnky ČSOB	92 013	70 030
Celkem	997 333	970 741
Opravná položka	0	0
Zůstatková hodnota	997 333	970 741

6. Pohledávky

(tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé pohledávky		
Odložená daňová pohledávka	1 678	4 747
Celkem	1 678	4 747
Krátkodobé pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	909	1 012
Dohadné účty aktivní	8 540	8 369
Krátkodobé poskytnuté zálohy	66	2
Celkem	9 515	9 383

Pohledávky po splatnosti činily k 31. prosinci 2019 23 257 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 25 561 tis. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze. K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 Společnost neměla žádné otevřené derivátové obchody.

V roce 2019 ani 2018 Společnost neplatila zálohy na daň z příjmu, protože čerpala daňové ztráty předchozích let.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	2019	2018
Počáteční zůstatek k 1. lednu	27 011	31 820
Použití k odpisu pohledávek	- 1 586	- 4 351
Zrušení opravné položky	- 896	- 458
Konečný zůstatek k 31. prosinci	24 529	27 011

7. Vlastní kapitál

Schválené a vydané akcie:

	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Kmenové akcie v hodnotě 2 000 000 000,- Kč, plně splacené	200	2 000 000	200	2 000 000

Společnost je plně vlastněna společností Československá obchodní banka a.s., zapsanou v České republice.

Společnost Československá obchodní banka, a.s. se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejuzší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Společnost KBC Group NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejuzší skupinu je možné získat na webových stránkách mateřské společnosti www.csob.cz.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat na webových stránkách společnosti www.kbc.com.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku (viz poznámku 1) a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond, což zároveň umožňuje stanovy Společnosti.

Společnost v roce 2019 nenabyla ani nedržela vlastní akcie nebo podíly.

Dne 27. června 2019 jediný akcionář schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2018 a rozhodl o rozdělení zisku za rok 2018 ve výši 18 751 tis. Kč. Zisk byl vyplacen jedinému akcionáři.

Vzhledem k tomu, že celková výše vlastního kapitálu Společnosti nedosahuje výše upsaného základního kapitálu, Společnost dle zákona nesmí rozdělit zisk. Představenstvo proto doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby byl výsledek hospodaření za účetní období 2019, tj. zisk ve výši 24 425 tis. Kč, převeden do nerozděleného zisku minulých let.

8. Rezervy

(tis. Kč)	Soudní spory	Ostatní rezervy	Závazky vůči zaměstnancům	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2018	50	120	284	454
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	278	278
Zrušení rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	-284	-284
Tvorba rezervy na soudní spory	50	0	0	120
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2018	100	120	278	498
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	345	345
Zrušení rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	-278	-278
Rozpuštění rezervy na upgrade SW a HW	0	-120	0	-120
Rozpuštění rezervy na soudní spory	-50	0	0	-50
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2019	50	0	345	395

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 14 Daň z příjmů.

9. Závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost nemá žádné závazky k úvěrovým institucím.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018.

10. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	2019	2018
Poradenská činnost		
- Česká republika	24 460	24 122
Finanční služby		
- Česká republika	2 265	2 469
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	26 725	26 591

Tržby z prodeje cenných papírů jsou uvedeny v poznámce č. 11.

11. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami. Všechny transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

Československá obchodní banka, a.s. (tis. Kč)	2019	2018
Výnosy		
Prodej cenných papírů	15 102 900	16 460 317
Prodej služeb	12 081	12 289
Úrokové výnosy	15 839	7 332
Celkem	15 130 820	16 479 938
Náklady		
Prodané cenné papíry	15 102 900	16 460 317
Nákup služeb	1 058	1 618
Úrokové náklady	0	640
Celkem	15 103 958	16 462 575

Hypoteční banka, a.s. (tis. Kč)	2019	2018
Výnosy		
Úrokové výnosy z Hypotečních zástavních listů	13 149	13 192
Celkem	13 149	13 192
Náklady		
Amortizace prémie Hypotečních zástavních listů	1 003	1 662
Celkem	1 003	1 662

ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (tis. Kč)	2019	2018
Náklady		
Pojištění	128	128
Celkem	128	128

ČSOB Factoring, a.s. (tis. Kč)	2019	2018
Výnosy		
Úrokové výnosy ze směnek	0	1
Celkem	0	1

ČSOB Leasing, a.s. (tis. Kč)	2019	2018
Výnosy		
Úrokové výnosy ze směnek	209	0
Celkem	209	0

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	2019	2018
Výnosy		
Nákup služeb	953	0
Celkem	953	0

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

Československá obchodní banka, a.s. (tis. Kč)

(tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Finanční majetek		
Běžné účty	5 169	20 758
Směnky	92 013	70 030
Pohledávky		
Pohledávky z obchodního styku	34	
Dohadné účty aktivní	4 489	4 207
Poskytnuté zálohy	0	3
Celkem	101 705	94 998
Závazky		
Dohadné účty pasivní	100	73
Závazky z obchodních vztahů	2 070	0
Celkem	2 170	73

Hypoteční banka, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Finanční majetek		
HZL se splatností delší než jeden rok	948 024	954 707
HZL se splatností kratší než jeden rok	505 352	900 711
Celkem	1 453 284	1 855 418

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky		
Poskytnuté zálohy	66	0
Celkem	66	0

ČSOB Leasing, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Finanční majetek		
Depozitní směnky	399 968	0
Celkem	399 968	0

Členům řídicích a kontrolních orgánů nebyly k 31. prosinci 2019 a 2018 poskytnuty žádné půjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Členovi představenstva Společnosti bylo v roce 2019 a v roce 2018 k dispozici služební vozidlo.

12. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok 2019 činila 190 tis. Kč.

13. Zaměstnanci

	2019		2018	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	3	5 452	3	5 118
Mzdové nákladů členů dozorčí rady	3	0	3	0
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	7	10 701	7	9 999
Náklady na sociální zabezpečení	9	4 536	9	4 165
Ostatní sociální náklady	9	214	9	238
Osobní náklady celkem		20 903		19 520

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 11 Transakce se spřízněnými stranami.

14. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2019	2018
Odloženou daň	-2 260	-909
Splatnou daň (19 %)	0	0
Celkem daňový náklad	-2 260	-909

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	26 685	17 842
Nezdaňované výnosy	-11 600	-11 600
Daňově neuznatelné náklady		
- rozpuštění rezerv a opravných položek	-448	-782
- odpis pohledávek	0	480
- tvorba rezerv a opravných položek	345	328
- ostatní	1 170	1 397
Daňový základ	16 152	7 665
Uplatněná daňová ztráta	-16 152	-7 665
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	0

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2020 a následující). Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Přecenění realizovatelných cenných papírů – nezaúčtováno	12 063	10 891
Dohadné položky na roční odměny - nezaúčtováno	0	728
Dohadné položky na roční odměny	809	0
Kumulovaná daňová ztráta	1 678	4 747
- zaúčtovaná část (předpokládané budoucí uplatnění)	1 678	4 747
- nezaúčtovaná část (uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné)	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka celkem	2 487	4 747
Čistá odložená daňová pohledávka	2 487	4 747

Potenciální odložená daňová pohledávka z titulu přecenění realizovatelných cenných papírů ve výši 12 063 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 10 891 tis. Kč) nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné. Při jejím výpočtu k 31. prosinci 2019 a 2018 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku z titulu dohadných položek na roční odměny k 31. prosinci 2019, protože její uplatnění v budoucnosti je pravděpodobné.

Společnost měla k 31. prosinci 2019 daňové ztráty ve výši 8 834 tis. Kč, které mohou být použity v letech 2019-2023.

15. Přehled o peněžních tocích

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

(tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé cenné papíry (směnky) s původní splatností do 3 měsíců	997 333	970 741
Peněžní prostředky na účtech	5 169	20 758
Peněžní prostředky v pokladně	25	26
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 002 527	991 525

16. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

3. března 2020

Oldřich Perutka
Předseda představenstva

Štěpán Černožský
Člen představenstva

**Zpráva dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory, a.s.
o výsledcích své kontrolní činnosti v roce 2019 a vyjádření ke zprávě představenstva
o vztazích mezi propojenými osobami**

Dozorčí rada pracovala v roce 2019 ve složení Petr Knapp (předseda), Michal Pokorný a Marek Rehberger.

V průběhu roku se dozorčí rada sešla celkem dvakrát.

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. 2019 a návrh představenstva na použití zisku.

Dozorčí rada na základě vlastních poznatků z přezkoumání výkazu zisku a ztráty, rozvahy a přílohy účetní závěrky doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady schválit roční účetní závěrku Společnosti k 31. 12. 2019 a použití zisku podle návrhu předloženého představenstvem Společnosti, tj. převod do nerozděleného zisku minulých let.

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 3. 3. 2020

Petr Knapp
předseda dozorčí rady



**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Advisory, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za období
od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019**

**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, B-1080 Brusel, 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 2019 do 31. prosince 2019 (dále jen Rozhodné období).

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

KBC Group je bankopojišťovací finanční skupina, která působí především na trhu v Belgii, Česku, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezenější míře působí i v dalších zemích světa.

ČSOB Advisory, a.s.

Akcie společnosti KBC Group NV jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nevlastní na této společnosti podíl vyšší 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 webových stránkách 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
Radlice Rozvojová, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 - Radlice	
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 - Radlice	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 o obchodování na finančním trhu včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o obstarání směnek včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu včetně dodatků	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu EUR	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu USD	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o podnikatelském kontu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytnutí služeb ČSOB elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dohoda o aktivaci služeb ČSOB 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 využívání služby ČSOB CEB	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy 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 cena	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor včetně dodatků	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o pronájmu movitých věcí včetně dodatků	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
Rámcová smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb včetně příloh – správa a provoz webových stránek	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 – nové produkty, marketing	smluvní cena	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
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – úpravy stavební infrastruktury	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB - vnitřní audit 8017000093	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB 19000089 – Identity maintenance SAP	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB 19000131 – Klientská akceptace	smluvní cena	nevznikla
ICT Services Frame Agreement + Implementation procedures	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o spolupráci při koordinaci bankovních klientů	spolupráce	nevznikla
Dohoda o přistoupení ke smlouvě o poskytování stravovacích a cateringových služeb	spolupráce	nevznikla
Dohoda o přistoupení k Rámcové smlouvě o poskytování pracovně lékařských služeb	spolupráce	nevznikla
Memorandum o spolupráci ve vzdělávání	spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	spolupráce	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. 8070592418 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. 2019 do 31.12.2019.
Pojistná smlouva č. 8070592514 mezi ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a. s., kterou se sjednává pojištění odpovědnosti za újmu ve prospěch Společnosti. Tato pojistná smlouva má platnost od 1.1. 2019 do 31.12.2019.
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, terorismus a kybernetická rizika.
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), pojištění počítačové kriminality.

Jiné právní úkony:

název právních úkonů	protiplnění	újma
Rozhodnutí jediného akcionáře – volba člena představenstva	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře - schválení účetní závěrky za rok 2018	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře - určení auditora pro rok 2019	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – schválení dodatků ke smlouvě o výkonu funkce	---	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 včetně dodatku	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6117513711 – pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6136085035 – pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8067137110- Pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou v souvislosti s poskytováním odborných služeb	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6154242804 – individuální cestovní pojištění	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6154264666 – individuální cestovní pojištění	smluvní pojistné	nevznikla

3. Radlice Rozvojová, a.s., IČO: 02451221, sídlo: Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 - Radlice

název smlouvy	plnění	újma
---------------	--------	------

Smlouva o nájmu prostor a movitých věcí	smluvní nájemné	nevznikla
---	-----------------	-----------

4. Patria Corporate Finance, a.s., IČO: 25671413, sídlo: Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1

název smlouvy	plnění	újma
Smlouva o subdodávce	smluvní cena	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.

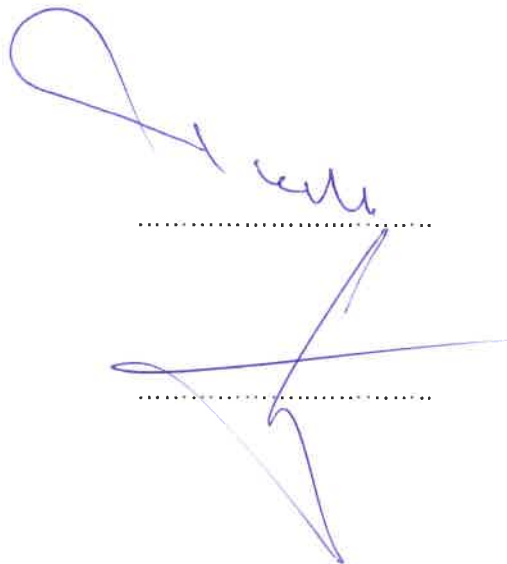
Představenstvo Společnosti je přesvědčeno, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsanych vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši a nezpůsobila Společnosti žádnou újmu.

V Praze dne 3. března 2020

Představenstvo :

Oldřich Perutka

Štěpán Černoهورský

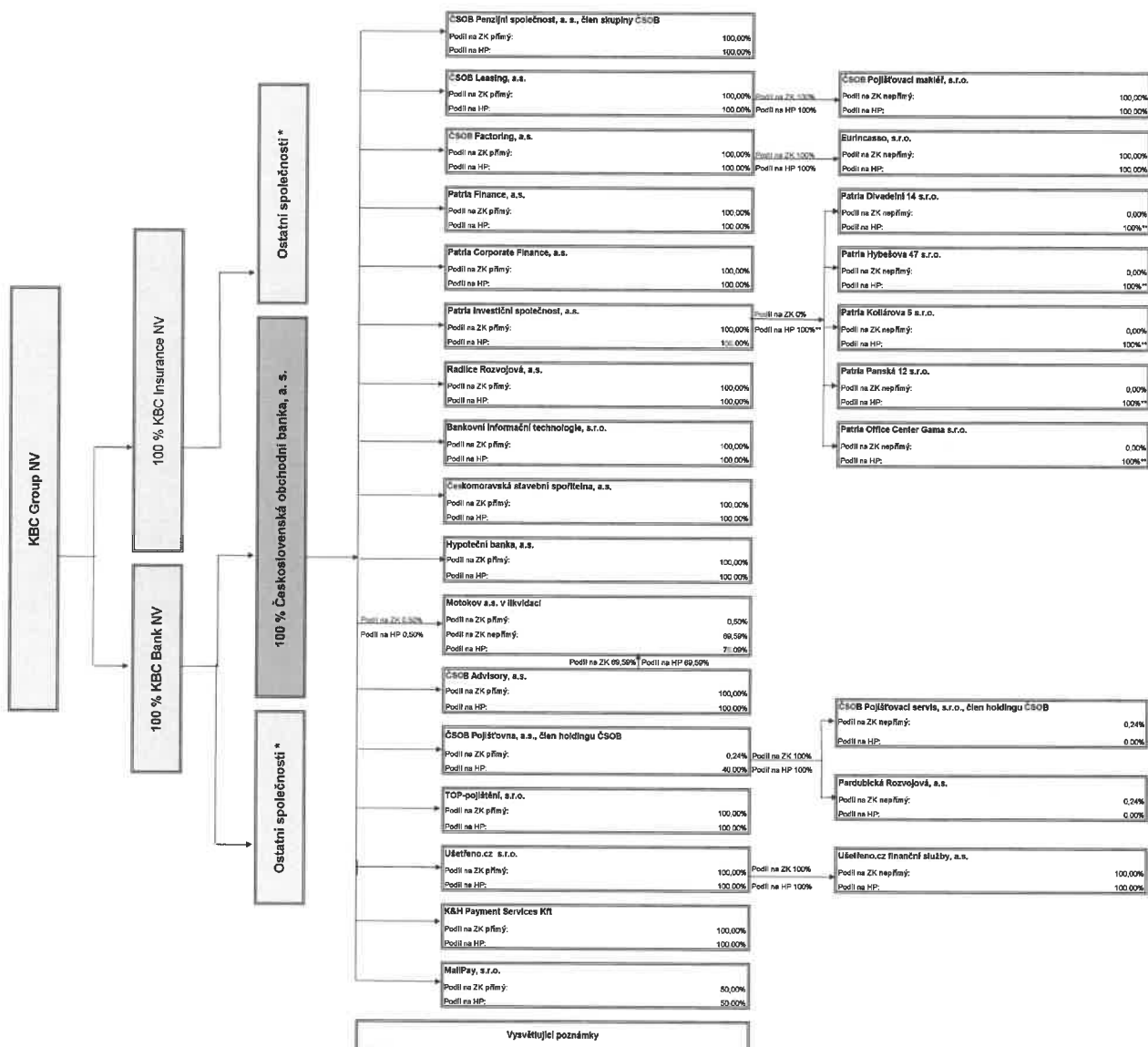


Two handwritten signatures in blue ink are positioned over horizontal dotted lines. The first signature is above the line for Oldřich Perutka, and the second is above the line for Štěpán Černoهورský.

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Českoslousenskou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2019)



Vysvětlující poznámky

Pracovníci podřízeni v rámci těchto u společností jsou pěstováni z pohledu mateřské společnosti ČSOB.
 Všechny akcie společnosti KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímě) společností KBC Group.
 ČSOB je 100% ovládnuta a vstřebává společnost KBC Bank.
 * Kompletní stránka "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.
 ** na účet portfolio fondů kvalifikovaných investorů
 ZK: základní kapitál (výsledek)
 HP: hlasovací právo