

ČSOB Advisory, a.s.

Výroční zpráva

31. prosince 2020

Zpráva představenstva ČSOB Advisory, a.s. o podnikatelské činnosti společnosti v účetním období 2020, o stavu jejího majetku k 31. prosinci 2020 a výhled činnosti pro další období

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „Společnost“) navázala v roce 2020 na činnost z minulých let, zejména pak rozšířením nabídky poradenských služeb. V průběhu roku 2020 bylo uzavřeno 31 nových smluv, i nadále probíhá poradenství v oblasti energetiky a úspěšně se začíná rozvíjet poradenství týkající se klimatické změny a udržitelnosti.

Pandemie COVID-19 a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů ovlivnily podnikání Společnosti jen v omezené míře posunutím termínů realizace některých projektů do dalšího období, částečně i nemožností realizace některých z nich.

Služby Společnosti jsou stabilní a nedílnou součástí produktové nabídky 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 2020 soustředěna do hypotečních zástavních listů Hypoteční banky a směnek ČSOB. Tyto investice byly v průběhu roku nahrazeny investicí do Státního dluhopisu CZBG 5,7.

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.

Hospodářský výsledek Společnosti k 31. 12. 2020 byla ztráta ve výši 34 601 tis. Kč.

Výsledek byl ve velké míře ovlivněn ztrátou z prodeje HZL 23, a to ve výši 57 185 tis. Kč.

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře z června 2020 byl zisk za rok 2019 ve výši 24 424 734,04 Kč alokovan na účet nerozdělený zisk Společnosti z předchozích let.

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 Státního dluhopisu CZBG 5,7 k datu 31.12.2020 činila 1 914 108 tis. 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 v minulosti 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.

Celková výše ztráty Společnosti za rok 2020 činí 34 601 175,90 Kč. Na účtu Nerozdělený zisk minulých let je evidována částka zisku z roku 2019 ve výši 24 424 734,04 Kč.

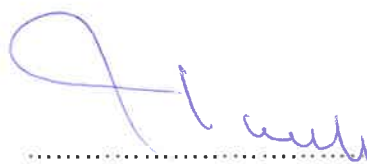
Představenstvo doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby část ztráty za rok 2020 ve výši 24 424 734,04 Kč byla kryta (zúčtována) nerozděleným ziskem minulých let a zbytek ztráty ve výši 10 176 441,86 Kč byl převeden na účet Neuhrazená ztráta minulých let.

Následné události a výhled pro další období

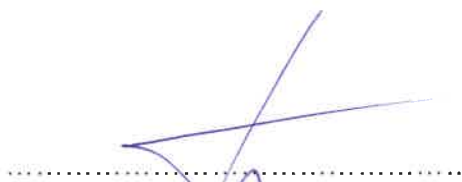
K datu sestavení výroční zprávy nejsou představenstvu Společnosti známy žádné další významné následné události kromě těch, které jsou uvedeny již v příloze k účetní závěrce.

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

V Praze dne 12. 4. 2021



Oldřich Perutka
předseda představenstva



Štěpán Čermohorský
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČSOB Advisory, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice ČSOB Advisory, a.s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2020, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2020,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 jsme posoudili, 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 auditorskými 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 auditorskými 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.
- 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.

12. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, reading "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 2020

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 2020
 Datum sestavení účetní závěrky: 12. dubna 2021

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.12.2020			31.12.2019
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	2 065 948	-68 114	1 997 834	1 970 730
B.	Stálá aktiva	003	1 969 376	-46 375	1 923 001	956 201
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	12 709	-4 118	8 591	7 875
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	018	2 377	-1 528	849	133
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	1 956 667	-42 257	1 914 410	948 326
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	1 914 108	0	1 914 108	948 024
C.	Oběžná aktiva	037	96 495	-21 739	74 756	1 014 529
C. II.	Pohledávky	046	43 026	-21 739	21 287	12 002
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	11 423	0	11 423	2 487
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	11 423	0	11 423	2 487
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	31 603	-21 739	9 864	9 515
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	21 917	-20 104	1 813	909
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	9 686	-1 635	8 051	8 606
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	129	0	129	66
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	7 922	0	7 922	8 540
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	1 635	-1 635	0	0
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	072	0	0	0	997 333
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	074	0	0	0	997 333
C. IV.	Peněžní prostředky	075	53 469	0	53 469	5 194
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	1	0	1	25
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	53 468	0	53 468	5 169
D.	Časové rozlišení aktiv	078	77	0	77	0
D. 1.	Náklady příštích období	079	77	0	77	0

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2020	31.12.2019
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	082	1 997 834	1 970 730
A.	Vlastní kapitál	083	1 989 824	1 960 936
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.	Řízení a kapitálové fondy	088	0	-63 489
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	0	-63 489
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	0	-63 489
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	24 425	0
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	24 425	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	-34 601	24 425
B. + C.	Cizí zdroje	104	7 758	7 340
B.	Rezervy	105	345	395
B. 4.	Ostatní rezervy	109	345	395
C.	Závazky	110	7 413	6 945
C. II.	Krátkodobé závazky	126	7 413	6 945
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	124	0
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	374	263
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	6 915	6 682
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	828	850
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	326	315
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	845	409
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	4 936	5 108
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	-20	0
D.	Časové rozlišení pasiv	147	252	2 454
D. 1.	Výdaje příštích období	148	252	2 454

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 2020

Datum sestavení účetní závěrky: 12. dubna 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řad. c	Skutečnost v účetním období	
			2020 1	2019 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	20 828	26 725
A.	Výkonová spotřeba	03	6 934	8 461
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	242	203
A. 3.	Služby	06	6 692	8 258
D.	Osobní náklady	09	20 851	20 903
D. 1.	Mzdové náklady	10	15 955	16 153
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	4 896	4 750
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	4 557	4 536
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	339	214
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	-2 560	-2 349
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	230	133
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	230	133
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-2 790	-2 482
III.	Ostatní provozní výnosy	20	560	783
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	560	783
F.	Ostatní provozní náklady	24	3 106	1 981
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	716	497
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-50	-103
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	2 440	1 587
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-6 943	-1 488
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	957 807	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	957 807	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	1 014 993	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	71 254	29 197
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	5 181	15 839
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	66 073	13 358
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	50 479	0
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	50 479	0
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	2 257 673	15 102 900
K.	Ostatní finanční náklady	47	2 257 856	15 103 924
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-36 594	28 173
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	-43 537	26 685
L.	Daň z příjmů	50	-8 936	2 260
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-8 936	2 260
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	-34 601	24 425
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	-34 601	24 425
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	3 308 122	15 159 605

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 2020
 Datum sestavení účetní závěrky: 12. dubna 2021

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2020 1	2019 2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	-43 537	26 685
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	33 922	-31 131
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	230	133
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-2 840	-2 585
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	57 186	0
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-20 775	-29 197
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	121	518
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-9 615	-4 446
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	630	5 002
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	2 364	2 350
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-1 734	2 652
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-8 985	556
A. 4.	Úroky přijaté	5 861	29 197
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-3 124	29 753
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 903 741	0
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	957 807	0
B ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-945 934	0
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	0	-18 751
C. 2. 6.	Vyplacené podíly na zisku	0	-18 751
C ***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0	-18 751
	Čistě zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-949 058	11 002
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	1 002 527	991 525
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	53 469	1 002 527

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 2020

Datum sestavení účetní závěrky: 12. dubna 2021

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Nerozdělený zisk (+) / Neuhrazená ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	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 podíly na zisku	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
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu				
- realizovatelné investice	0	63 489	0	63 489
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	-34 601	-34 601
Zůstatek k 31. prosinci 2020	2 000 000	0	-10 176	1 989 824

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.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. prosince 2020 ovlivnily podnikání Společnosti v omezené míře posunutím termínů realizace některých projektů do dalšího období, a částečně i nemožností realizace některých z nich.

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 vykazány v reálné hodnotě. Podíly v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem jsou oceněny ekvivalencí nebo na likvidační zůstatek.

Při oceňování aktiv a závazků a naplnění předpokladu trvání Společnosti vedení zvažilo dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

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 vykazán 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	20 let
Stroje a zařízení (kancelářská technika)	6 let
Inventář (projektory, tel. přístroje)	3 roky
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 rozděluje 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 ziskatelnou 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 přecerpaní 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. Přepočet 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 přecenovány 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 a příspěvek na soukromé životní pojištění.

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 společností, 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 2020	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2020
Pořizovací cena				
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 431	946	0	2 377
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	11 763	946	0	12 709
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	0	0	0	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 298	230	0	1 528
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	3 888	230	0	4 118
Zůstatková hodnota	7 875			8 591

(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

4. Podíly v ovládaných osobách

	Počet Akcí (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Pořiz. cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2020* (tis. Kč)	Vlastní kapitál* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2020 (tis. Kč)
31. prosince 2020								
MOTOKOV a.s. v likvidaci Radlická 333/150 150 57 Praha 5	431 441	43 144	42 559	302	69,59	-148*	9 272*	0
Celkem				302				
Opravná položka			42 257					
Zůstatková hodnota			302					

* neauditováno

31. prosince 2019	Počet Akcií (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Pořiz. 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

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 2020 a v roce 2019 nedošlo ke změně opravné položky na snížení hodnoty majetkových účastí v dceřiných společnostech:

	Dceřiné společnosti	
(tis. Kč)	2020	2019
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 2020	31. prosince 2019
Ostatní dlouhodobý finanční majetek		
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	0	948 024
Celkem	0	948 024

5.1. Realizovatelné cenné papíry

31. prosince 2020	Počet cenných papírů	Nominální hodnota	Reálná hodnota (tis. Kč)
Tuzemské			
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	0	0 Kč	0
Celkem			0

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

Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s. byly prodány Československé obchodní bance a.s. za tržní cenu 957 807 tis. Kč. Náklady na prodané hypoteční zástavní listy činily 1 014 993 tis. Kč. Částky vyplývající z transakce jsou zahrnuty ve výnosech z prodeje cenných papírů a nákladech na prodané cenné papíry s Československou obchodní bankou a.s. v poznámce 11.

5.2. Cenné papíry držené do splatnosti:

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	0	505 352
Směnky ČSOB Leasing, a.s.	0	399 968
Směnky ČSOB	0	92 013
Státní dluhopisy	1 914 108	0
Celkem	1 914 108	997 333
Opravná položka	0	0
Zůstatková hodnota	1 914 108	997 333

6. Pohledávky

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobé pohledávky		
Odložená daňová pohledávka	11 424	2 487
Celkem	11 424	2 487

Krátkodobé pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	1 813	909
Dohadné účty aktivní	7 922	8 540
Krátkodobé poskytnuté zálohy	129	66
Celkem	9 864	9 515

Pohledávky po splatnosti činily k 31. prosinci 2020 22 007 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 23 257 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 2020 Společnost neměla žádné otevřené derivátové obchody.

V roce 2020 ani 2019 Společnost neplatila zálohy na daň z příjmu, protože čerpala daňové ztráty předchozích let.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	24 529	27 011
Použití k odpisu pohledávek	-2 438	-1 586
Zrušení opravné položky	- 352	-896
Konečný zůstatek k 31. prosinci	21 739	24 529

7. Vlastní kapitál

Schválené a vydané akcie:

	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	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 nejužší 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 nejužší 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 2020 nenabyla ani nadržela vlastní akcie nebo podíly.

Dne 3. června 2020 jediný akcionář schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2019 a rozhodl o převedení zisku za rok 2019 ve výši 24 425 tis. Kč do nerozděleného zisku z předchozích let.

Společnost navrhuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby část ztráty za rok 2020 ve výši 24 425 tis. Kč byla kryta (zúčtována) nerozděleným ziskem minulých let a zbytek ztráty ve výši 10 176 tis. Kč byl převeden na účet Neuhrazená ztráta minulých let.

8. Rezervy

(tis. Kč)	Soudní spory	Ostatní rezervy	Závazky vůči zaměstnancům	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2019	100	120	278	498
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	67	67
Zrušení rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0
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
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0
Zrušení rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0
Rozpuštění rezervy na soudní spory	-50	0	0	-50
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2020	0	0	345	345

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.

Společnost neposkytlá žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Celková výše závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z uzavřených smluv o operativním pronájmu k 31. prosinci 2020, činila 9 892 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 11 181 tis. Kč).

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019.

10. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Poradenská činnost		
- Česká republika	20 491	24 460
Finanční služby		
- Česká republika	338	2265
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	20 829	26 725

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)	2020	2019
Výnosy		
Prodej cenných papírů	3 215 479	15 102 900
Prodej služeb	10 053	12 081
Úrokové výnosy	5 149	15 839
Celkem	3 230 681	15 130 820
Náklady		
Prodané cenné papíry	3 272 664	15 102 900
Nákup služeb	724	1 058
Úrokové náklady	0	0
Celkem	3 273 388	15 103 958
Hypoteční banka, a.s. (tis. Kč)	2020	2019
Výnosy		
Úrokové výnosy z Hypotečních zástavních listů	4 322	13 149
Celkem	4 322	13 149
Náklady		
Amortizace prémie Hypotečních zástavních listů	162	1 003
Celkem	162	1 003
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (tis. Kč)	2020	2019
Náklady		
Pojištění	136	128
Celkem	136	128
ČSOB Leasing, a.s. (tis. Kč)	2020	2019
Výnosy		
Úrokové výnosy ze směnek	32	209
Celkem	32	209
Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	2020	2019
Výnosy		
Prodej služeb	992	0
Celkem	992	0
Náklady		
Nákup služeb	1 769	953
Celkem	1 769	953

Bankovní informační technologie (tis. Kč)	2020	2019
Výnosy		
Prodej služeb	420	0
Celkem	420	0

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

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

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční majetek		
Běžné účty	53 468	5 169
Směnky	0	92 013
Pohledávky		
Pohledávky z obchodního styku	0	34
Dohadné účty aktivní	4 986	4 489
Poskytnuté zálohy	0	0
Celkem	58 454	101 705
Závazky		
Dohadné účty pasivní	14	100
Závazky z obchodních vztahů	57	2 070
Celkem	71	2 170

Hypoteční banka, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční majetek		
HZL se splatností delší než jeden rok	0	948 024
HZL se splatností kratší než jeden rok	0	505 352
Celkem	0	1 453 284

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky		
Poskytnuté zálohy	128	66
Celkem	128	66

ČSOB Leasing, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční majetek		
Depozitní směnky	0	399 968
Celkem	0	399 968

Spřízněné strany, vůči nimž Společnost eviduje závazek, jsou účetní jednotky v konsolidačním celku.

Členům řídicích a kontrolních orgánů nebyly k 31. prosinci 2020 a 2019 poskytnuty žádné půjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Členovi představenstva Společnosti bylo v roce 2020 a v roce 2019 k dispozici služební vozidlo.

12. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok 2020 činila 198 tis. Kč.

13. Zaměstnanci

	2020		2019	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	3	5 145	3	5 452
Mzdové náklady členů dozorčí rady	3	0	3	0
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	9	10 810	7	10 701
Náklady na sociální zabezpečení	11	4 557	9	4 536
Ostatní sociální náklady	11	339	9	214
Osobní náklady celkem		20 851		20 903

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

14. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2020	2019
Odloženou daň	-8 936	-3 069
Splatnou daň (19 %)	0	0
Celkem daňový náklad	-8 936	-3 069

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	-43 538	26 685
Nezdaňované výnosy	-3 641	-11 600
Daňově neuznatelné náklady		
- rozpuštění rezerv a opravných položek	0	-448
- odpis pohledávek	0	0
- tvorba rezerv a opravných položek	-50	345
- ostatní	69	1 170
Daňový základ	-47 160	16 152
Uplatněná daňová ztráta	0	-16 152
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 2020	31. prosince 2019
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Přecenění realizovatelných cenných papírů – nezaúčtováno	0	12 063
Rezervy	66	0
Dohadné položky na roční odměny	719	809
Kumulovaná daňová ztráta	10 639	1 678
Čistá odložená daňová pohledávka celkem	11 424	2 487
Čistá odložená daňová pohledávka	11 424	2 487

Společnost měla k 31. prosinci 2020 daňové ztráty ve výši 55 998 tis. Kč, které mohou být použity v letech 2021-2025. Společnost předpokládá, že bude schopna odloženou daňovou pohledávku zcela uplatnit. Příslušný daňový základ bude vytvořen z výnosů ze státních dluhopisů.

15. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobé cenné papíry (směnky) s původní splatností do 3 měsíců	0	997 333
Peněžní prostředky na účtech	53 468	5 169
Peněžní prostředky v pokladně	1	25
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	53 469	1 002 527

16. Následné události

V březnu 2021 bylo rozhodnutím jediného akcionáře prodlouženo na další funkční období členství v představenstvu Štěpánu Černožorskému a bylo prodlouženo funkční období členům dozorčí rady Petru Knappovi a Marku Rehbergerovi. Namísto Marka Louly je od 1. dubna 2021 členem představenstva Petr Manda.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

12. dubna 2021

Oldřich Perutka
Předseda představenstva

Štěpán Černožorský
Člen představenstva

**Zpráva dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory, a.s.
o výsledcích své kontrolní činnosti v roce 2020 a vyjádření ke zprávě
představenstva
o vztazích mezi propojenými osobami**

Dozorčí rada pracovala v roce 2020 ve složení Petr Knapp (předseda), Michal Pokorný a Marek Rehberger.

V průběhu roku se dozorčí rada z důvodu špatné epidemické situace fyzicky nesešla a svou činnost vykonávala distanční formou. O stavu společnosti, jejích aktivitách a výsledcích hospodaření byla informována na základě individuálních schůzek a průběžně zasílaných podkladů.

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 obdržené podkladové materiály a průběžná komunikace mezi členy orgánů Společnosti.

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. 2020 a návrh představenstva na vypořádání ztráty.

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. 2020 a souhlasí s vypořádáním ztráty podle návrhu předloženého představenstvem Společnosti, tj. pokrytí části ztráty nerozděleným ziskem z minulých let a převodem zbylé ztráty na účet neuhrazených ztrát 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 12. 4. 2021

Ing. Petr Knapp
předseda dozorčí rady



ČSOB Advisory, a.s.

**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Advisory, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za období
od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020**

**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 2020 do 31. prosince 2020 (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.

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	Česká republika
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika

V. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

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 zázámem 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.

Na základě koncernového pokynu uděleného ze strany ČSOB v dubnu 2020 došlo k prodeji HZL 23 v nominální hodnotě 1 mld. z majetku společnosti a následné koupi státních dluhopisů v celkové hodnotě cca 1,9 mld. Kč.

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

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 směn 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
Smlouvy o upsání a koupi dluhopisů	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 podpůrných služeb	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování podpůrných služeb – nové produkty, marketing	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 – 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
------------------------------------	------------	-----------

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídící osoba, uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

Pojistné smlouvy

Společnost je pojištěna na majetková a další rizika v rámci pojistných smluv uzavřených mateřskou společností nebo ovládající osobou. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu jejich plnění nevznikla Společnosti žádná újma.

Pojistná smlouva č. 8072404217 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. 2020 do 31.12.2020
Pojistná smlouva č. 8072421412 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. 2020 do 31.12.2020.
Pojistná smlouva č. 80726668513 mezi ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a. s., kterou se sjednává pojištění odpovědnosti za újmu statutárních auditorů, auditorských společností, daňových poradců a účetních. Tato pojistná smlouva má platnost od 1.1. 2020 do 31.12.2020.
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 - schválení účetní závěrky za rok 2019	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře - určení auditora pro rok 2020	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – Capital optimization	---	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 –

ČSOB Advisory, a.s.

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. 8072655915 – pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 6155021701 – pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č.6158067992- pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	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 včetně dodatku	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	služby seniorního managementu	nevznikla

4. Bankovní informační technologie, s.r.o., IČO: 63987686, sídlo: Radlická 333/150, 150 00 Praha 5

název smlouvy	plnění	újma
Smlouva o poskytování služeb	služby seniorního managementu	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.

ČSOB Advisory, a.s.

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 31.3.2021

Oldřich Perutka



Štěpán Černohorský



Příloha Zprávy o vztazích
Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou
 (k 31. prosinci 2020)

