

ČSOB Advisory, a.s.

Výroční zpráva

31. prosince 2021

Zpráva představenstva ČSOB Advisory, a.s. o podnikatelské činnosti společnosti v účetním období 2021, o stavu jejího majetku k 31. prosinci 2021 a výhled činnosti pro další období

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „Společnost“) navázala v roce 2021 na činnost z minulých let, zejména pak dalším rozvojem poradenských služeb. V průběhu roku 2021 bylo uzavřeno 39 nových smluv, i nadále probíhá poradenství v oblasti energetiky a úspěšně se rozvíjí poradenství týkající se klimatické změny a udržitelnosti.

Pandemie COVID-19 a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů ovlivnily v průběhu roku 2021 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 zejména k investování do finančních instrumentů. Převážná část investic byla v roce 2021 soustředěna 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 pokračujícího soudního sporu.

Hospodářský výsledek Společnosti k 31. 12. 2021 byl zisk ve výši 9 308 tis. Kč.

V návaznosti na rozhodnutí jediného akcionáře z 19. května 2021 byla ztráta za rok 2020 ve výši 34 601 175,90 Kč vypořádána částečně ve výši 24 424 734,04 Kč z nerozděleného zisku Společnosti z minulých let, zbytek ztráty ve výši 10 176 441,86 Kč byl alokován na účet neuhrazené ztráty 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 (pořízeno 2020) k datu 31.12.2021 činila 1 839 325 tis. Kč. Účetní hodnota dluhopisu CZBG 5,7 (pořízeno 2021) k datu 31.12.2021 činila 100 586 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 zisku Společnosti za rok 2021 činí 9 308 037,56 Kč. Na účtu neuhrazená ztráta z minulých let je evidována částka 10 176 441,86 Kč.

Představenstvo navrhuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby byl výsledek hospodaření za účetní období 2021, tj. zisk ve výši 9 308 037,56 Kč, použit na částečnou úhradu ztráty z 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 24.3. 2022



Oldřich Perutka
předseda představenstva



Štěpán Černožorský
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 společnosti ČSOB Advisory, a.s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2021, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021, 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 Mezinárodním 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:

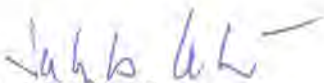
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost,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

24. března 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

ČSOB Advisory, a.s.

Účetní závěrka

31. prosince 2021

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 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 24. března 2022

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2021			31.12.2020
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	001	2 080 632	-68 464	2 012 168	1 997 834
B.	Stálá aktiva	003	1 995 800	-46 712	1 949 088	1 923 001
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	13 330	-4 455	8 875	8 591
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	2 998	-1 865	1 133	849
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	1 982 470	-42 257	1 940 213	1 914 410
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	1 939 911	0	1 939 911	1 914 108
C.	Oběžná aktiva	037	84 643	-21 752	62 891	74 756
C. II.	Pohledávky	046	41 585	-21 752	19 833	21 287
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	7 099	0	7 099	11 423
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	7 099	0	7 099	11 423
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	34 486	-21 752	12 734	9 864
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	24 572	-21 752	2 820	1 813
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	9 914	0	9 914	8 051
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	167	0	167	129
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	9 738	0	9 738	7 922
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	9	0	9	0
C. IV.	Peněžní prostředky	075	43 058	0	43 058	53 469
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	4	0	4	1
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	43 054	0	43 054	53 468
D.	Časové rozlišení aktiv	078	189	0	189	77
D. 1.	Náklady příštích období	079	189	0	189	77

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2021	31.12.2020
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	082	2 012 168	1 997 834
A.	Vlastní kapitál	083	1 999 131	1 989 824
A. I.	Základní kapitál	084	2 000 000	2 000 000
A. I. 1.	Základní kapitál	085	2 000 000	2 000 000
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	-10 177	24 425
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	-10 177	24 425
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	9 308	-34 601
B. + C.	Cizí zdroje	104	13 037	7 758
B.	Rezervy	105	549	345
B. 4.	Ostatní rezervy	109	549	345
C.	Závazky	110	12 488	7 413
C. II.	Krátkodobé závazky	126	12 488	7 413
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	124	124
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	1 221	374
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	11 143	6 915
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	1 095	828
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	510	326
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	677	845
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	8 879	4 936
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	-18	-20
D.	Časové rozlišení pasiv	147	0	252
D. 1.	Výdaje příštích období	148	0	252

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 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 24. března 2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2021	2020
			1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	33 109	20 828
A.	Výkonová spotřeba	03	9 119	6 934
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	373	242
A. 3.	Služby	06	8 746	6 692
D.	Osobní náklady	09	26 505	20 851
D. 1.	Mzdové náklady	10	19 940	15 955
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	6 565	4 896
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	5 704	4 557
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	861	339
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	284	-2 560
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	271	230
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	271	230
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	13	-2 790
III.	Ostatní provozní výnosy	20	147	560
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	147	560
F.	Ostatní provozní náklady	24	983	3 106
F. 3.	Daně a poplatky	27	779	716
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	204	-50
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	0	2 440
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-3 635	-6 943
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	0	957 807
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	957 807
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	1 014 993
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	94 506	71 254
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	5 181
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	94 506	66 073
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	77 186	50 479
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	77 186	50 479
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	8 596 801	2 257 673
K.	Ostatní finanční náklady	47	8 596 853	2 257 856
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	17 268	-36 594
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	13 633	-43 537
L.	Daň z příjmů	50	4 325	-8 936
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	4 325	-8 936
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	9 308	-34 601
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	9 308	-34 601
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	8 724 563	3 308 122

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 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 24. března 2022

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2021 1	2020 2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	13 633	-43 537
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	-16 832	33 922
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	271	230
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	217	-2 840
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	0	57 186
A. 1. 4.	Výnosy z podílů na zisku (-)	0	0
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-17 320	-20 775
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace:	0	121
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-3 199	-9 615
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	1 826	630
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2 997	2 364
A. 2. 2.	Změna stavu závazků a přechodných účtů pasiv	4 823	-1 734
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-1 373	-8 935
A. 4.	Přijaté úroky	91 485	5 861
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	90 112	-3 124
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-100 523	-1 903 741
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	957 807
B ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-100 523	-945 934
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-10 411	-949 058
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	53 469	1 002 527
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	43 058	53 469

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 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 24. března. 2022

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ocenovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (+/-)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	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
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	9 308	9 308
Zůstatek k 31. prosinci 2021	2 000 000	0	-868	1 999 132

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.

Pandemie COVID-19 a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů ovlivnily v průběhu roku 2021 podnikání Společnosti jen v omezené míře posunutím termínů realizace některých projektů do dalšího období, částečně i nemožností realizace některých z nich.

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 (80 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázan 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 získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

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 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. 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 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 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 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 2021	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2021
Pořizovací cena				
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 377	621	0	2 998
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	12 709	621	0	13 330
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	0	0	0	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 528	337	0	1 865
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	4 118	337	0	4 455
Zůstatková hodnota	8 591			8 875

(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

4. Podíly v ovládaných osobách

31. prosince 2021	Počet Akcí (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Pořiz. cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2021* (tis. Kč)	Vlastní kapitál v roce 2021* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2021 (tis. Kč)
MOTOKOV a.s. v likvidaci Radlická 333/150 150 57 Praha 5	431 441	43 144	42 559	302	69,59	35*	11 019*	0
Celkem				302				
Opravná položka			42 257					
Zůstatková hodnota			302					

* neauditováno

	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 v roce 2020* (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	1 563*	10 983*	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 2021 a v roce 2020 nedošlo ke změně opravné položky na snížení hodnoty majetkových účastí v dceřiných společnostech:

	Dceřiné společnosti	
(tis. Kč)	2021	2020
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

5.1. Cenné papíry držené do splatnosti:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Státní dluhopisy	1 939 911	1 914 108
Celkem	1 939 911	1 914 108
Opravná položka	0	0
Zůstatková hodnota	1 939 911	1 914 108

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Výnosy ze SD	94 506	65 393
Celkem	94 506	65 393
Náklady ze SD	77 186	50 640
Celkem	77 186	50 640

6. Pohledávky

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobé pohledávky		
Odložená daňová pohledávka	7 099	11 424
Celkem	7 099	11 424

Krátkodobé pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	3 005	1 813
Dohadné účty aktivní	9 738	7 922
Krátkodobé poskytnuté zálohy	148	129
Celkem	12 891	9 864

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2021 činily 22 539 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 22 007 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 2021 Společnost neměla žádné otevřené derivátové obchody.

V roce 2021 ani 2020 Společnost neplatila zálohy na daň z příjmu, protože čerpala daňové ztráty předchozích let.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	2021	2020
Počáteční zůstatek k 1. lednu	21 739	24 529
Tvorba opravné položky	232	0
Použití k odpisu pohledávek	0	- 2 438
Zrušení opravné položky	- 219	- 352
Konečný zůstatek k 31. prosinci	21 752	21 739

7. Vlastní kapitál

Schválené a vydané akcie:

	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	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 nejvyšší 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 nejvyšší 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 umožňují stanovy Společnosti.

Společnost v roce 2021 nenabyla ani nedržela vlastní akcie nebo podíly.

Dne 19. května 2021 jediný akcionář schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2020 a rozhodl o úhradě ztráty za rok 2020 ve výši 34 601 tis. Kč. Část ztráty ve výši 24 425 tis. Kč bude kryta nerozděleným ziskem z minulých let a zbytek ztráty ve výši 10 176 tis. Kč bude převeden na účet neuhrazená ztráta z minulých let.

8. Rezervy

(tis. Kč)	Soudní spory	Ostatní rezervy	Závazky vůči zaměstnancům	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2020	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 upgrade SW a HW	0	0	0	0
Rozpuštění rezervy na soudní spory	-50	0	0	-50
Konečný zůstatek k 31. prosinci 20	0	0	345	345
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	204	204
Zrušení rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0
Rozpuštění rezervy na soudní spory	0	0	0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2021	0	0	549	549

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 2021 a k 31. prosinci 2020.

10. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	2021	2020
Poradenská činnost		
- Česká republika	31 819	20 491
Finanční služby		
- Česká republika	1 290	338
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	33 109	20 829

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)	2021	2020
Výnosy		
Prodej cenných papírů	8 596 800	3 215 479
Prodej služeb	13 046	10 053

Úrokové výnosy	0	5 149
Celkem	8 609 846	3 230 681
Náklady		
Prodané cenné papíry	8 596 800	3 272 664
Nákup služeb	29	724
Celkem	8 596 829	3 273 388

Hypoteční banka, a.s. (tis. Kč)	2021	2020
Výnosy		
Úrokové výnosy z Hypotečních zástavních listů	0	4 322
Celkem	0	4 322
Náklady		
Amortizace prémie Hypotečních zástavních listů	0	162
Celkem	0	162

ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (tis. Kč)	2021	2020
Náklady		
Pojištění	163	136
Celkem	163	136

ČSOB Leasing, a.s. (tis. Kč)	2021	2020
Výnosy		
Úrokové výnosy ze směnek	0	32
Celkem	0	32

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	2021	2020
Výnosy		
Prodej služeb	2 472	992
Celkem	2 472	992
Náklady		
Nákup služeb	1 790	1 769
Celkem	1 790	1 769

Bankovní informační technologie (tis. Kč)	2021	2020
Výnosy	1 039	420
Celkem	1 039	420

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

Československá obchodní banka, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
(tis. Kč)		
Finanční majetek		
Běžné účty	43 054	53 468
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	4 900	4 986
Poskytnuté zálohy	0	0

Celkem	47 954	58 454
Závazky		
Dohadné účty pasivní	290	14
Závazky z obchodních vztahů	223	57
Celkem	513	71

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky		
Poskytnuté zálohy	148	128
Celkem	148	128

Členům řídicích a kontrolních orgánů nebyly k 31. prosinci 2021 a 2020 poskytnuty žádné půjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Členovi představenstva Společnosti bylo v roce 2021 a v roce 2020 k dispozici služební vozidlo.

12. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok 2021 činila 197 tis. Kč.

13. Zaměstnanci

	2021		2020	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	2	5 347	3	5 145
Mzdové nákladů členů dozorčí rady	3	0	3	0
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	12	13 026	9	10 810
Náklady na sociální zabezpečení	11	5 108	11	4 557
Ostatní sociální náklady	11	677	11	339
Osobní náklady celkem		24 158		20 851

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

14. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2021	2020
Odloženou daň	4 325	- 8 936
Splatnou daň (19 %)	0	0
Celkem daňový náklad	4 325	- 8 936

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2021	2020
Zisk před zdaněním	13 633	-43 538
Nezdaňované výnosy	0	-3 641
Daňově neuznatelné náklady		
- rozpuštění rezerv a opravných položek	0	0
- odpis pohledávek	0	0
- tvorba rezerv a opravných položek	435	-50
- ostatní	2 499	69
Daňový základ	16 567	-47 160
Uplatněná daňová ztráta	16 567	0
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	0

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2021 a následující).
Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Rozdíl mezi daňovou a účetní ZC majetku	8	0
Rezervy	104	66
Dohadné položky na roční odměny - nezaúčtováno	0	0
Dohadné položky na roční odměny	1 117	719
Kumulovaná daňová ztráta	7 492	10 639
- zaúčtovaná část (předpokládané budoucí uplatnění)	5 870	10 639
- nezaúčtovaná část (uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné)	1 622	0
Čistá odložená daňová pohledávka celkem	8 721	11 424
Čistá odložená daňová pohledávka	7 099	11 424

Společnost měla k 31. prosinci 2021 daňové ztráty ve výši 39 430 tis. Kč, které mohou být použity v letech 2022-2025. Příslušný daňový základ bude vytvořen z výnosů společnosti v daném období. Část potenciální odložené daňové pohledávky z titulu daňových ztrát ve výši 1 622 tis. Kč nebyla k 31. prosinci 2021 s ohledem na zásadu opatrnosti zaúčtována (k 31. prosinci 2020: 0 tis. Kč). Při výpočtu odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2021 a 2020 byla použita sazba daně z příjmů 19%.

15. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peněžní prostředky na účtech	43 054	53 468
Peněžní prostředky v pokladně	4	1
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	43 058	53 469

16. Následné události

Vojenská invaze Ruska na Ukrajinu, která začala koncem února 2022, a následné rozsáhlé sankce uvalené na Ruskou federaci měly globální dopad na finanční a komoditní trhy a některé druhy podnikání. Tyto skutečnosti se zatím nijak neodrazily v podnikatelské činnosti společnosti a následných událostech, možné účinky do budoucna nejsou pro tuto chvíli známy. Z důvodu zahájení invaze v únoru 2022 považujeme tuto situaci za neupravující následnou událost.

24. března 2022



Oldřich Perutka
Předseda představenstva



Štěpán Černohorský
Člen představenstva

**Zpráva dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory, a.s.
o výsledcích své kontrolní činnosti v roce 2021 a vyjádření ke zprávě
představenstva
o vztazích mezi propojenými osobami**

Dozorčí rada pracovala v roce 2021 ve složení Petr Knapp (předseda), Michal Pokorný a Marek Rehberger. Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 4.3.2021 došlo k odvolání člena DR Petra Knappa k 31.5.2021 a volbě Jána Lučana s účinností ode dne 1.6.2021.

V průběhu roku se dozorčí rada sešla jednou, a to v říjnu 2021. Nad rámec tohoto setkání byla o stavu společnosti, jejích aktivitách a výsledcích hospodaření průběžně informována.

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. 2021 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. 2021 a použití zisku podle návrhu předloženého představenstvem Společnosti, tj. na úhradu ztráty z 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 24.3.2022

Ján Lučan
předseda dozorčí rady ČSOB Advisory



ČSOB Advisory, a.s.

**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Advisory, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za období
od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021**

**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 2021 do 31. prosince 2021 (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 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.

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
Smlouva o službách v oblasti public relations 20000083	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (konzultační služby v administrativně právní oblasti) 12000050	smluvní cena	nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování podpůrných služeb 20000062	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování podpůrných služeb – nové produkty, marketing 15000027	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – správa a provoz webových stránek 13000013	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – daňové poradenství 17000072	smluvní cena	nevznikla
Smlouva poskytnutí podlicence /Logo/ 19000066	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – HR služby 2000074	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – compliance 21000099	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – úpravy stavební infrastruktury /FAM/ 21000216	smluvní cena	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB - vnitřní audit 17000093	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 18000053	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o spolupráci při koordinaci bankovních klientů /RM TOOL/ 19000072	spolupráce	nevznikla
Dohoda o přistoupení ke smlouvě o poskytování stravovacích a cateringových služeb	spolupráce	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB 21000047 - NFR	spolupráce	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB 21000074 – admin.-právní podpora	spolupráce	nevznikla
Prováděcí smlouva ČSOB 21000199 – akceptace /rizikový profil neklientů/	spolupráce	nevznikla

Dohoda o přistoupení ke smlouvě společném vlastnictví a rozvoji databáze klientů 20000023	spolupráce	nevznikla
Dohoda o přistoupení k Rámcové smlouvě o poskytování pracovně lékařských služeb	spolupráce	nevznikla
Memorandum o spolupráci ve vzdělávání 19000053	spolupráce	nevznikla
Kupní smlouva – nákup Škoda Superb 21000020	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. 8074235113 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. 2021 do 31.12.2021
Pojistná smlouva č. 8074235228 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. 2021 do 31.12.2021.
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 31.12.2021.
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 2020	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – odstoupení M.Louly z PAS	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – Změna složení PAS a DR	---	nevznikla

Rozhodnutí jediného akcionáře – Změna složení DR	---	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. 6160771421 – 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. 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
Pojistná smlouva č. 8072668513 - pojištění odpovědnosti za újmu ekonomických poradců	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 dodatků	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.

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 24.3.2022

Oldřich Perutka



Štěpán Černožorský



Příloha Zprávy o vztazích

Příloha osob ovládařských Československé obchodní banky, a. s., a z nich ovládaných stejnou ovládařskou osobou

© 2011 Pearson Education, Inc.

