

ČSOB Advisory, a.s.

Výroční zpráva

31. prosince 2023

**Zpráva představenstva ČSOB Advisory, a.s. o podnikatelské činnosti
společnosti v účetním období 2023, o stavu jejího majetku
k 31. prosinci 2023 a výhled činnosti pro další období**

ČSOB Advisory, a.s. (dále jen „Společnost“) navázala v roce 2023 na činnost z minulých let, zejména pak dalším rozvojem poradenských služeb. V průběhu roku 2023 bylo uzavřeno 67 nových smluv, i nadále probíhá poradenství v oblasti strukturací rodinných firem, energetiky a úspěšně se rozvíjí poradenství týkající se klimatické změny a udržitelnosti.

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, firemního bankovníctví 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 2023 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 probíhá, soudní spor byl ukončen. Likvidace by měla být ukončena v průběhu roku 2024.

Hospodářský výsledek Společnosti k 31. 12. 2023 byl zisk ve výši 7 878 tis. Kč.

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

Účetní hodnota dluhopisu CZBG 5,7 k datu 31.12.2023 činila 1 964 272 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 2023 činí 7 878 003,20 Kč. Na účtu neuhrazená ztráta z minulých let není evidována žádná částka.

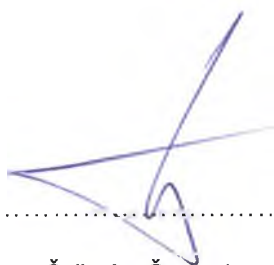
Představenstvo navrhuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady, aby byl výsledek hospodaření za účetní období 2023, tj. zisk ve výši 7 878 003,20 Kč vyplacen jako dividenda.

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 21. března 2024



Štěpán Černohorský
předseda představenstva



Miroslav Jop
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 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách 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.

21. března 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

ČSOB Advisory, a.s.

Účetní závěrka

31. prosince 2023

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 2023
Datum sestavení účetní závěrky: 21. března 2024

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2023			31.12.2022
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM	001	2 088 641	-61 172	2 027 469	2 024 167
B.	Stálá aktiva	003	2 019 415	-46 575	1 972 840	1 969 628
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	12 584	-4 318	8 266	8 565
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	2 252	-1 728	524	823
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	2 006 831	-42 257	1 964 574	1 961 063
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	1 964 272	0	1 964 272	1 960 761
C.	Oběžná aktiva	037	69 027	-14 597	54 430	54 415
C. II.	Pohledávky	046	34 813	-14 597	20 216	18 739
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	2 290	0	2 290	6 540
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	2 290	0	2 290	6 540
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	32 523	-14 597	17 926	12 199
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	18 473	-14 597	3 876	2 844
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	14 050	0	14 050	9 355
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	155	0	155	154
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	13 895	0	13 895	9 201
C. IV.	Peněžní prostředky	075	34 214	0	34 214	35 676
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	31	0	31	1
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	34 183	0	34 183	35 675
D.	Časové rozlišení aktiv	078	199	0	199	124
D. 1.	Náklady příštích období	079	199	0	199	124

označ.	PASIVA	řad.	31.12.2023	31.12.2022
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	082	2 027 469	2 024 167
A.	Vlastní kapitál	083	2 007 878	2 009 926
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	0	-868
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	0	-868
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	7 878	10 794
B. + C.	Cizí zdroje	104	19 506	14 241
B.	Rezervy	105	780	549
B. 4.	Ostatní rezervy	109	780	549
C.	Závazky	110	18 726	13 692
C. II.	Krátkodobé závazky	126	18 726	13 692
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	134	134
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	1 600	1 123
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	16 992	12 435
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	1 386	1 287
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	693	584
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	1 088	756
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	13 844	9 828
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	-19	-20
D.	Časové rozlišení pasiv	147	85	0
D. 1.	Výdaje příštích období	148	85	0

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 2023
Datum sestavení účetní závěrky: 21. března 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2023 1	2022 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	40 354	33 205
A.	Výkonová spotřeba	03	16 084	9 983
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	348	305
A. 3.	Služby	06	15 736	9 678
D.	Osobní náklady	09	37 893	32 454
D. 1.	Mzdové náklady	10	28 556	24 406
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	9 337	8 048
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	8 299	7 139
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1 038	909
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	-6 180	-391
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	305	278
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	305	278
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-6 485	-669
III.	Ostatní provozní výnosy	20	557	345
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	0	252
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	557	93
F.	Ostatní provozní náklady	24	7 425	914
F. 3.	Daně a poplatky	27	851	779
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	232	0
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	6 342	135
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-14 311	-9 410
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	105 721	99 788
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	105 721	99 788
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	79 360	78 942
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	79 360	78 942
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	9 945 740	10 011 027
K.	Ostatní finanční náklady	47	9 945 662	10 011 110
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	26 439	20 763
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	12 128	11 353
L	Daň z příjmů	50	4 250	559
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	4 250	559
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	7 878	10 794
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	7 878	10 794
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	10 092 372	10 144 365

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 2023
Datum sestavení účetní závěrky: 21. března 2024

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2023 1	2022 2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	12 128	11 353
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	-32 311	-21 489
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	305	278
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-6 255	-669
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	0	-252
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-26 361	-20 846
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-20 183	-10 136
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	5 803	2 474
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	684	1 270
A. 2. 2.	Změna stavu závazků a přechodných účtů pasiv	5 119	1 204
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-14 380	-7 662
A. 4.	Přijaté úroky	103 091	96 477
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	88 711	88 815
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-80 247	-96 449
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	252
B ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-80 247	-96 197
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-9 926	0
C. 2. 6.	Vyplacené podíly na zisku	-9 926	0
C ***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-9 926	0
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-1 462	-7 382
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	35 676	43 058
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	34 214	35 676

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 2023
Datum sestavení účetní závěrky: 21. března 2024

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (+/-)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	2 000 000	-868	1 999 132
Výsledek hospodaření za účetní období	0	10 794	10 794
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2 000 000	9 926	2 009 926
Vyplacené podíly na zisku	0	-9 926	-9 926
Výsledek hospodaření za účetní období	0	7 878	7 878
Zůstatek k 31. prosinci 2023	2 000 000	7 878	2 007 878

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.

1.2. Komentář k aktuální makroekonomické a geopolitické situaci

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, i nadále narušenými dodavatelskými řetězci, přetrvávající nejistotou na energetickém trhu a na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě výzvami v oblasti klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, změny úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem: současná ekonomická a geopolitická situace neměla vliv na podnikání Společnosti.

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

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (7 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	5 let

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 řídících 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 2023	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2023
Pořizovací cena				
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 190	102	-40	2 252
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	12 522	102	-40	12 584
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	0	0	0	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 367	401	-40	1 728
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	3 957	401	-40	4 318
Zůstatková hodnota	8 565			8 266

(tis. Kč)	1. ledna 2022	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2022
Pořizovací cena				
Pozemky	7 742	0	0	7 742
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 998	69	-877	2 190
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	13 330	69	-877	12 522
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	0	0	0	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 865	379	-877	1 367
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 590	0	0	2 590
Celkem	4 455	379	-877	3 957
Zůstatková hodnota	8 875			8 565

4. Podíly v ovládaných osobách

31. prosince 2023	Počet Akcí (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Pořiz. cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2023* (tis. Kč)	Vlastní kapitál v roce 2023* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2023 (tis. Kč)
MOTOKOV a.s. v likvidaci Radlická 333/150 150 57 Praha 5	431 441	43 144	42 559	302	69,59	88	10 861*	0
Celkem				302				
Opravná položka			42 257					
Zůstatková hodnota			302					

* neauditováno

31. prosince 2022	Počet Akcí (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Pořiz. cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2022* (tis. Kč)	Vlastní kapitál v roce 2022* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2022 (tis. Kč)
MOTOKOV a.s. v likvidaci Radlická 333/150 150 57 Praha 5	431 441	43 144	42 559	302	69,59	-244*	10 775*	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 2023 a v roce 2022 nedošlo ke změně opravné položky na snížení hodnoty majetkových účastí v dceřiných společnostech:

	Dceřiné společnosti	
(tis. Kč)	2023	2022
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 2023	31. prosince 2022
Státní dluhopisy	1 964 272	1 960 761
Celkem	1 964 272	1 960 761
Opravná položka	0	0
Zůstatková hodnota	1 964 272	1 960 761

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výnosy ze SD	104 656	99 788
Celkem	104 656	99 788
Náklady ze SD	79 360	78 942
Celkem	79 360	78 942

6. Pohledávky

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé pohledávky		
Odložená daňová pohledávka	2 290	6 540

Celkem	2 290	6 540
Krátkodobé pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	3 876	2 803
Dohadné účty aktivní	13 895	9 201
Krátkodobé poskytnuté zálohy	155	154
Celkem	17 926	12 158

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2023 činily 14 860 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 22 090 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 2023 Společnost neměla žádné otevřené derivátové obchody.

V roce 2023 ani 2022 Společnost neplatila zálohy na daň z příjmu, protože čerpala daňové ztráty předchozích let.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	2023	2022
Počáteční zůstatek k 1. lednu	21 082	21 752
Tvorba opravné položky	0	0
Použití k odpisu pohledávek	-6 243	-121
Zrušení opravné položky	-242	-548
Konečný zůstatek k 31. prosinci	14 597	21 083

7. Vlastní kapitál

Schválené a vydané akcie:

	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	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 2023 nenabyla ani nadržela vlastní akcie nebo podíly.

Dne 22. března 2023 jediný akcionář schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2022 a rozhodl o použití výsledku hospodaření za účetní období 2022, tj. zisk ve výši 10 794 297,52 Kč, na částečnou úhradu ztráty

z minulých let ve výši 868 404,30 Kč a zbytek zisku ve výši 9 925 893,22 Kč byl vyplacen Jedinému akcionáři.

8. Rezervy

(tis. Kč)	Soudní spory	Ostatní rezervy	Závazky vůči zaměstnancům	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2022	0	0	549	549
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	0	0	0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2022	0	0	549	549
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	231	231
Zrušení rezervy na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0
Rozpuštění rezervy na soudní spory	0	0	0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2023	0	0	780	780

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 2023 a k 31. prosinci 2022.

10. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	2023	2022
Poradenská činnost		
- Česká republika	38 885	31 704
Finanční služby		
- Česká republika	1 469	1 501
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	40 354	33 205

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)	2023	2022
Výnosy		
Prodej cenných papírů	9 933 102	10 011 023
Prodej služeb	15 675	17 153
Úrokové výnosy	1 065	0
Celkem	9 949 842	10 028 176

Náklady		
Prodané cenné papíry	9 933 102	10 011 023
Nákup služeb	777	420
Celkem	9 933 879	10 011 443

ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (tis. Kč)	2023	2022
Náklady		
Pojištění	145	161
Celkem	145	161

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	2023	2022
Výnosy		
Prodej služeb	989	1 491
Celkem	989	1 491

Náklady		
Nákup služeb	1 995	1 892
Celkem	1 995	1 892

Bankovní informační technologie (tis. Kč)	2023	2022
Výnosy		
Prodej služeb	414	636
Celkem	414	636

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

Československá obchodní banka, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
(tis. Kč)		
Finanční majetek		
Běžné účty	34 183	35 675
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	5 187	6 020
Poskytnuté zálohy	0	0
Celkem	39 370	41 695
Závazky		
Dohadné účty pasivní	300	30
Závazky z obchodních vztahů	63	45
Celkem	363	75

Radlice Rozvojová, a.s. (tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky		
Poskytnuté zálohy	154	154
Celkem	154	154

Členům řídicích a kontrolních orgánů nebyly k 31. prosinci 2023 a 2022 poskytnuty žádné půjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Členovi představenstva Společnosti bylo v roce 2023 a v roce 2022 k dispozici služební vozidlo.

12. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok 2023 činila 233 tis. Kč.

13. Zaměstnanci

	2023		2022	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	3	7 435	3	5 899
Mzdové nákladů členů dozorčí rady	3	0	3	0
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	11	20 430	11	17 663
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	14	8 066	14	6 779
Ostatní sociální náklady	14	964	14	805
Osobní náklady celkem		36 895		31 146

Ze 3 členů statutárního orgánu čerpají odměnu 2 členové.

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

14. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2023	2022
Odloženou daň	4 250	559
Splatnou daň (19 %)	0	0
Celkem daňový náklad	4 250	559

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	12 128	11 353
Nezdaňované výnosy	0	0
Daňově neuznatelné náklady		
- rozpuštění rezerv a opravných položek	0	232
- odpis pohledávek	0	0
- tvorba rezerv a opravných položek	232	0
- ostatní	1 837	1 477
Daňový základ	14 197	12 598
Uplatněná daňová ztráta	14 197	12 598
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	0

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro roky 2024 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Rozdíl mezi daňovou a účetní ZC majetku	4	6
Rezervy	164	104
Opravné položky k pohledávkám	455	0
Dohadné položky na roční odměny	1 666	1 332
Kumulovaná daňová ztráta	2 653	5 098
- zaúčtovaná část (předpokládané budoucí uplatnění)	0	5 098
- nezaúčtovaná část (uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné)	2 653	0
Čistá odložená daňová pohledávka celkem	4 942	6 540
Čistá odložená daňová pohledávka	2 290	6 540

Společnost měla k 31. prosinci 2023 daňové ztráty ve výši 12 636 tis. Kč, které mohou být použity v letech 2024-2025. Příslušný daňový základ bude vytvořen z výnosů společnosti v daném období. Potenciální odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát ve výši 2 653 tis. Kč nebyla k 31. prosince 2023 s ohledem na zásadu opatrnosti zaúčtována (k 31. prosince 2022: 0 tis. Kč). Společnost předpokládá, že odloženou daňovou pohledávku zaúčtovanou ke konci 31. prosince 2023 ve výši 2 290 tis. CZK uplatní proti daňovému základu roku 2024. Při výpočtu odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2023 byla použita sazba daně z příjmů 21 %.

15. Přehled o peněžních tocích

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

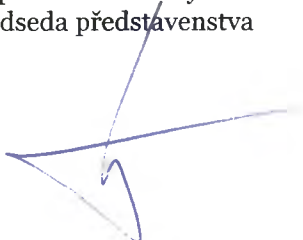
(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Peněžní prostředky na účtech	34 183	35 675
Peněžní prostředky v pokladně	1	1
Peněžní ekvivalenty	30	0
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	34 124	35 676

16. Následné události

Společnost neeviduje žádné následné události.

21. března 2024

Štěpán Černohorský
Předseda představenstva



Miroslav Jop
Člen představenstva



**Zpráva dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory, a.s.
o výsledcích své kontrolní činnosti v roce 2023 a vyjádření ke zprávě
představenstva
o vztazích mezi propojenými osobami**

Dozorčí rada pracovala v roce 2023 ve složení Ján Lučan (předseda), Pavlína Beranová a Marek Rehberger.

V průběhu roku se dozorčí rada sešla dvakrát, a to 23.května a 7.listopadu 2023. Nad rámec těchto 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.

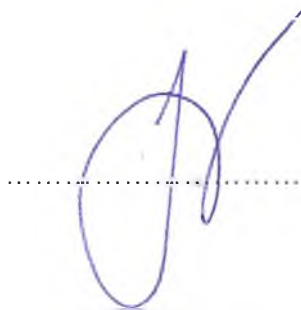
Dozorčí rada v souladu se svou působností přezkoumala účetní závěrku Společnosti k 31. 12. 2023 a návrh představenstva na použití zisku.

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. 2023 a použití zisku podle návrhu předloženého představenstvem Společnosti, tj. k vyplacení jako dividenda.

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 21. března 2024

Ing. Ján Lučan
předseda dozorčí rady



ČSOB Advisory, a.s.

**Zpráva představenstva společnosti ČSOB Advisory, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za období
od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023**

**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 2023 do 31. prosince 2023 (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 společnosti 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, 530 02 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	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

bankovníctví		
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
13000013 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – správa a provoz webových stránek	smluvní cena	nevznikla
15000009 Smlouva o spolupráci v oblasti zaměstnaneckých benefitů	spolupráce	nevznikla
15000027 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování podpůrných služeb – nové produkty, marketing	smluvní cena	nevznikla
17000014 Výjimka služba a nákup prodej CP	smluvní cena	nevznikla
17000072 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – daňové poradenství	smluvní cena	nevznikla
17000093 Prováděcí smlouva ČSOB - interní audit	smluvní cena	nevznikla
18000053 ICT Services Frame Agreement + Implementation procedures	smluvní cena	nevznikla
19000023 Koncernová smlouva	spolupráce	nevznikla
19000053 Memorandum o spolupráci ve vzdělávání	spolupráce	nevznikla
19000066 Smlouva poskytnutí podlicence /Logo/	smluvní cena	nevznikla
19000072 Smlouva o spolupráci při koordinaci bankovních klientů RM TOOL	spolupráce	nevznikla
19000089 Prováděcí smlouva ČSOB – Identity maintenance SAP	smluvní cena	nevznikla
20000023 Dohoda o přistoupení ke smlouvě společném vlastnictví a rozvoji databáze klientů MULTI	spolupráce	nevznikla
20000039 Prováděcí smlouva ČSOB – finanční poradenství PB	spolupráce	nevznikla
20000074 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – HR služby	smluvní cena	nevznikla
20000083 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – PR služby	smluvní cena	nevznikla
21000047 Prováděcí smlouva ČSOB - NFR	spolupráce	nevznikla
21000074 Prováděcí smlouva ČSOB – admin.-právní podpora	spolupráce	nevznikla
21000099 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – compliance	smluvní cena	nevznikla
21000199 Prováděcí smlouva ČSOB – akceptace /rizikových profil neklientů/	spolupráce	nevznikla
21000216 Prováděcí smlouva k rámcové smlouvě o poskytování služeb – úpravy stavební infrastruktury FAM	smluvní cena	nevznikla
23000042 ČSOB součinnost pro výkazníky banky	spolupráce	nevznikla

Koncernová smlouva 19000023

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. 8078000114 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. 2023 do 31.12.2023 .
Pojistná smlouva č. 8078000210 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. 2023 do 31.12.2023 .
Pojistná smlouva č. 8078129015 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. 2023 do 31.12.2025 .
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 č. 381/3.015.176 , terorismus a kybernetická rizika.
Dále KBC zajišťuje na základě svého mezinárodního pojistného programu pojištění zaměstnanců při jejich služebních cestách do zahraničí (Group Business Travel) PS č. 7055636 od 1.1. 2018 - 31.12.2023 , 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 2022	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – odvolání O. Perutky, volba M. Jopa	---	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – schválení dodatku č. 8 Š. Černohorský	---	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. 8072668513 - pojištění odpovědnosti za újmu ekonomických poradců /ukončena 1.1.2023/	smluvní pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8078129015 - 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

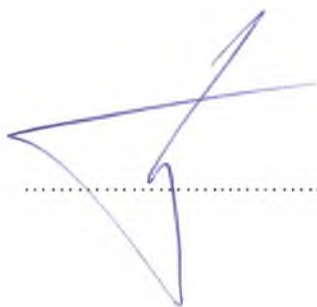
VIII. Závěr

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 21. března 2024

Štěpán Černohorský
předseda představenstva

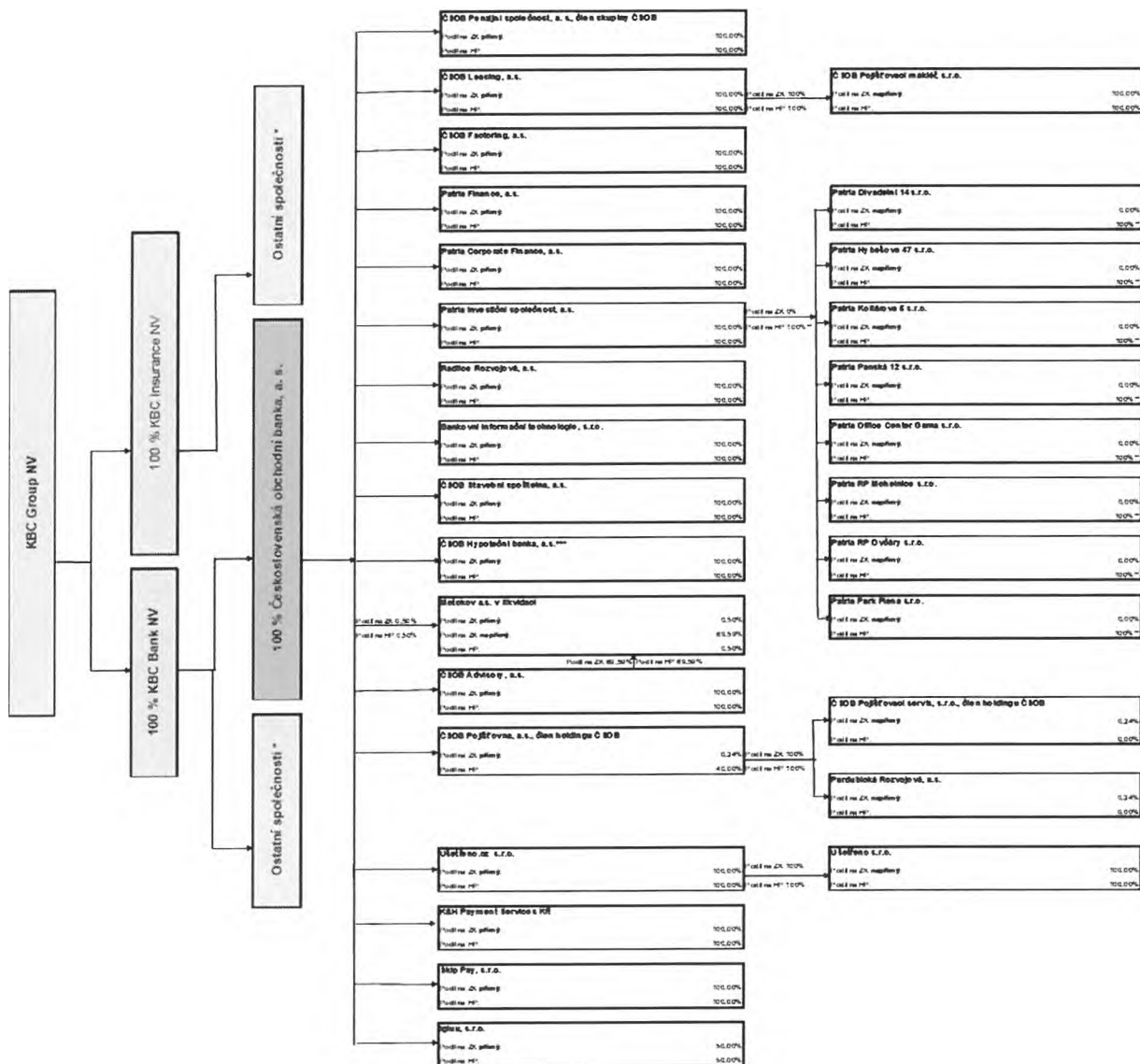


Miroslav Jop
člen představenstva



Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládací osobou
(k 31. prosinci 2023)



Vyvěřeno poznámky

Informace o vztazích a o vztazích jsou poskytnuty v souladu s právními předpisy ČR.
Všechny údaje jsou poskytnuty KBC Group a KBC Insurance jsou poskytnuty (příjemci) majitelé společnosti KBC Group.
ČSOB je 100% vlastněna a ovládána společností KBC Group.
Všechny společnosti skupiny ČSOB jsou poskytnuty ČSOB. KBC je poskytnuta KBC Group. ČSOB je poskytnuta KBC Group.
ČSOB je poskytnuta KBC Group. ČSOB je poskytnuta KBC Group. ČSOB je poskytnuta KBC Group.

* Akcionářská společnost - Česká banka pro úvěry a. s. KBC Insurance je poskytnuta KBC Group. KBC Insurance je poskytnuta KBC Group.
** Zastupitelství (PIS) - oddělení ČSOB, které poskytuje služby KBC Insurance. KBC Insurance je poskytnuta KBC Group.
*** Poskytovatel úvěrů, a. s., je poskytnuta KBC Group. KBC Insurance je poskytnuta KBC Group.

ZK - zisková skupina (KBC)

MF - finanční skupina