

Výročná správa 2020
CS Apparel Group a.s.

OBSAH

Príhovor

Základné informácie

Stav a vývoj ekonomickej a finančnej situácie

Dodatočné informácie

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Čestné prehlásenie

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná účtovná závierka 2020

Príloha ku konsolidovanej účtovnej závierke

Príhovor

Vážení obchodní partneri,

najvýznamnejšou udalosťou minulého roka, ktorá zásadne ovplyvnila fungovanie spoločnosti a svetovú ekonomiku, bola v modernej histórii doposiaľ nepoznaná pandémia koronavírusu COVID-19.

Napriek veľmi komplikovanej situácii a značným obmedzeniam sa podarilo skupine CS Apparel Group, a.s., v roku 2020 dosiahnuť výborné obchodné výsledky. Skupina rok 2020 využila k rýchlej expanzii a výrazne tak upevnila svoju pozíciu na trhu. Okrem skvelých výsledkov internetového predaja skupina úspešne uviedla na trh svetoznámu americkú značku Gap.

Rok 2020 priniesol mnoho nečakaných situácií, ale podarilo sa nám ho zvládnuť nad naše očakávania. Zároveň sme presvedčení, že z aktivít a obchodov, ktoré sme realizovali, budeme čerpať aj v ďalších rokoch.

Rád by som sa poďakoval našim obchodným partnerom za ich dôveru, veľmi si ju vážime a je pre nás záväzkom do budúcnosti. Vynaložíme maximálne úsilie, aby sme boli profesionálnym partnerom v oblasti investícií.



Martin Štěpán
člen predstavenstva

Základné informácie

Emitent vznikol založením akciovej spoločnosti a prijatím stanov podľa ustanovení Zákona o obchodných korporáciách dňa 14. 6. 2019 a do obchodného registra vedeného u Městského soudu v Praze, sp. zn.: B 24488 bola zapísaná dňa 18. 6. 2019. Spoločnosť bola založená podľa českého práva ako akciová spoločnosť na dobu neurčitú. Spoločnosť je právnickou osobou založenou za účelom podnikania.

IČ

082 61 512

LEI

315700NDPAD8K45R1C44

Obchodné meno

CS Apparel Group a.s. (ďalej len „Emitent“)

Miesto registrácie

Okresný súd vedený u Městského soudu v Praze, Spisová značka: B 24488

Vznik Emitenta

Dňom zápisu do Obchodného registra vedeného u Městského soudu v Praze dňa 18.6.2019.

Doba trvania

Emitent bol založený na dobu neurčitú.

Spôsob založenia

Notárskym zápisom dňa 14. 6. 2019 číslo NZ 225/2019, N 249/2019 spísaným JUDr. Petrem Hochmanem, notárom so sídlom v Prahe, s notárskou kanceláriou v Prahe 1, Na Příkopě 14.

Právna forma

Akciová spoločnosť

Rozhodné právo

Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo a Slovenskej republiky, kde vydal Dlhopisy. Vo vzťahu k emisii Dlhopisov je rozhodné právo Slovenskej republiky.

Sídlo

U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6

Telefónne číslo

+421 58240300

Kontaktná osoba

Miroslav Kolář, člen predstavenstva, Martin Štěpán, člen predstavenstva

E-mail

info@across.sk

Webové sídlo, kde sa nachádzajú regulované informácie

www.across.sk

Základné imanie

2 000 000 CZK

Predmet činnosti

Prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov

Hlavné právne predpisy, ktorými sa Spoločnosť riadi

Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo a Slovenskej republiky, kde vydal Dlhopisy. Právne predpisy, podľa ktorých Emitent riadi a prevádzkuje svoju činnosť v Českej republike, sú najmä (ale nie výlučne): zákon č. 513/1991 Sb. - Obchodní zákoník (ďalej len „Obchodný zákonník“), zákon č. 89/2012 Sb. - Občiansky zákoník (ďalej len „Občiansky zákonník“), zákon č. 455/1991 Sb. o živnostenský zákon (ďalej len „Živnostenský zákon“), zákon č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstevch (zákon o obchodných korporáciách) (ďalej len „zákon o obchodných korporáciách“), zákon č. 586/1992 Sb. - Zákon o daních z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov ČR“), zákon 182/2006 Sb. o úpadku a spôsoboch jeho řešení (Insolvenční zákon) (ďalej len „Insolvenční zákon“). Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vydal Dlhopisy v Slovenskej republike, sú najmä (ale nie výlučne): zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“), zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dlhopisoch“), zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“).

Emitent je holdingovou spoločnosťou, ktorá združuje spoločnosti, ktoré sa venujú maloobchodu, veľkoobchodu a internetovému obchodu v oblasti módy a športu. Emitent je úspešným predajcom módy v Čechách a na Slovensku. Emitent prevádzkuje viac ako 100 obchodov a zaisťuje veľkoobchodný a internetový predaj prostredníctvom vlastnej modernej eshopovej platformy. Emitent, alebo jeho dcérske spoločnosti, majú vo svojom portfóliu výhradné zastúpenie pre ČR a SR pre úspešnú americkú športovú značku Under Armour. Od roku 2020 Emitent, alebo jeho dcérske spoločnosti, prevádzkujú aj úspešné eshopy www.underarmour.cz a www.underarmour.sk. Emitent tiež vlastní značku voľnočasového oblečenia SAM 73 a internetový obchod www.sam73.cz a www.sam73.sk. SAM 73 má 15-ročnú tradíciu a má veľmi silnú klientsku základňu hlavne v stredných a menších mestách ČR. Od druhej polovice roka 2020 Emitent prostredníctvom dcérskej spoločnosti CS Retail 1969, s.r.o., exkluzívne zastupuje svetoznámu americkú značku GAP v Čechách a na Slovensku a zabezpečuje prevádzku internetových obchodov www.gapstore.cz a www.gapstore.sk. Emitent sám alebo prostredníctvom dcérskej spoločnosti bude pre ČR a SR zastrešovať i veľkoobchodný predaj.

Najnovšie a najdôležitejšie udalosti pre vyhodnotenie Emitenta:

Na mimoriadnom valnom zhromaždení Emitenta dňa 25. 9. 2019 akcionári spoločnosti Across Finance, a.s., a MM retail invest s.r.o., rozhodli o vydaní 100 000 kusov zaknihovaných dlhopisov na doručiteľa s názvom Dlhopis CSAG 1, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 100 EUR (slovom: jednosta eur), ktoré budú splatné dňa 1. 10. 2024. Podmienky emisie sú uvedené v Emisných podmienkach zo dňa 1. 10. 2019. Emitent podal žiadosť o prijatie emisie Dlhopisov CSAG 1 na regulovaný trh burzy cenných papierov. Dlhopisy CSAG 1 boli dňa 28. 10. 2020 prijaté na trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Na riadnom valnom zhromaždení Emitenta dňa 29. 4. 2021 akcionári spoločnosti Across Finance, a.s., a MM retail invest s.r.o., zobrali na vedomie výročnú správu Emitenta za rok 2020 v znení predloženom predstavenstvom, zobrali na vedomie predložené stanovisko dozornej rady Emitenta k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2020 a k návrhu predstavenstva Emitenta na rozdelenie zisku za rok 2020. Ďalej akcionári spoločnosti Across Finance, a.s., a MM retail invest s.r.o., schválili riadnu individuálnu účtovnú závierku Emitenta za rok 2020 v znení predloženom predstavenstvom. Následne akcionári spoločnosti Across Finance, a.s., a MM retail invest s.r.o., schválili audítora Emitenta pre rok 2021 spoločnosť ECOVIS blf, s.r.o., so sídlom Betlémské námestí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619.

Emitent v súčasnosti neeviduje ďalšie nové dôležité udalosti, ktoré by mohli svojou povahou a charakterom negatívne ovplyvniť jeho postavenie, resp. jeho vyhodnotenie zo strany investorov.

Akcionári emitenta:

- Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, podiel 50 % na ZI a HP,
- MM retail invest s.r.o., IČO: 082 56 446, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, podiel 50 % na ZI a HP.

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

Rozhodnutia o personálnych zmenách

Počas roka 2020 nedošlo k žiadnym personálnym zmenám v členoch predstavenstva Emitenta.

Predstavenstvo spoločnosti

Predstavenstvo Emitenta v roku 2020 pracovalo v tomto zložení:

Miroslav Kolář – člen predstavenstva od 18. 6. 2019

Martin Štěpán – člen predstavenstva od 18. 6. 2019.

Počet zamestnancov

Pracovnoprávne vzťahy sú v skupine riešené v súlade so zákonom č. 262/2006 Zb., Zákonníka práce vrátane všetkých noviel a nadväzujúcich predpisov a ďalej tiež v súlade so zákonom č. 435/2004 Zb. o zamestnanosti.

Riziká a neistoty

Na hospodárenie Emitenta pôsobí množstvo faktorov, z ktorých viaceré predstavujú isté riziká vznikajúce priebežne na konkurenčnom trhu. Pokiaľ by došlo k materializácii niektorého z takýchto rizík, mohlo by to mať podstatný negatívny vplyv na podnikanie, finančnú situáciu, výhľady a výsledky hospodárenia Emitenta.

V čase zostavenia tejto výročnej správy vedenie Emitenta nezaznamenalo v súvislosti s COVID-19 zreteľný/významný pokles podnikateľskej a obchodnej aktivity a finančnej situácie, nakoľko sa však situácia stále mení, preto nemožno predvídať budúce účinky/dopady. Emitent bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť.

Organizačná štruktúra skupiny

Emitent je vlastnený spoločnosťou Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, podiel 50 % na ZI a HP a MM retail invest s.r.o., IČO: 082 56 446, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, podiel 50 % na ZI a HP.
ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

Konsolidovaný celok Emitenta je tvorený k 31. 12. 2020 nasledujúcimi spoločnosťami (ďalej len „skupina“)

Konsolidujúca spoločnosť:

- Emitent - CS Apparel Group a.s., IČ: 08261512, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6 - Břevnov, Česká republika

Konsolidované spoločnosti:

- BMMCR s.r.o., IČ: 05709156, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika, podiel 100 % na ZI a HP,
- BMM Retail CZ s.r.o., IČ: 07195559, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika, podiel 70 % na na ZI a HP,
- BMM Retail SK s.r.o., IČ: 52117481, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika, podiel 70 % na na ZI a HP,
- SAM 73 APPAREL s.r.o., IČ: 27115411, so sídlom Milady Horákové 2774, Kladno, Česká republika, podiel 100 % na na ZI a HP,
- CS Retail 1969 s.r.o., IČ: 08788375, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika, podiel 100 % na na ZI a HP,

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

Skupina sa zameriava na lepšiu koordináciu všetkých oddelení, neustále zvyšovanie efektivity práce, výbere nových obchodných príležitostí a z toho plynúcich výnosov. Skupina sa veľmi rýchlo zaraďuje so svojim silným rastovým potenciálom medzi najvýznamnejších hráčov na trhu.

Udalosti osobitného významu

Emitent po skončení účtovného obdobia nezaznamenal žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na finančnú a majetkovú situáciu vykázanú v účtovnej závierke za rok 2020. Emitent neeviduje žiadne významné zmeny majúce vplyv na oblasť podnikania Emitenta, vrátane významných zmien v oblasti nových produktov alebo nových služieb.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 globálnu pandémiu a slovenská vláda vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav. Emitent podľa názoru vedenia bude mať dostatočné zdroje na to, aby pokračoval vo svojej činnosti najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania účtovnej závierky. Vedenie Emitenta tiež dospelo k záveru, že rozsah možných výsledkov, ktoré sa zvažujú pri prijímaní tohto názoru, nespôsobuje významné neistoty súvisiace s udalosťami alebo podmienkami, ktoré by mohli spôsobiť vážne pochybnosti o schopnosti Emitenta pokračovať v činnosti.

Stav a vývoj ekonomickej a finančnej situácie

Emitent zostavil k 31. 12. 2020 auditovanú individuálnu účtovnú závierku vypracovanú podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Českej republiky.

Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, pretože spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik.

Analytické porovnanie vývoja výnosov, nákladov a výsledku hospodárenia Emitenta z individuálnej účtovnej závierky:

Položka	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Náklady na prodané zboží	455 160	463 052
Náklady na materiál a služby	178 125	126 539
Osobní náklady	103 487	85 024
Ostatní provozní náklady a výnosy, netto	39 039	1 326
Provozní výsledek hospodaření	94 363	41 609
Zisky/ztráty z financování	-22 812	-14 615
Zisky/ztráty z ostatních finančních operací	-12 058	-2 572
Zisk/ ztráta před zdaněním	56 428	22 335
Daň z příjmů	13 085	3 504
Zisk/ ztráta po zdanění	43 343	18 831

Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia individuálnej účtovnej závierky neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta, alebo v spolupráci s ním, ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

Detailné informácie o ekonomickej a finančnej situácii Emitenta sú uvedené v individuálnej a účtovnej závierke, ktorá je pripojená v prílohe tejto výročnej správy.

Informácie o vývoji účtovnej jednotky a o stave, v ktorom sa nachádza

Kľúčovým faktorom úspechu v roku 2020 boli predovšetkým internetové aktivity, ktoré vďaka výborným výsledkom dokázali pokryť straty spôsobené pandémiou v oblasti retailu. Skupina Emitenta naopak využila situáciu na retailovom trhu a získala veľmi výhodné podmienky pre otvorenie nových predajní, z ktorých bude ťažiť niekoľko ďalších rokov. Vďaka tomuto prístupu skupina otvorila v druhej polovici roka 9 nových predajní pre značky Under Armour a Gap. Vďaka predchádzajúcim investíciám do online infraštruktúry sa skupine podarilo veľmi rýchlo zareagovať na aktuálnu situáciu a príjmy z internetových obchodov sa v roku 2020 stali kľúčovým zdrojom vo všetkých dcérskych spoločnostiach. V priebehu 6 mesiacov sa podarilo spustiť 4 internetové obchody, ktoré zaznamenali počas veľmi krátkej doby raketový rast. Hospodársky vývoj emitenta viac či menej ovplyvňuje celosvetová hospodárska situácia, vrátane vývoja makroekonomickej situácie v Českej republike a Slovenskej republike. Na hospodárenie spoločnosti pôsobí množstvo faktorov a rizík, predovšetkým nasledovné riziká: kreditné riziko, riziko likvidity, riziko nedostatočnej likvidity, úrokové podmienky, riziko súdnych sporov, riziko straty kľúčových osôb, právne riziká, riziko úniku informácií, riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností, riziko nároku výhradne voči Emitentovi, riziko budúceho zadlženia, riziko neopodstatneného konkurzného rizika, technické riziko, riziko zmeny korporátnej štruktúry, riziko insolventnosti, výber investičných objektov, hospodárska situácia v regióne, úrokové riziko, predikčné a valuačné riziká, prevádzkové riziká, riziko zlyhania riadenia rizík, riziko refinancovania a riziko mimoriadnych udalostí.

Emitent si nie je vedomý žiadnych významných rizík a neistôt, ktoré by mohli významne negatívne ovplyvniť činnosť a chod spoločnosti na ďalšie hospodárske obdobie. Emitent plánuje v budúcom období vytvoriť tím odborníkov na stabilizovanie rizík a neistôt spoločnosti a zlepšenie alokácie zdrojov, vytvorenie jednotnej obchodnej stratégie a dosiahnutie lepších finančných a hospodárskych výsledkov. Emitent v roku 2020 nezamestnával zamestnancov na hlavný pracovný úväzok a nie je si vedomý žiadneho vážneho negatívneho vplyvu na životné prostredie.

Dodatočné informácie

Predpokladaný budúci vývoj činnosti spoločnosti

Rok 2021 bude vzhľadom na jeho začiatok veľmi ťažký. V najbližších rokoch možno očakávať nárast inflačných tlakov, centrálna banka tvrdia, že infláciu nebudú brzdiť za každú cenu. Nárast inflácie tak pravdepodobne nebude sprevádzaný nárastom nominálnych výnosov na dlhopisoch, čo bude nahrávať rizikovým aktívam.

Svet po kríze vyvolanej koronavírusom bude určite iný. Je dosť možné, že sa zdigitalizuje, zavedú sa prísnejšie zdravotno-bezpečnostné pravidlá a výrazne narastie inflácia. Ak vakcinácia obyvateľov bude úspešnejšia, než sa čakalo, spôsobí to, že ekonomika sa bude v roku 2021 prehrievať, čo bude reálnu infláciu a úrokové sadzby tlačiť nahor. Pomôže to najmä spoločnostiam, ktoré podnikajú v reálnom, nie digitálnom svete.

V roku 2021 plánujeme nadviazať na našu úspešnú expanziu z roku 2020. Situácia na retailovom trhu prináša ďalšie unikátne príležitosti, ktoré by sme chceli využiť pre rozvoj našej retailovej siete najmä pre značky Under Armour a Gap. Z výhodných podmienok, ktoré sme schopní aktuálne vyjednať, bude skupina profitovať ďalších niekoľko rokov. Kvalitná retailová sieť navyše výrazne napomáha aj rastu online aktivít v rámci omnichannel prístupu, ktorý aplikujeme naprieč našimi spoločnosťami. Zákazník si tak má možnosť vybrať tovar v online prostredí a vyskúšať v obchode. Aj naďalej chceme výrazne investovať do našich online aktivít.

Z hľadiska marketingu sa budeme ďalej sústrediť na budovanie znalosti zastupovaných značiek a rozširovanie zákazníckej bázy. Kľúčovým aspektom pre marketing je spustenie omnichannel loyality programu, ktorý umožní všetkým značkám oveľa efektívnejšie monetizáciu existujúcich zákazníkov v online predaji aj v obchodoch.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Emitent v roku 2020 nevynaložil žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Základné imanie Emitenta je vo výške 2 000 000 Kč. Základné imanie Emitenta je tvorené kmeňovými listinnými akciami na meno v počte 100 ks o menovitej hodnote jednej akcie 2 000 000 Kč.

Základné imanie Emitenta je splatené v jeho plnom rozsahu.

Návrh na rozdelenie zisku / vysporiadanie straty

Individuálna účtovná závierka za rok 2020 (ku dňu 31. 12. 2020) v rozsahu: súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky k účtovnej závierke, vrátane informácie o vlastnom imaní a prehľadu peňažných tokov, sú uvedené v prílohe tejto výročnej správy.

V súlade s údajmi, uvedenými v individuálnej účtovnej závierke k 31. 12. 2020, spoločnosť vykázala za rok 2020 výsledok hospodárenia stratu po zdanení vo výške 1.254.189,16 Kč. Dosiahnutú stratu vo výške 1.254.189,16 Kč navrhuje predstavenstvo preúčtovať na účet neuhradených strát minulých období.

Informácie potrebné na posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie spoločnosti, v nadväznosti na používanie nástrojov podľa osobitného predpisu

Účtovná závierka Emitenta k 31. 12. 2020 je zostavená podľa IFRS a tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto Výročnej správy.

Účtovná závierka k 31. 12. 2020 bola zostavená podľa IAS/IFRS v znení prijatom Európskou úniou s predpokladom jej ďalšieho nepretržitého fungovania aj v nasledujúcich obdobiach.

Účtovná závierka je zostavená na základe účtovníctva, ktoré je vedené v peňažných jednotkách euro (€).

Účtovníctvo je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia. Pri zostavovaní účtovnej závierky sa časovo rozlišujú náklady a výnosy, čím sa zreálňuje vypovedacia schopnosť účtovných výkazov.

Uplatňuje sa princíp opatrnosti, ktorým sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky pomocou rezerv, opravných položiek a odpisov.

Podľa platných právnych predpisov nie je emitent povinný zostavovať účtovnú závierku v štvrtročných intervaloch.

Informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke, vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

Emitent nepoužil v roku 2020 deriváty pri zabezpečení hlavných obchodov.

Informácie o cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Hospodársky vývoj Emitenta viac či menej ovplyvňuje celosvetová hospodárska situácia, vrátane vývoja makroekonomickej situácie v Českej republike a Slovenskej republike. Rizikové faktory súvisia najmä s požiadavkami na klimatické zmeny, zmeny v hodnotách klientov, zmeny týkajúce sa nových trhov, demografické zmeny, zmeny súvisiace s posilňovaním konkurencie, s novými požiadavkami zákazníkov, zavádzaním nových technológií, so znižovaním nákladov.

Ostatné informácie

Emitent neviduje ku dňu vyhotovenia tejto výročnej správy žiadne významné zmluvy mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti.

Emitent neviduje významné pohľadávky a záväzky voči svojim akcionárom. Emitent nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Audítor zodpovedný za overenie konsolidovanej účtovnej závierky za účtovné obdobie roku 2020 je audítorská spoločnosť ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísaná v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619.

Zvážili sme všetky potenciálne dopady pandémie COVID-19 na naše podnikateľské aktivity a dospeli sme k záveru, že nemajú významný vplyv na našu schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt.

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Spoločnosť v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Českej republiky a Slovenskej republiky.

Spoločnosť sa neriadi Kódexom správy a riadenia spoločností z dôvodu, že nezamestnáva zamestnancov na hlavný pracovný úväzok.

Pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností sa do určitej miery prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie spoločnosti ustanovenými v právnych predpisoch Slovenskej republiky, preto možno konštatovať, že spoločnosť niektoré pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností fakticky dodržiavala, avšak vzhľadom na to, že spoločnosť pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností zatiaľ výslovne do svojej správy a riadenia neimplementovala, podľa Kódexu správy a riadenia spoločností zatiaľ pri svojej správe a riadení nepostupuje.

Metódy riadenia

Spoločnosť je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Českej republiky. Riadiacim orgánom spoločnosti je predstavenstvo a dozorným orgánom spoločnosti je dozorná rada.

Štatutárnym orgánom spoločnosti je predstavenstvo. Spoločnosť má dvoch členov predstavenstva.

Predstavenstvo Emitenta v roku 2020 pracovalo v tomto zložení:

Miroslav Kolář - člen predstavenstva

Martin Štěpán - člen predstavenstva

V mene spoločnosti konajú vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne. Výkon funkcie člena predstavenstva je nezastupiteľný. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Dozorná rada má dvoch členov.

Dozorná rada Emitenta v roku 2020 pracovala v tomto zložení:

Pavol Záhymský - člen

Ing. Július Strapek - člen

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Emitenta. Dozorná rada zvoláva valné zhromaždenie, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti a na valnom zhromaždení navrhuje potrebné opatrenia. Členovia dozornej rady sa zúčastňujú na valnom zhromaždení Emitenta a sú povinní oboznámiť valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti. Odbornosť členov dozornej rady aj predstavenstva a ich skúsenosti z praxe sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené v sídle emitenta na adrese U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika, alebo v sídle Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388 na adrese Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika.

Informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti

Emitent pri svojej správe a riadení dodržiava požiadavky ustanovené v právnych predpisoch Českej republiky a Slovenskej republiky. U Emitenta nenastala v roku 2020 žiadna zmena ani odchýlka v riadení.

Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Oblasť vnútornej kontroly a riadenia rizík je u Emitenta zabezpečená prostredníctvom Dozornej rady. Tá pri svojej práci vychádza zo systému identifikovania významných rizík pre Emitenta a tieto riziká sú riadené formou nastaveného systému vnútorných kontrol. Externou formou je zabezpečené overenie individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy Emitenta.

Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

Dozorná rada vykonáva vnútornú kontrolu a riadenie rizík vo vzťahu k účtovnej závierke emitenta. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti. Členovia dozornej rady sú oprávnení nahliadnuť do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa spoločnosti a kontrolujú, či účtovné záznamy sú riadne vedené v súlade so skutočnosťou a či sa podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia. Dozorná rada vykonáva svoje právomoci vo vzťahu k predstavenstvu v rozsahu upravenom stanovami a Obchodným zákonníkom.

Na zabezpečenie verného a pravdivého zobrazenia transakcií v účtovníctve a správne zostavenie finančných výkazov sa používajú nástroje v rôznych oblastiach. Kontroly sú uskutočňované automaticky aj manuálne a sú zabudované do celého procesu od zavedenia transakcie do systému až po zostavenie finančných výkazov.

Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov, ktorých náplň je pravidelne revidovaná. Zostatky účtov hlavnej knihy podliehajú pravidelným kontrolám, minimálne raz štvrtročne. Kontrolami sa sleduje vývoj zostatku na účte, monitorovanie výskytu neobvyklých transakcií, sledovanie ručných zásahov na účtoch s automatickým účtovaním a pod. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom minimalizácie vzniku účtovných chýb. Vhodnosť a účinnosť vykonávaných kontrol je pravidelne vyhodnocovaná a v prípade významných zistení sú výsledky na polročnej báze predkladané dozornej rade. Súčasťou vnútorného kontrolného systému sú aj kontrolné procedúry v rámci účtovných systémov, vrátane kontroly štyroch očí a autorizácie oprávnenosti prístupu. Riziko neoprávneného účtovania je minimalizované určením osôb, ktoré môžu vstupovať do účtovacieho procesu a vykonávať vymedzený okruh transakcií a osôb poverených schvaľovaním.

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých podnikateľských aktivít. Emitent ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly.

Vnútorý kontrolný systém, ako integrálna súčasť riadenia predovšetkým operačných rizík, má za cieľ predchádzať chybám, neefektívnemu využívaniu zdrojov, zabrániť podvodom, zlepšiť efektívnosť operácií, ich integritu, presnosť, včasnosť a spoľahlivosť. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti emitenta. Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo emitenta. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľa dozorná rada emitenta.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Riadne valné zhromaždenie sa koná raz za kalendárny rok v lehote do šesť mesiacov po uplynutí prechádzajúceho účtovného obdobia. Na zvolanie riadneho valného zhromaždenia sa vzťahujú ustanovenia článku VII. stanov Spoločnosti.

V prípadoch ustanovených Obchodným zákonníkom možno zavolať mimoriadne valné zhromaždenie. Na zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia sa vzťahujú ustanovenia článku VII. stanov Spoločnosti.

Ďalšie podmienky, ktorými sa riadi spôsob zvolávania, organizačného zabezpečenia a rozhodovania valných zhromaždení spoločnosti, upravujú príslušné ustanovenia Obchodného zákonníka a Stanov Spoločnosti.

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom emitenta. Do jeho pôsobnosti patrí najmä:

- a) zmena stanov spoločnosti,
 - b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie a vydanie dlhopisov,
 - c) rozhodnutie o zlúčení, splynutí a rozdelení spoločnosti,
 - d) voľba a odvolanie členov predstavenstva,
 - e) voľba a odvolanie členov dozornej rady spoločnosti s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami,
 - f) schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti,
 - g) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, vrátane určenia výšky tantiém a dividend,
 - h) rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak,
 - i) rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy,
 - j) rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré zákon alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia,
 - k) rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku.
- Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ zákon alebo stanovy neurčujú inak. Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania, o vydaní dlhopisov, o zlúčení spoločnosti, zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy vyžaduje dvojtretinovú väčšinu hlasov všetkých akcionárov a musí byť o tom vyhotovená notárska zápisnica. Rozhodnutia valného zhromaždenia sa prijímajú vo forme uznesenia valného zhromaždenia, ktorého úplné znenie sa uvedie v zápisnici z valného zhromaždenia.

Podiel akcionárov na hlasovacích právach zodpovedá podielu akcionárov na základnom imaní emitenta. Akcionár emitenta má všetky práva prislúchajúce mu z Obchodného zákonníka a ďalších právnych predpisov Slovenskej republiky, a to najmä: podieľať sa na riadení emitenta

spôsobom stanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi a stanovami; zúčastniť sa rokovania valného zhromaždenia, hlasovať, požadovať a dostať vysvetlenie na záležitosti, ktoré sa týkajú emitenta, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na valnom zhromaždení návrhy a protinávrhy; právo požiadať predstavenstvo o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia s cieľom prerokovať navrhované záležitosti; na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý bol valným zhromaždením v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi aj stanovami emitenta a podľa výsledku hospodárenia spoločnosti schválený na rozdelenie, pričom tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov; na podiel na likvidačnom zostatku po zrušení emitenta s likvidáciou.

Informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Hlavná činnosť predstavenstva bola zameraná na rast akcionárskej hodnoty, zvyšovanie efektívnosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít Emitenta voči zainteresovaným stranám. Rovnako tak predstavenstvo vynakladalo úsilie na riadenie podnikateľského rizika. Všetci členovia predstavenstva mali riadny prístup ku všetkým relevantným informáciám týkajúcich sa Emitenta. Písomnosti s podrobnými informáciami boli distribuované v dostatočnom časovom predstihu, čím sa zabezpečila schopnosť predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach.

Predstavenstvo v priebehu roka 2020 prijalo iba rozhodnutia týkajúce sa bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2020 neprijalo predstavenstvo žiadne rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali významný vplyv na Emitenta.

Informácie o zložení a činnosti výborov

Výbor pre audit bol zriadený. Výbor pre audit pracuje v nasledovnom personálnom zložení:

- Eva Sládková, auditor – člen
- Petr Kolečkář – člen
- Michaela Svatošová – člen

Ďalšie informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Vydané cenné papiere, ktoré tvoria základné imanie vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.

Emitentom vydané akcie:

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota	% na ZI
0	kmeňové	akcie na meno	listinné	100	20 000 Kč	100

Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená. Akcie neboli prijaté na obchodovanie.

Emitentom vydané dlhopisy:

Dlhopisy CS Apparel Group a.s.	Dlhopis CSAG 1
ISIN	SK4000016135
Druh	Dlhopis
Forma	na doručiteľa
Podoba	Zaknihovaná
Počet	100 000
Menovitá hodnota	100 EUR
Opis práv	zverejnené v Emisných podmienkach
Dátum začiatku vydávania	1. 10. 2019
Termín splatnosti menovitej hodnoty	1. 10. 2024
Spôsob určenia výnosu	Dlhopisy nie sú úročené žiadnou úrokovou sadzbou, pričom výnos dlhopisov je emitentom určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a emisným kurzom dlhopisov.
Termíny výplaty	Dlhopis má formu dlhopisu s nulovým kupónom (zero-coupon bond).
Možnosť predčasného splatenia	Nie
Záruka za splatnosť	Nie

Kvalifikovaná účasť na základnom imaní

Emitent je priamo vlastnený nasledovnými osobami:

- Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, podiel 50 % na ZI a HP,
- MM retail invest s.r.o., IČO: 082 56 446, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, podiel 50 % na ZI a HP.

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Emitent nemá akcionárov s osobitnými právami kontroly. Všetci akcionári majú rovnaké práva. V spoločnosti neboli vydané zamestnanecké akcie.

Obmedzenia hlasovacích práv

Počet hlasov majiteľov listinných akcií na meno sa spravuje výškou menovitej hodnoty akcií. Neexistujú žiadne obmedzenia hlasovacích práv.

Dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe a môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov k obmedzeniam hlasovacích práv

Emitentovi nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov k obmedzeniam hlasovacích práv.

Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Člena predstavenstva Emitenta volí a odvoláva valné zhromaždenie spoločnosti z akcionárov alebo iných osôb. Funkčné obdobie člena predstavenstva je päť rokov, opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie rozhoduje o voľbe a odvolaní členov predstavenstva Emitenta väčšinou hlasov prítomných akcionárov. Predstavenstvo Emitenta má dvoch členov. Členovia predstavenstva volia a odvolávajú svojho predsedu. Členom predstavenstva môže byť len osoba, ktorá spĺňa podmienky stanovené zákonom.

Na zmenu stanov spoločnosti je potrebná dohoda všetkých akcionárov alebo súhlas akcionárov na valnom zhromaždení. O dopĺňaní a zmene stanov Emitenta rozhoduje valné zhromaždenie väčšinou hlasov prítomných akcionárov.

Emitent je priamo riadený predstavenstvom a nemá výkonných manažérov. Členovia predstavenstva a členovia dozornej rady Emitenta majú dostatočné odborné skúsenosti a znalosti ako aj manažérsku a riadiacu prax.

Právomoci štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Právomoci štatutárneho orgánu sú uvedené v platných stanovách spoločnosti, do ktorých je možné nahliadnuť v sídle spoločnosti, t.j. na adrese U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika, alebo v sídle Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388 na adrese Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika. V období účtovného roka 2020 sa právomoci štatutárneho orgánu nemenili. O vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií rozhoduje valné zhromaždenie.

Významné dohody

Ide o dohody, v ktorých je Emitent zmluvnou stranou, a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa, alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie a o jej účinkoch, s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je spoločnosť povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi. Emitent uzatvoril v priebehu roka 2020 iba zmluvy, ktoré súviseli so zabezpečením podnikateľskej činnosti.

Iné dohody

Ide o všetky dohody uzatvorené medzi Emitentom a členmi jeho orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu, alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

Emitent nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi jeho orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých by sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu, alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

Čestné prehlásenie

V mene spoločnosti CS Apparel Group a.s., IČO: 082 61 512, LEI: 315700NDPAD8K45R1C44, Spisová značka: B 24488 vedená u Městského soudu v Praze, so sídlom U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika, vyhlasujeme, že výročná správa obsahuje, podľa našich najlepších znalostí, pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia Emitenta spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave 28. apríla 2021.



Miroslav Kolář
člen predstavenstva
CS Apparel Group, a.s.



Martin Štěpán
člen predstavenstva
CS Apparel Group, a.s.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti CS Apparel Group a.s.

Se sídlem: U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6
Identifikační číslo: 08261512

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti CS Apparel Group a.s. (dále také „Společnost“), která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31.12.2020, výkazu o úplném výsledku za rok končící 31.12.2020, výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2020 a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2020, souhrnu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných (materiálních) ohledech podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti CS Apparel Group a.s. k 31.12.2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31.12.2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropské unie.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 8 přílohy konsolidované účetní závěrky, která popisuje potencionální dopady zavedených opatření v souvislosti s výskytem viru COVID-19 na našem území a jejich případný vliv na podnikatelské aktivity společnosti. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku

ECOVIS bff s.r.o., Betlémské náměstí 351/6, Praha 1, Staré město, 110 00. IČ: 276 08 875. Provozovna: Na Veselou 962, Beroun, 266 01. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Bosnia and Herzegovina, Brazil, Bulgaria, Chile, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Peru, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Saudi Arabia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS bff s.r.o. is a Czech Member Firm of ECOVIS International.

a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Správnost a úplnost uznání výnosů realizovaných prostřednictvím internetového prodeje

Skupina se zabývá obchodem módním a sportovním zbožím. Ve sledovaném období došlo k výraznému nárůstu prodejů prostřednictvím internetu, přes e-shopy, které skupina provozuje.

Na základě našeho posouzení rizika a znalosti funkčnosti IT prostředí skupiny, jsme provedli ověření úplnosti provedených transakcí a jejich vykázání v konsolidované účetní závěrce.

Správnost a úplnost závazků vykázanych s emisí dluhopisů

Skupina financuje společnosti, které eviduje ve svém portfoliu prostřednictvím prostředků získaných emisí firemních dluhopisů na veřejném trhu Burzy cenných papírů Bratislava v hodnotě 117.502 tis. Kč. K 31.12.2020.

Na základě našeho posouzení znalosti účetních postupů jsme provedli ověření správnosti vykázání dluhu z emitovaných dluhopisů k rozhodnému dni.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropské unie, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem.
- 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 statutární orgán Společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.

Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

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

Naší povinností je informovat statutární orgán, dozorčí radu a Výbor pro audit 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohli mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí o nichž jsme informovali statutární orgán, dozorčí radu a Výbor pro audit ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu a tyto popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, pokud právní předpisy zakazují zveřejňování takovéto záležitosti nebo ve zcela výjimečném případě auditor usoudí, že by o dané záležitosti nemělo být veřejně informováno, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme ve zprávě auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti jsme byli určeni dne 1.6.2020 valnou hromadou společnosti a jsme jím druhým rokem.

Soulad s dodatečnou zprávou pro audit

Potvrzujeme, že výrok auditora k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s dodatečnou zprávou pro Výbor pro audit, kterou jsme dne 28.4.2021 dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 vyhotovili.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společností, ani jí ovládaným obchodním společností neposkytlí žádné jiné neauditorské služby.

V Praze, dne 28.4.2021



ECOVIS blf s.r.o.
Betlémské náměstí 351/6
110 00 Praha 1

evidenční číslo oprávnění 471



Ing. Miloš Fiala
odpovědný auditor za provedení auditu
jménem společnosti

evidenční číslo oprávnění 2008

**Konsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2020
společnosti**

CS Apparel Group a.s.

U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6

Datum sestavení konsolidované účetní závěrky: 28. 4. 2021
Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost
Předmět podnikání účetní jednotky: Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Kategorie účetní jednotky: Velká

Podpisový záznam statutárního orgánu:



Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje: Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31.12.2020
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku za období končící 31.12.2020
Konsolidovaný výkaz změny vlastního kapitálu k 31.12.2020
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období končící 31.12.2020
Přílohu ke konsolidované účetní závěrce

Finančné výkazy 2020

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii CS Apparel Group a.s.

AKTÍVA		K 31. 12. 2020	K 31. 12. 2019
Pozemky, budovy a zařízení	5.a	88 900	35 760
Nehmotná aktiva	5.b	3 375	2 628
Finanční aktiva		0	0
Goodwill	5.c	134 835	122 481
Ostatní dlouhodobá aktiva	5.d	11 532	16 894
Dlouhodobá aktiva z leasingu	5.e	124 547	68 285
Investice do nemovitostí		0	0
Odložená daňová pohledávka		0	0
Investice vykazované ekvivalenční metodou		0	0
Dlouhodobá aktiva celkem		363 189	246 048
Zásoby	5.f	310 428	234 068
Pohledávky z obchodních vztahů	5.g	63 199	44 022
Ostatní krátkodobé pohledávky	5.h	10 523	8 381
Ostatní krátkodobá aktiva	5.i	33 994	14 318
Hotovost a peněžní ekvivalenty	5.j	112 504	98 083
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji		0	0
Aktiva z ukončovaných činností		0	0
Krátkodobá aktiva celkem		530 648	398 872
AKTIVA CELKEM		893 837	644 920

VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVÄZKY		K 31. 12. 2020	K 31. 12. 2019
Základní kapitál		2 000	2 000
Vlastní akcie		0	0
Kapitálové fondy		143 202	143 202
Nerozdělený zisk		14 525	-4 241
Úplný výsledek za období		43 343	18 831
<i>Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti</i>		192 353	155 797
<i>Nekontrolní podíly</i>		10 717	3 995
Vlastní kapitál celkem	5.k	203 070	159 792
Rezervy	5.1	3 210	453
Dlouhodobé bankovní úvěry		0	0
Emitované dluhopisy	5.m	117 502	79 729
Ostatní dlouhodobé závazky	5.n	32 016	42 084
Dlouhodobé závazky z leasingu	5.o	91 921	46 228
Odložený daňový závazek		0	0
Dlouhodobé závazky celkem		244 649	168 494
Závazky z obchodních vztahů	5.p	99 013	36 028
Krátkodobé bankovní úvěry	5.q	70 445	25 387
Ostatní krátkodobé závazky	5.q	199 676	216 217
Daňové závazky	5.q	42 693	16 408
Krátkodobé závazky z leasingu	5.o	34 291	22 594
Pasiva z ukončovaných činností		0	0
Krátkodobé závazky celkem		446 118	316 634
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVÄZKY CELKEM		893 837	644 920

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku CS Apparel Group a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		K 31. 12. 2020	K 31. 12. 2019
Výnosy z hlavních činností	5.r	829 067	739 669
Náklady na prodané zboží	5.s	455 160	463 052
Náklady na materiál a služby	5.t	178 125	126 539
Odpisy	5.u	7 802	4 848
Odpisy aktiv z leasingu	5.u	28 134	17 847
Osobní náklady	5.v	103 487	85 024
Snížení hodnoty	5.w	1 035	2 106
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku, netto		0	30
Ostatní provozní náklady a výnosy, netto	5.x	39 039	1 326
Provozní výsledek hospodaření		94 363	41 609
Zisky/ztráty z financování	5.y	-22 812	-14 615
Ztráty z financování z leasingu	5.y	3 065	2 087
Zisky/ztráty z ostatních finančních operací	5.y	-12 058	-2 572
Ztráty ze znehodnocení (včetně zrušení ztrát) finančních aktiv		0	0
Zisky a ztráty z odúčtování finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou		0	0
Zisky a ztráty z reklasifikace finančních aktiv		0	0
Podíl na zisku nebo ztrátě z přidružených společností a společných podniků účtovaný ekvivalenční metodou		0	0
Zisk/ ztráta před zdaněním		56 428	22 335
Daň z příjmů		13 085	3 504
Zisk/ztráta po zdanění z ukončovaných činností		0	0
Zisk/ ztráta po zdanění		43 343	18 831
<i>– připadající na akcionáře mateřské společnosti</i>		<i>36 602</i>	<i>19 296</i>
<i>– připadající na nekontrolní podíly</i>		<i>6 741</i>	<i>-465</i>
Ostatní úplný výsledek		0	0
Úplný výsledek za období		43 343	18 831
<i>– připadající na akcionáře mateřské společnosti</i>		<i>36 602</i>	<i>19 296</i>
<i>– připadající na nekontrolní podíly</i>		<i>6 741</i>	<i>-465</i>

**Konsolidovaný výkaz zmien Základného imania CS Apparel Group a.s.
za rok končiaci k 31. 12. 2020**

		Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Úplný výsledek za období	Vlastní kapitál	– připadající na akcionáře mateřské společnosti	– připadající na nekontrolní podíly
k	14. 6. 2019	2 000	0	0	0	0	2 000	0	0
Zisk/ ztráta po zdanění									
Ostatní úplný výsledek						18 831	18 831		
Prvotní vykázání leasingu dle IFRS 16						-4 241		-4 241	
Úprava minulých let									
Dotace VK akcionáři				143 202			143 202		
k	31. 12. 2019	2 000	0	143 202	-4 241	18 831	159 792	155 797	3 995
Zisk/ ztráta po zdanění						43 343	43 343		
Ostatní úplný výsledek						0	0		
Rozdělení výsledku hospodaření					18 831	-18 831			
Úprava minulých let					-65		-65		
k	31. 12. 2020	2 000	0	143 202	14 525	43 343	203 070	192 353	10 717

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích CS Apparel Group a.s.

PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	K 31. 12. 2020	K 31. 12. 2019
Zisk za rok	56 428	22 333
Úpravy o nepeněžní operace:	34 030	38 391
Podíl na zisku přidružených podniků		
Podíl na zisku společných podniků		
Finanční výnosy		
Ostatní zisky a ztráty		
Finanční náklady	25 876	16 702
Daň z příjmů		
Zisk z prodeje ukončených činností		
Odpisy pozemků, budov a zařízení	7 802	22 696
Ztráta ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení		
Odpisy aktiv z práva k užívání		
Ztráty ze snížení hodnoty (po zohlednění jejich zrušení) finančních aktiv		
Odpisy nehmotných aktiv		
Snížení hodnoty goodwillu		
Náklady na úhrady vázané na akcie		
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí		
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		(30)
Zvýšení/(snížení) rezerv	(4 090)	(977)
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty derivátů a ostatních finančních aktiv držených k prodeji		
Rozdíl mezi zaplacenými příspěvky do penzijního plánu a náklady na penze		
Případné opravy a ostatní nepeněžní operace	4 442	
Provozní peněžní toky před pohyby pracovního kapitálu	90 458	60 724,00
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	(23 416)	(174 870)
Snížení/(zvýšení) stavu zásob	(76 359)	(234 069)
Snížení/(zvýšení) pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek	(15 826)	(229 857)
Snížení/(zvýšení) smluvních aktiv		
Snížení/(zvýšení) nákladů na smlouvy		
Snížení/(zvýšení) práva na vrácení zboží		
Zvýšení/(snížení) závazků z obchodního styku a jiných závazků	68 769	289 056
Zvýšení/(snížení) smluvních závazků		
Zvýšení/(snížení) závazků z vratek		
Zvýšení/(snížení) výnosů příštích období		
Peněžní toky vytvořené z provozních operací	67 042	(114 146)
Zaplacená daň z příjmů	(5 101)	(1 358)
Peněžní prostředky získané při vypořádání derivátových finančních nástrojů použitých k zajištění úrokového rizika		

Peněžní prostředky použité při vypořádání derivátových finančních nástrojů použitých k zajištění úrokového rizika			
Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)		(17 494)	(17 170)
Přijaté úroky (+)		294	468
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		44 741	(132 206)
Investiční činnost			
Přijaté úroky			
Dividendy přijaté od přidružených podniků			
Dividendy přijaté od společných podniků			
Dividendy přijaté z kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI			
Příjmy z prodeje kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI			
Prodej dceřiného podniku			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení			30
Nákup pozemků, budov a zařízení		(130 305)	(106 674)
Pořízení investice v přidruženém podniku			
Nákupy kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI			
Nákupy patentů a ochranných známek			
Pořízení dceřiného podniku			
Peněžní prostředky získané při vypořádání derivátových finančních nástrojů držených za účelem zajištění			
Peněžní prostředky použité při vypořádání derivátových finančních nástrojů držených za účelem zajištění			
Čisté peněžní prostředky (použité v rámci)/z investičních činností		(130 305)	(106 644)
Financování			
Vyplacené dividendy			
Zaplacené úroky			
Transakční náklady související s úvěry a půjčkami			
Splacení úvěrů a půjček			
Příjmy z úvěrů a půjček		99 985	335 045
Odkup vlastních akcií			
Výdaje v souvislosti se závazky z leasingu			
Příjmy z emise konvertibilních dluhopisů			
Příjmy z emise akcií			
Příjmy z prodeje vlastních akcií			
Příjmy z prodeje části podílu v dceřiném podniku, který nevede ke ztrátě kontroly			
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, event. rezervního fondu, včetně složených záloh na toto zvýšení (+)			39
Čisté peněžní prostředky (použité v rámci)/z financování		99 985	335 084

Čistý přírůstek/(úbytek) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		14 421	96 234
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období		98 083	2 000
Vliv změn měnových kurzů			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období		112 504	98 234

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK 2020**

Název společnosti:	CS Apparel Group a.s.
Sídlo:	U Hvězdy 1541/4, Břevnov, 162 00 Praha 6
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	082 61 512

OBSAH

1. ÚVOD	37
2. ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉ JSOU POVINNĚ ÚČINNÉ PRO AKTUÁLNÍ ROK, NOVÉ A REVIDOVANÉ PROJEDNÁVANÉ ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉ DOPOSUD NEJSOU ÚČINNÉ.....	40
3. FUNKČNÍ MĚNA	41
4. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA.....	42
a. Východiska pro účetnictví	42
b. Podnikové kombinace.....	42
c. Pozemky, budovy a zařízení	42
d. Nehmotná aktiva	43
e. Snížení hodnoty aktiv	43
f. Goodwill	44
g. Leasingy.....	44
h. Zásoby	46
i. Finanční závazky a vlastní kapitál.....	46
j. Finanční závazky.....	46
k. Rezervy.....	47
l. Vykazování výnosů	47
m. Úrokové výnosy a náklady.....	48
n. Výpůjční náklady	48
o. Ostatní výnosy a náklady z finančních aktiv.....	49
p. Daně.....	49
q. Cizí měny.....	49
5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	50
a. Pozemky, budovy a zařízení	50
b. Nehmotná aktiva	50
c. Goodwill	50
d. Ostatní dlouhodobá aktiva	50
e. Dlouhodobá aktiva z leasingu	50
f. Zásoby	51
g. Pohledávky z obchodních vztahů.....	51
h. Ostatní krátkodobé pohledávky.....	51
i. Ostatní krátkodobá aktiva	52
j. Hotovost a peněžní ekvivalenty	52
k. Vlastní kapitál	52

l.	Rezervy	52
m.	Emitované dluhopisy	52
n.	Ostatní dlouhodobé závazky	52
o.	Závazky z leasingu	52
p.	Závazky z obchodních vztahů	53
q.	Krátkodobé závazky	54
r.	Výnosy z hlavních činností	54
s.	Náklady na prodané zboží	54
t.	Náklady na materiál a služby	55
u.	Odpisy	55
v.	Osobní náklady	55
w.	Snížení hodnoty	55
x.	Ostatní provozní náklady a výnosy, netto	55
y.	Zisky/ztráty z financování, ostatních finančních operací a ztráty z leasingu	56
6.	ANALÝZA RIZIK	57
a.	Řízení měnového rizika	57
b.	Řízení úrokového rizika	57
c.	Řízení kapitálového rizika	57
d.	Řízení rizika likvidity	57
7.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE	58
8.	UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ	59

1. ÚVOD

CS Apparel Group a.s. (dále jen „Společnost“) byla založena dne 14.6.2019 přijetím stanov jako akciová společnost a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne

18. června 2019. Společnost je holdingovou společností, která sdružuje další společnosti, které působí v odvětví oděvního průmyslu. Konsolidační celek spolu se společností (dále jen „Skupina“ tvoří následující společnosti:

SAM 73 APPAREL s.r.o.

Společnost byla založena v roce 2004 a v současnosti provozuje 92 prodejen v České republice. Na Slovensku je zastoupena u online prodejců a v síti Exisport. Jde o jednu z nejoblíbenějších oděvních značek, což potvrzuje pravidelné umístění na prvních místech v nejuznávanější anketě "ShopRoku".

BMMCR s.r.o.

Společnost BMMCR je výhradním distributorem značky Under Armour v České a Slovenské republice. Podle časopisu Forbes je Under Armour čtvrtou nejznámější a nejhodnotnější sportovní značkou na světě. Velkoobchodními klienty BMMCR jsou sportovní retailové sítě jako Sportisimo, A3 Sport, Top4sport, Intersport, Exisport a další.

BMM Retail CZ s.r.o.

Společnost BMM Retail CZ s.r.o. je maloobchodní společností zajišťující prodeje koncovým uživatelům výhradně prostřednictvím e-shopu na území České republiky.

BMM Retail SK s.r.o.

Společnost BMM Retail SK s.r.o. je maloobchodní společností zajišťující prodeje koncovým uživatelům výhradně prostřednictvím e-shopu na území Slovenské republiky.

CS Retail 1969 s.r.o.

CS Retail 1969 s.r.o. je společností připravenou pro budoucí rozvoj skupiny.

Společnost je emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, proto používá pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropských společenství (ve znění přijatém Evropskou unií).

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. 12. 2020 za kalendářní rok 2020.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
MM Retail Invest s.r.o.	50 %
Across Finance, a.s.	50 %
Celkem	100 %

Konečným vlastníkem Skupiny je pan Mirek Kolář.

Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období
V průběhu roku 2020 nedošlo ke změnám v zápisu do obchodního rejstříku Společnosti.

Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Člen	Miroslav Kolář
	Člen	Martin Štěpán
Dozorčí rada	Člen	Pavol Záhymský
	Člen	Július Strapek

Výbor pro audit

	Funkce	Jméno
	Člen	Eva Sládková, auditor
	Člen	Petr Kolečkář
	Člen	Michaela Svatošová

Komunikací za Výbor pro audit byl pověřen Petr Kolečkář.

Výbor pro audit navrhl v souladu s §43 zákona 93/2009 Sb., o auditorech, valné hromadě pro provedení auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky auditora ECOVIS blf s.r.o. Valná hromada dne 1.6.2020 na základě tohoto návrhu auditora schválila a statutární orgán dne 1.11.2020 podepsal s auditorem smlouvu o provedení auditorských služeb.

Komentář k účetní závěrce

Hlavní činností Skupiny je velkoobchodní, ale i maloobchodní prodej módního a sportovního zboží v České a Slovenské republice. Skupina provozuje více než 100 obchodů a zajišťuje velkoobchodní a internetový prodej prostřednictvím vlastní moderní e-shopové platformy. Skupina disponuje výhradním zastoupením pro ČR a SR pro úspěšnou americkou sportovní značku Under Armour, pro kterou v současnosti provozuje 7 obchodů a e-shopy www.underarmour.cz a www.underarmour.sk. Skupina také vlastní značku volnočasového oblečení SAM 73, v jejímž rámci provozuje 100 prodejen v ČR a internetový obchod www.sam73.cz a www.sam73.sk. SAM 73 má 15. letou tradici a velmi silnou klientskou základnu hlavně ve středních a menších

městech ČR. Od druhé poloviny roku 2020 Skupina prostřednictvím dceřiné společnosti CS Retail 1969, s.r.o. exkluzivně zastupuje světoznámou americkou značku GAP v České a Slovenské republice. Už nyní se pracuje na otevření 5 prodejen a internetových obchodů www.gapstore.cz a www.gapstore.sk.

V běžném roce společnost aplikovala standard IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Počáteční výkaz o finanční pozici byl sestaven k datu založení společnosti.

2. ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉ JSOU POVINNĚ ÚČINNÉ PRO AKTUÁLNÍ ROK, NOVÉ A REVIDOVANÉ PROJEDNÁVANÉ ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉ DOPOSUD NEJSOU ÚČINNÉ

- a) Nové a upravené standardy a výklady IFRS, které jsou povinně účinné pro běžný rok
 - Úpravy standardů IAS 1 a IAS 8 - Definice pojmu „významný“
 - Úpravy standardů IFRS 9 a IFRS 7 - Reforma referenčních úrokových sazeb (fáze 1)
 - Úpravy standardu IFRS 16 - Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19
 - Úpravy odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS
 - Úpravy standardu IFRS 3 - Definice podniku

- b) Nové a revidované standardy IFRS, které byly schváleny Evropskou unií, ale dosud nejsou účinné
 - Úpravy standardu IFRS 4 - Pojistné smlouvy
 - Úpravy standardu IFRS 9 - Finanční nástroje
 - IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování
 - IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění
 - IFRS 16 – Leasingy

- c) Nové a revidované standardy IFRS vydané IASB, ale dosud neschválené EU
 - IFRS 17 - Pojistné smlouvy a úpravy standardu IFRS 17
 - Úpravy standardu IFRS 3 - Odkaz na Koncepční rámec
 - Úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 - Investice do přidružených a společných podniků (*Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem*)
 - Úpravy standardu IAS 1 - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé
 - Úpravy standardu IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení – příjmy před zamýšleným použitím
 - Úpravy standardu IAS 37 - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
 - Roční vylepšení standardů IFRS pro období 2018–2020

V běžném roce Skupina aplikovala úpravy ve standardech IFRS vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), které jsou povinně účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později a které jsou pro společnost relevantní.

3. FUNKČNÍ MĚNA

IFRS požaduje, aby každá účetní jednotka určila svoji funkční měnu (IAS 21) a měřila své výsledky a finanční pozici v této měně. Skupina může následně prezentovat svoji účetní závěrku v jakékoli cizí měně či měnách (měna vykazování).

Funkční měnou standard označuje měnu primárního ekonomického prostředí, v němž společnost vyvíjí svou činnost. Tedy měna, která například nejvíce ovlivňuje jeho tržby, peněžní toky apod.

CSAG vyhodnotila jako funkční měnu Českou korunu (CZK).

Transakce v jiné, než funkční měně se ocení ve spotovém směnném kurzu mezi funkční a cizí měnou k datu transakce. Lze však použít i průměrný (pevný) kurz daného období, pokud nedochází k významným výkyvům ve směnných kurzech mezi cizí a funkční měnou.

Cizoměnové peněžní položky se k datu sestavení účetní závěrky ocení kurzem ČNB k datu účetní závěrky. Peněžní položky jsou peníze, aktiva a závazky, které budou uhrazeny nebo placeny v pevných nebo určitelných částkách.

4. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

Východiska pro účetnictví

Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (standards IFRS), které byly schváleny pro použití v Evropské unii. Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen s výjimkou přecenění určitého majetku a finančních nástrojů, které se ke konci každého účetního období oceňují přeceněnými hodnotami nebo reálnými hodnotami, jak je uvedeno v účetních pravidlech níže. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění, bez ohledu na to, zda je cena pozorovatelná nebo odhadována za použití jiné oceňovací techniky. Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku bere Skupina v úvahu takové charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění. Reálná hodnota pro účely ocenění a/nebo zveřejnění v této konsolidované účetní závěrce se stanovuje takovýmto způsobem, s výjimkou transakcí spočívajících v úhradách vázaných na akcie v oblasti působnosti IFRS 2, leasingových transakcí upravených standardem IFRS 16 Leasingy a ocenění, která vykazují určité společné rysy s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nejsou, jako je čistá realizovatelná hodnota dle IAS 2 Zásoby nebo hodnota z užívání dle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv.

Skupina sestavila účetní závěrku za předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve své činnosti.

Jednotlivá významná a relevantní účetní pravidla jsou uvedeny níže.

Podnikové kombinace

Akvizice podniků se účtují pomocí metody akvizice. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou, která je vypočítána jako součet reálných hodnot k datu akvizice aktiv převedených Skupinou, závazků Skupiny vzniklých dřívějším vlastníkům nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou výměnou za ovládnutí nabývaného podniku.

Goodwill je oceněn jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty, částky všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku nad částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice.

Jestliže po opětovném posouzení čistá hodnota nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově do hospodářského výsledku jako zisk z výhodné koupě.

Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a stavby používané ve výrobě, zásobování a skladování zbožím, k poskytování služeb, nebo pro administrativní účely se účtují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze

snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady, které se aktivují v souladu s účetním pravidlem Skupiny.

Odepisování se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva nebo přeceněná částka (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů, a to následovně:

Budovy	3,33 % ročně
Příslušenství a vybavení	20 % ročně

Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti, která je:

Nakoupený SW	33,3 % ročně
--------------	--------------

Předpokládaná doba použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně. Samostatně pořízená nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

Snížení hodnoty aktiv

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje účetní hodnotu aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně ziskatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud nelze z daného aktiva jednoznačně určit peněžní tok, je takovéto aktivum přiřazeno k penězotvorné jednotce posouzeno v celku.

Pokud je zpětně ziskatelná částka aktiva (nebo penězotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo penězotvorné jednotky) na jeho zpětně ziskatelnou částku. Zároveň však Skupina zvažuje budoucí vývoj, resp. potenciál hodnoty aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku, ledaže je dané aktivum vedeno v přeceněné hodnotě.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo penězotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně ziskatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo penězotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje okamžitě do hospodářského výsledku tak, že eliminuje ztrátu ze snížení hodnoty, která byla vykázána za dané aktivum v předcházejících letech.

Goodwill

Goodwill je při prvotním zachycení oceňován tak, jak je stanoveno výše.

Goodwill se neodepisuje, ale nejméně jednou ročně se provádí kontrola snížení jeho hodnoty. Pro účely testování snížení hodnoty je goodwill přiřazen každé peněžotvorné jednotce Skupiny (nebo skupinám peněžotvorných jednotek), u které se očekává, že bude mít prospěch ze synergií kombinace. U peněžotvorných jednotek, k nimž byl goodwill přiřazen, probíhá testování na snížení hodnoty jednou ročně, případně častěji, existuje-li náznak toho, že hodnota jednotky by mohla být snížena. Je-li zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je ztráta ze snížení hodnoty alokována tak, aby byla nejprve snížena účetní hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného k jednotce a poté účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu není v následujícím období odúčtována.

Při prodeji příslušné peněžotvorné jednotky se příslušná částka goodwillu zahrne do zisku, resp. ztráty z prodeje.

Leasingy

Skupina aplikuje IFRS 16, který zavádí nové nebo upravené požadavky týkající se účtování leasingů. Zavádí významné změny v účtování na straně nájemce vyplývající z toho, že se již nerozlišuje operativní a finanční leasing a vyžaduje se vykázání aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení u všech leasingů vyjma krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou.

Skupina posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na počátku smlouvy. Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání a související závazky z leasingu u všech ujednání o leasingu, kde figuruje jako nájemce, s výjimkou krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců či méně) a leasingů aktiv s nízkou hodnotou (např. tabletů a osobních počítačů, drobného kancelářského nábytku a telefonů). U těchto leasingů Skupina vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud neexistuje jiná systematická báze, která lépe odráží časové rozvržení spotřeby užitků z pronajímaného aktiva.

Závazek z leasingu je prvotně oceňován současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny k datu zahájení, a diskontován implicitní úrokovou mírou leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, používá Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují:

- ✓ pevné leasingové platby (včetně v podstatě pevných plateb), snížené o pohledávky z leasingových pobídek,
- ✓ variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení,
- ✓ částku, u níž se očekává, že bude splatná nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty,
- ✓ realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije,
- ✓ platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Závazek z leasingu se ve výkazu o finanční situaci vykazuje na samostatném řádku. Dále je závazek z leasingu oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážela úrok ze závazku z leasingu (s použitím metody efektivní úrokové míry), a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážela provedené leasingové platby.

Skupina přeceňuje závazek z leasingu (a provádí odpovídající úpravy souvisejícího aktiva z práv k užívání), pokud:

- ✓ se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v důsledku čehož došlo ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup; v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou,
- ✓ se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty; v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb nezměněnou diskontní sazbou (s výjimkou případů, kdy je změna leasingových plateb důsledkem změny pohyblivých úrokových měr; v takovém případě se použije revidovaná diskontní sazba),
- ✓ je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing; v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn na základě doby trvání modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou k datu účinnosti modifikace.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění souvisejícího závazku z leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržných leasingových pobídek a počáteční přímé náklady. Následně jsou oceňovány pořizovacími náklady po odečtení kumulovaných odpisů a ztrát ze znehodnocení. Pokud skupině vznikne povinnost uhradit náklady na demontáž a odstranění najatého aktiva, uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, je zaúčtována rezerva a oceněna v souladu s IAS 37. Takováto procedura se vztahuje na leasingový vztah, u kterého se všeobecně nepředpokládá jeho znovuoobnovení, resp. prolongace.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována po dobu trvání leasingu, nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, podle toho, která je kratší. Pokud leasing převádí vlastnictví podkladového aktiva nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odrážejí skutečnost, že Skupina očekává využití opce na nákup, odepisuje se aktivum z práva k užívání po dobu použitelnosti podkladového aktiva. Odepisování začíná ode dne zahájení leasingu.

Skupina aplikuje IAS 36 ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení, jak je popsáno v účetních postupech pro pozemky, budovy a zařízení.

Variabilní nájemné, které nezávisí na indexu nebo sazbě, není zahrnuto do ocenění závazku z leasingu a aktiva z práva k užívání. Související platby se vykazují v hospodářském výsledku na řádku „Ostatní náklady“ jako náklad v období, v němž nastane událost nebo podmínka, která tyto platby spouští. Jako praktické zjednodušení IFRS 16 umožňuje nájemci neoddělovat neleasingové komponenty a místo toho účtovat o jakýchkoliv leasingových a souvisejících neleasingových komponentách jako o jednom ujednání.

Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zahrnují přímé materiály, popř. přímé mzdové náklady a takové režijní náklady, které vznikly při uvedení zásob do jejich současného místa a stavu. Náklady se vypočítávají za použití metody váženého průměru. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné pro marketing, prodej a distribuci.

Finanční závazky a vlastní kapitál

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují buď jako finanční závazky, nebo jako vlastní kapitál na základě obsahu smluvních ujednání a definic finančního závazku a kapitálového nástroje.

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané Skupinou se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi. Odkup vlastních kapitálových nástrojů Skupiny je vykázán a odečten přímo ve vlastním kapitálu. Při koupi, prodeji, vydání nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů Skupiny se do hospodářského výsledku nevykazuje žádný zisk nebo ztráta.

Finanční závazky

Všechny finanční závazky se oceňují v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud jsou:

- ✓ podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci,
- ✓ určeny k obchodování nebo
- ✓ označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do hospodářského výsledku zahrnuje všechny případné úroky placené z finančního závazku a je zahrnuta v řádku „ostatní zisky a ztráty“ v hospodářském výsledku.

Odúčtování finančních závazků

Skupina odúčtovává finanční závazky pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

Pokud Skupina vymění se stávajícím věřitelem jeden dluhový nástroj za jiný s výrazně odlišnými podmínkami, tato výměna se zaúčtuje jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku. Obdobně Skupina zaúčtuje podstatnou modifikaci podmínek stávajícího závazku či jeho části jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku.

Rezervy

Rezervy se vykáží, má-li Skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k datu účetní závěrky po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (pokud je efekt časové hodnoty peněz významný). Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny třetí stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že Skupina náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

Vykazování výnosů

Skupina vykazuje výnosy z následujících hlavních zdrojů:

- ✓ Maloobchodní prodej zboží pro volný čas
- ✓ Velkoobchodní prodej zboží pro volný čas,

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na niž má Skupina podle očekávání nárok podle smlouvy se zákazníkem, a nezahrnují částky inkasované jménem třetích stran. Skupina vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad zbožím nebo službou zákazníkovi.

Skupina prodává sportovní vybavení a oblečení přímo zákazníkům prostřednictvím vlastních maloobchodních prodejen a e-shopu. Záruky související s prodejem zboží pro volný čas nelze pořídit samostatně a slouží jako ujištění, že prodávané zboží odpovídá dohodnutým specifikacím. Skupina účtuje o zárukách v souladu se standardem IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky.

Velkoobchodní trh

V případě prodeje zboží pro volný čas velkoobchodnímu trhu se výnosy vykazují po převedení kontroly nad zbožím, což nastává v okamžiku sjednané dodací podmínky, většinou, kdy je zboží dopraveno na konkrétní místo velkoobchodníka (dodání). Po dodání velkoobchodník plně rozhoduje o způsobu distribuce a ceně za prodej zboží, má primární odpovědnost při dalším prodeji zboží a nese riziko zastarávání a ztráty ve vztahu ke zboží. Skupina vykáže pohledávku, jakmile je zboží dodáno velkoobchodníkovi, neboť v tomto okamžiku se právo na protihodnotu již stává nepodmíněným, jelikož podmínkou splatnosti je pouze uplynutí času.

Maloobchodní trh

V případě prodeje zboží maloobchodním zákazníkům se výnosy vykazují po převedení kontroly nad zbožím, což nastává v okamžiku, kdy zákazník koupí zboží v maloobchodní prodejně. Transakční cena je splatná bezprostředně v okamžiku, kdy zákazník zboží koupí.

V případě prodeje zboží maloobchodním zákazníkům se výnosy vykazují po převedení kontroly nad zbožím, což nastává v okamžiku, kdy zákazník koupí zboží v e-shopu. Transakční cena je splatná bezprostředně v okamžiku, kdy zákazník zboží koupí.

Podle standardních smluvních podmínek Skupiny mají zákazníci během 14 dní právo na vrácení zboží. V okamžiku prodeje se vykazuje závazek vztahující se k refundaci a odpovídající úprava výnosů u zboží, jejichž vrácení se očekává. Zároveň má Skupina právo získat produkt zpět, pokud zákazníci uplatní právo na vrácení zboží, a proto následně vykazuje aktivum vztahující se k právu zpětně získat produkty a odpovídající úpravu nákladů na prodej. K odhadu počtu produktů, u kterých se předpokládá vrácení (na úrovni portfolia) Skupina používá kumulované historické zkušenosti s využitím metody očekávané hodnoty. Má se za vysoce pravděpodobné, že vzhledem ke konsistentní úrovni vrácení zboží za předcházející období nedojde k významnému stornu vykázaných kumulativních výnosů.

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém došlo k jejich vzniku v souvislosti s držbou finančního aktiva, resp. závazku v čase při zohlednění efektivního výnosu z aktiva či cizího zdroje nebo odpovídající úrokové míry.

Úrok z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě je vykazován jako součást čistých výnosů z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou oproti zisku nebo ztrátě. Přijaté a placené úroky z ostatních aktiv a závazků jsou vykazovány jako úrokové a obdobné výnosy z investic, resp. jako placené úroky ve výkazu zisku a ztráty.

Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztahovány k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej. Jsou-li k financování způsobilého aktiva použity výpůjčky s variabilní sazbou a jsou zajištěny efektivním zajištěním peněžních toků s ohledem na úrokové riziko, efektivní část derivátu je vykázána v ostatním úplném výsledku a reklasifikována do hospodářského výsledku v okamžiku, kdy způsobilé aktivum ovlivňuje zisk nebo ztrátu. Jsou-li k financování způsobilého aktiva použity výpůjčky s fixní sazbou a jsou zajištěny efektivním zajištěním reálné hodnoty s ohledem na úrokové riziko, aktivované výpůjční náklady odrážejí zajištěnou úrokovou míru. Od výpůjčních nákladů, které splňují kritéria pro aktivaci, se odečtou investiční výnosy z dočasného investování specifických půjček až do jejich vydání na způsobilé aktivum.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

Ostatní výnosy a náklady z finančních aktiv

V rámci ostatních výnosů a nákladů z finančních aktiv účtuje Skupina realizované a nere realizované zisky a ztráty, dividendy a čistý náklad, respektive výnos z trvalého snížení hodnoty a jeho zrušení. Skupina účtuje o výnosu z dividend v okamžiku, kdy Skupina vyplácející dividendy rozhodne o jejich výplatě a toto rozhodnutí je schváleno valnou hromadou příslušné Skupiny.

Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku, který je vykázáný v hospodářském výsledku, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně.

Odložená daň je daň, u níž se očekává, že bude splatná nebo nárokovatelná z titulu rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a účtuje se o ní závazkovou metodou. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. Tyto odložené daňové pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z prvotního vykázání (kromě podnikových kombinací) aktiv či závazků v rámci transakce, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke každému rozvahovému dni a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši. Odložená daň se vypočítává pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude závazek splatný nebo pohledávka realizována, na základě daňových zákonů a sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených k datu sestavení účetní závěrky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud existuje vymahatelné právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním z příjmů uloženým stejným daňovým úřadem a Skupina má v úmyslu vyrovnat své splatné daňové pohledávky a závazky v čisté výši.

Cizí měny

Transakce v jiných měnách, než je funkční měna účetní jednotky (cizí měny), vykazují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Ke každému datu účetní závěrky se peněžní položky aktiv a závazků v cizí měně přepočítávají za použití měnového kurzu k tomuto datu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

✓ *Pozemky, budovy a zařízení*

	Stav k 1. 1. 2020	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Stavby	22 462	30 170	0	52 632
Hmotné movité věci a jejich soubory	13 298	22 801	0	36 099
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	169	0	169
Celkem	35 760	53 140	0	88 900

Stavby představují stavební úpravy prodejen a skladů, které skupina využívá pro svou podnikatelskou činnost. Hmotné movité věci a jejich soubory pak jejich vybavení.

✓ *Nehmotná aktiva*

	Stav k 1. 1. 2020	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Software	587	2 788	0	3 375
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 041	1 960	4 001	0
Celkem	2 628	4 748	4 001	3 375

Nehmotná aktiva představují zejména aplikace související s e-shopem a jejich následné úpravy pro potřeby každé jednotlivé společnosti.

✓ *Goodwill*

	Stav k 1. 1. 2020	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Goodwill připadající na podíly:	113 642	12 354	0	125 996
<i>SAM 73 APPAREL s.r.o.</i>	4 295	0	0	4 295
<i>BMMCR s.r.o.</i>	63 247	0	0	63 247
<i>BMM Retail CZ s.r.o.</i>	46 130	12 354	0	58 484
<i>BMM Retail SK s.r.o.</i>	-30	0	0	-30
Goodwill připadající na prvotní rozlišení leasingů	8 839	0	0	8 839
Celkem	122 481	12 354	0	134 835

Goodwill představuje zejména rozdíl mezi pořizovací cenou podílu ve společnosti a hodnotou společnosti k datu akvizice.

✓ *Ostatní dlouhodobá aktiva*

Ostatní dlouhodobá aktiva jsou tvořena dlouhodobými poskytnutými zálohami ve výši 11 532 tis. Kč (k 31. 12. 2019 16 894 tis. Kč). Dlouhodobé poskytnuté zálohy představují zejména kauce za využívání pronajatých prostor.

✓ *Dlouhodobá aktiva z leasingu*

	Stav k 1. 1. 2020	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Stavby	66 448	53 722	0	120 170
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 837	2 540	0	4 377

Celkem	68 285	56 262	0	124 547
---------------	---------------	---------------	----------	----------------

Dlouhodobá aktiva z leasingu představují zejména pronajaté sklady, obchody a automobily, které se v souladu s IFRS 16 rozlišují v majetku společnosti.

✓ *Zásoby*

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2020
Materiál	0	201
Zboží	208 946	284 016
Poskytnuté zálohy na zboží	25 122	26 211
Celkem	234 068	310 428

Zboží představuje sportovní a módní zboží, které je umístěno ve skladech, či prodejnách Skupiny. Zboží je oceněno nákladovou cenou, neboť představuje tu nižší hodnotu oproti ceně realizovatelné.

O aktivu vztahujícím se k právu na vrácené zboží, což představuje právo Skupiny na zpětné získání produktů od zákazníků, kteří uplatnili své právo na vrácení zboží v rámci 14 ti denní lhůty podle politiky Skupiny u transakcí realizovaných prostřednictvím e-shopu, není účtováno, neboť představuje zcela nevýznamnou hodnotu.

Pohledávky z obchodních vztahů

Průměrná doba splatnosti pohledávek z obchodního styku je 14 dní. K nezaplaceným pohledávkám z obchodního styku se neúčtuje žádný úrok z prodlení.

Skupina vždy vyčísluje znehodnocení hodnoty pohledávek z obchodního styku ve výši, která se rovná očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání dané pohledávky. Očekávané ztráty z pohledávek z obchodního styku jsou odhadnuty pomocí matice tvorby opravných položek s odkazem na předchozí zkušenosti s dlužníkem a analýzu současné finanční situace dlužníka upravené o faktory, které jsou pro dlužníky specifické a posouzení současného i očekávaného vývoje podmínek ke konci účetního období.

Skupina vykázala opravnou položku v souladu s údaji o věkové struktuře pohledávek níže:

Rok	Kategorie	Do splatnosti		Po splatnosti				Celkem po splatnosti	Celkem
		0 - 90 dní	91 - 180 dní	181 - 360 dní	1 - 2 roky	2 a více let			
2020	Brutto	33 190	28 071	487	673	1 113	4 084	34 428	67 618
	Oprav. položky	0	0	0	0	350	4 069	4 420	4 419
	Netto	33 190	28 071	487	673	763	15	30 008	63 199

Ostatní krátkodobé pohledávky

Skupina eviduje na řádku Ostatní krátkodobé pohledávky zejména poskytnuté zálohy ve výši 7 229 tis. Kč (k 31. 12. 2019 5 301 tis. Kč).

Ostatní krátkodobá aktiva

Hodnota ostatních krátkodobých aktiv k 31. 12. 2020 činí 33 994 tis. Kč (k 31. 12. 2019 14 318 tis. Kč). Ostatní krátkodobá aktiva představují zejména nároky ve výši 22 551 tis. Kč, kde Skupina eviduje nárok z dotace z programu COVID - Nájemné.

Hotovost a peněžní ekvivalenty

	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Peněžní prostředky na účtech	110 733	97 117
Peněžní prostředky v pokladně	1 771	966
Hotovost a peněžní ekvivalenty celkem	112 504	98 083

Vlastní kapitál

Hodnota vlastního kapitálu je k 31. 12. 2020 203 070 tis. Kč (k 31. 12. 2019 159 792 tis. Kč) a jeho pohyb je uveden v samostatném konsolidovaném výkazu změny vlastního kapitálu.

Rezervy

Skupina tvoří rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 3 210 tis. Kč (k 31. 12. 2019 453 tis. Kč).

Emitované dluhopisy

Na mimořádné valné hromadě Emitenta dne 25. 9. 2019 akcionáři společnosti rozhodli o vydání 100.000 kusů zaknihovaných bezkupónových dluhopisů na doručitele s názvem Dluhopis CSAG 1 (ISIN SK4000016135), s nominální hodnotou jednoho dluhopisu 100 EUR, které jsou splatné dne 1. 10. 2024. Dluhopis je úročen fixní sazbou ve výši 5,25 % p.a. (při investici do 100 tis. EUR), nebo 5,75 % p.a. (při investici nad 100 tis. EUR). Podmínky emise jsou uvedeny v emisním podmínkách ze dne 1. 10. 2019. Emitent podal žádost o přijetí emise Dluhopisů CSAG 1 na regulovaný trh a dne 28. 10. 2020 byly tyto přijaté na trh Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s. K 31.12. 2020 bylo umístěno 53 % emitovaných dluhopisů. Závazek z emitovaných dluhopisů činí k 31. 12. 2020 117 502 tis. Kč (k 31. 12. 2019 79 729 tis. Kč).

Ostatní dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky činí k 31. 12. 2020 32 016 tis. Kč (k 31. 12. 2019 42 084 tis. Kč) a představují zejména nebankovní půjčky.

Závazky z leasingu

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Dlouhodobé závazky z leasingu	91 921	46 228
Krátkodobé závazky z leasingu	34 291	22 594
Závazky z leasingu celkem	126 212	68 822

Závazky z leasingu představují zejména závazky z pronajatých skladů, obchodů a automobilů, které se v souladu s IFRS 16 rozlišují v majetku společnosti.

Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodního styku v podstatě zahrnují nevypořádané částky za nákupy v rámci obchodní činnosti a průběžné náklady. Průměrná doba splatnosti při nákupu v rámci obchodní činnosti je 14 dní. Analýza věkové struktury závazků z obchodního styku je níže.

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem po splatnosti	Celkem	
			0 - 90 dní	91 - 180 dní	181 - 360 dní	1 - 2 roky			2 a více let
2020	Brutto	70 886	22 752	3 240	1 577	357	221	28 147	99 013

Krátkodobé závazky

Krátkodobé závazky jsou tvořeny krátkodobými bankovními úvěry, které činí k 31. 12. 2020 70 445 tis. Kč (k 31. 12. 2019 25 387 tis. Kč). Bankovní úvěry představují kontokorenty čerpané u banky UniCredit Bank. Dále ostatními krátkodobými závazky ve výši 199 676 tis. Kč (k 31. 12. 2019 216 217 tis. Kč), které tvoří zejména půjčka od společnosti Ecomin ve výši 61 750 tis. Kč, půjčka od společnosti Across ve výši 4 400 tis. Kč, půjčka od společnosti Reinvest ve výši 28 450 tis. Kč. A daňovými závazky ve výši 42 693 tis. Kč (k 31. 12. 2019 16 408 tis. Kč), které tvoří zejména závazky z titulu DPH ve výši 30 932 tis. Kč DPPO ve výši 10 719 tis. Kč.

Výnosy z hlavních činností

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Tržby z prodeje služeb	39 302	22 053
Tržby z prodeje zboží	789 765	717 616
Výnosy z hlavních činností celkem	829 067	739 669

Hlavními agregovanými segmenty zákazníků jsou maloobchodní prodej, velkoobchody a prodej po internetu. Vykazované segmenty Skupiny lze tedy podle standardu IFRS 8 rozdělit následovně:

	ČR	SK	Celkem
Tržby za zboží - maloobchod	237 959		237 959
Tržby za zboží - velkoobchod	378 817	844	379 661
Tržby za zboží – e-shop	133 859	38 286	172 145
Tržby za prodej zboží	750 635	39 130	789 765
Tržby z prodeje služeb – podpora prodeje	18 061		18 061
Tržby z prodeje služeb – balné	21 241		21 241
Tržby z prodeje služeb	39 302		39 302
Výnosy z hlavních činností celkem	789 937	39 130	829 067

Maloobchod představuje prodeje realizované prostřednictvím kamenných prodejen. Tento prodejní segment je realizován pouze na území České republiky.

Velkoobchod představuje prodeje významným retailovým řetězcům jako např. Sportisimo, A3 sport, Top4sport, Intersport, Exisport výhradně na území české republiky.

Internetový obchod, zejména v době všeobecného uzavření prodejen zaznamenal významný skok oproti předešlému období a je realizován jak na území České, tak i Slovenské republiky.

Účetní pravidla a postupy vztahující se na vykazované segmenty jsou shodné s účetními pravidly a postupy Skupiny popsány v bodě 4.

Náklady na prodané zboží

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Náklady na prodané zboží	455 160	463 052
Náklady na zboží celkem	455 160	463 052

Náklady na materiál a služby

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Spotřeba materiálu	11 408	6 667
Spotřeba energie	5 430	5 104
Ostatní služby	161 287	114 768
Náklady na materiál a služby celkem	178 125	126 539

Náklady na materiál a služby tvoří zejména náklady na drobné vybavení prodejen, náklady na energie v prodejnách a skladech, náklady logistiku a skladovací služby, reklamu a nájmy.

Odpisy

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Odpisy	7 802	4 848
Odpisy aktiv z leasingu	28 134	17 847
Odpisy	35 936	22 695

Osobní náklady

2020

	Mzdové náklady	Náklady na SP a ZP	Sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	79 724	23 145	618	103 487
Celkem	79 724	23 145	618	103 487

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců za rok 2020 je 236.

2019

	Mzdové náklady	Náklady na SP a ZP	Sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	65 687	18 988	349	85 024
Celkem	65 687	18 988	349	85 024

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců za rok 2019 je 205.

Snížení hodnoty

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Snížení hodnoty	1 035	2 106
Snížení hodnoty celkem	1 035	2 106

Ostatní provozní náklady a výnosy, netto

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Opravy a udržování	1 048	550
Cestovné	575	547

Náklady na reprezentaci	806	836
Ostatní provozní náklady	3 166	6 469
Ostatní provozní výnosy	44 634	9 728
Ostatní provozní náklady a výnosy, netto celkem	39 039	1 326

Zisky/ztráty z financování, ostatních finančních operací a ztráty z leasingu

	Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
Nákladové úroky	23 106	15 083
Výnosové úroky	294	468
Zisky/ztráty z financování	-22 812	-14 615
Nákladové úroky – leasing	3 065	2 087
Výnosové úroky – leasing	0	0
Ztráty z financování z leasingu	3 065	2 087
Kurzové ztráty	32 758	4 580
Ostatní finanční náklady	3 413	1 926
Kurzové zisky	24 113	3 934
Zisky/ztráty z ostatních finančních operací	-12 058	-2 572

6. ANALÝZA RIZIK

✓ *Řízení měnového rizika*

Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Expozice vůči riziku měnových kurzů se pravidelně vyhodnocuje a řídí v rámci parametrů schválených zásad a pomocí měnových forwardů.

K 31. 12. 2020 ani 31. 12. 2019 nebyly otevřené žádné měnové forwardy.

Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb. Expozice vůči riziku změny úroků na trhu se pravidelně vyhodnocuje a řídí v rámci parametrů schválených zásad a pomocí ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

K 31. 12. 2020 ani 31. 12. 2019 nebyly otevřené žádné úrokové swapy.

Řízení kapitálového rizika

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat ve své činnosti jako zdravě fungující podnik při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Celková strategie Skupiny se od roku 2019 nezměnila.

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Řízení rizika likvidity

Skupina vytvořila přiměřený rámec k řízení likvidního rizika s cílem řídit krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé financování Skupiny a požadavky řízení likvidity. Skupina řídí likvidní riziko zachováním odpovídající výše fondů, bankovních zdrojů a zdrojů na kapitálovém trhu, průběžným sledováním předpokládaných a skutečných peněžních toků. Diverzifikace zdrojů financování aktivit skupiny přirozeně snižuje riziko Skupiny.

7. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Skupina eviduje k 31. 12. 2020 budoucí závazky z emitovaných dluhopisů ve výši 22 279 tis. Kč, které nejsou uvedeny v rozvaze. Společnost neposkytla nikomu ručení svým majetkem a ani neočekává případné budoucí ztráty, které by měly zásadní dopad na ekonomickou situaci skupiny.

K 31. 12. 2020 se Skupina neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo významný dopad na její ekonomickou situaci.

K 31. 12. 2020 nebyl zpracován ekologický audit Skupiny. Vedení Skupiny proto nemůže odhadnout možné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností ani závazky související s prevencí možných škod budoucích.

8. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku. Skupina vyhodnotila případné dopady na Skupinu v důsledku pandemické situace COVID 19 a nedomnívá se, že by významným způsobem ovlivnila hospodaření Skupiny

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti CS Apparel Group a.s.

Se sídlem: U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6
Identifikační číslo: 08261512

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CS Apparel Group a.s. (dále také „Společnost“), která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31.12.2020, výkazu o úplném výsledku za rok končící 31.12.2020, výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2020 a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2020, souhrnu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných (materiálních) ohledech podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti CS Apparel Group a.s. k 31.12.2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31.12.2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropské unie.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 8 přílohy účetní závěrky, která popisuje potencionální dopady zavedených opatření v souvislosti s výskytem viru COVID-19 na našem území a jejich případný vliv na podnikatelské aktivity společnosti. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

ECOVIS bif s.r.o., Betlémské náměstí 351/6, Praha 1, Staré město, 110 00. IČ: 276 08 875. Provozovna: Na Veselou 962, Beroun, 266 01. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Bosnia and Herzegovina, Brazil, Bulgaria, Chile, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Peru, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Saudi Arabia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS bif s.r.o. is a Czech Member Firm of ECOVIS International.

Správnost a výše ocenění finančních aktiv

Společnost je holdingovou společností, zároveň ovládající osobou, která sdužuje společnosti působící v oděvním průmyslu. K 31.12.2020 eviduje společnost finanční aktiva v hodnotě 165.001 tis. Kč. Společnost oceňuje finanční aktiva v historických cenách a posuzuje případné trvalé znehodnocení každého jednotlivého aktiva na základě individuálního posouzení.

Na základě našeho posouzení rizika a znalosti odvětví jsme provedli ověření existence a ocenění vykázaných finančních aktiv. Posoudili jsme aplikovanou metodologii i použité předpoklady pro případné trvalé znehodnocení každého jednotlivého aktiva.

Správnost a úplnost závazků vykázaných s emisí dluhopisů

Společnost financuje společnosti, které eviduje ve svém portfoliu prostřednictvím prostředků získaných emisí firemních dluhopisů na veřejném trhu Burzy cenných papírů Bratislava v hodnotě 117.502 tis. Kč. K 31.12.2020.

Na základě našeho posouzení znalosti účetních postupů jsme provedli ověření správnosti vykázání dluhu z emitovaných dluhopisů k rozhodnému dni.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravené

právem Evropské unie, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem.
- 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 statutární orgán Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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 statutární orgán, dozorčí radu a Výbor pro audit 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohli mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí o nichž jsme informovali statutární orgán, dozorčí radu a Výbor pro audit ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu a tyto popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, pokud právní předpisy zakazují zveřejňování takovéto záležitosti nebo ve zcela výjimečném případě auditor usoudí, že by o dané záležitosti nemělo být veřejně informováno, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme ve zprávě auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti jsme byli určeni dne 1.6.2020 valnou hromadou společnosti a jsme jím druhým rokem.

Soulad s dodatečnou zprávou pro audit

Potvrzujeme, že výrok auditora k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s dodatečnou zprávou pro Výbor pro audit, kterou jsme dne 28.4.2021 dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 vyhotovili.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti, ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytlí žádné jiné neauditorské služby.

V Praze, dne 28.4.2021



ECOVIS blf s.r.o.
Betlémské náměstí 351/6
110 00 Praha 1

evidenční číslo oprávnění 471



Ing. Miloš Fiala
odpovědný auditor za provedení auditu
jménem společnosti

evidenční číslo oprávnění 2008

Účetní závěrka k 31.12.2020
společnosti

CS Apparel Group a.s.

U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6


Datum sestavení účetní závěrky: 28.4.2021
Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost
Předmět podnikání účetní jednotky: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Kategorie účetní jednotky: Velká

Podpisový záznam statutárního orgánu:



Účetní závěrka obsahuje:

Výkaz o finanční situaci k 31.12.2020
Výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku za období končící 31.12.2020
Výkaz změny vlastního kapitálu k 31.12.2020
Výkaz o peněžních tocích za období končící 31.12.2020
Přílohu k účetní závěrce

ECOVIS b1f s.r.o.  ECOVIS
Certificate no 471
For identification purposes only

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

k	Bod přílohy	31.12.2020 v tis.	31.12.2019 v tis.	14.06.2019 v tis.
AKTIVA				
Pozemky, budovy a zařízení		0	0	0
Nehmotná aktiva		0	0	0
Finanční aktiva	5.a	165 001	140 001	0
Goodwill		0	0	0
Ostatní dlouhodobá aktiva		0	0	0
Dlouhodobá aktiva z leasingu		0	0	0
Investice do nemovitostí		0	0	0
Odložená daňová pohledávka		0	0	0
Investice vykazované ekvivalenční metodou		0	0	0
Dlouhodobá aktiva celkem		165 001	140 001	0
Zásoby		0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů		0	0	0
Ostatní krátkodobé pohledávky	5.b	4	4	0
Ostatní krátkodobá aktiva	5.c	99 079	22 315	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	5.d	728	60 434	2 000
Aktiva klasifikovaná jako držena k prodeji		0	0	0
Aktiva z ukončovaných činností		0	0	0
Krátkodobá aktiva celkem		99 811	82 753	2 000
AKTIVA CELKEM		264 812	222 754	2 000

k	Bod přílohy	31.12.2020 v tis.	31.12.2019 v tis.	14.06.2019 v tis.
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Základní kapitál		2 000	2 000	2 000
Vlastní akcie		0	0	0
Kapitálové fondy		139 302	139 302	0
Nerozdělený zisk		-404	0	0
Úplný výsledek za období		-1 255	-404	0
Vlastní kapitál celkem	5.e	139 643	140 898	2 000
Rezervy		0	0	0
Dlouhodobé bankovní úvěry		0	0	0
Emitované dluhopisy	5.f	117 502	79 729	0
Ostatní dlouhodobé závazky		0	0	0
Dlouhodobé závazky z leasingu		0	0	0
Odložený daňový závazek		0	0	0
Dlouhodobé závazky celkem		117 502	79 729	0
Závazky z obchodních vztahů	5.g	97	0	0
Krátkodobé bankovní úvěry		0	0	0
Ostatní krátkodobé závazky	5.g	7 570	2 127	0
Daňové závazky		0	0	0
Krátkodobé závazky z leasingu		0	0	0
Pasiva z ukončovaných činností		0	0	0
Krátkodobé závazky celkem		7 667	2 127	0
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		264 812	222 754	2 000

**Výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku
za rok končící**

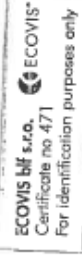
	Bod přílohy	31.12.2020 v tis.	31.12.2019 v tis.
Výnosy z hlavních činností		0,00	0,00
Náklady na prodané zboží		0,00	0,00
Náklady na materiální a služby	5.h	1 026,00	209,00
Odpisy		0,00	0,00
Odpisy aktiv z leasingu		0,00	0,00
Osobní náklady		0,00	0,00
Snížení hodnoty		0,00	0,00
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku, netto		0,00	0,00
Ostatní provozní náklady a výnosy, netto		0,00	-1,00
Provozní výsledek hospodaření		-1 026,00	-210,00
Zisky/ztráty z financování	5.i	96,00	-182,00
Ztráty z financování z leasingu		0,00	0,00
Zisky/ztráty z ostatních finančních operací	5.j	-325,00	-12,00
Ztráty ze znehodnocení (včetně zrušení ztrát) finančních aktiv		0,00	0,00
Zisky a ztráty z odúčtování finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou		0,00	0,00
Zisky a ztráty z reklasifikace finančních aktiv		0,00	0,00
Podíl na zisku nebo ztrátě z přidružených společností a společných podniků účtovaný ekvivalenční metodou		0,00	0,00
Zisk/ ztráta před zdaněním		-1 255,00	-404,00
Daň z příjmů		0,00	0,00
Zisk/ztráta po zdanění z ukončovaných činností		0,00	0,00
Zisk/ ztráta po zdanění		-1 255,00	-404,00
Ostatní úplný výsledek		0,00	0,00
Úplný výsledek za období		-1 255,00	-404,00

Výkaz změny vlastního kapitálu


31.12.2020

za rok končící

	14.06.2019			31.12.2019			31.12.2020					
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk za období	Úplný výsledek	Vlastní kapitál	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk za období	Úplný výsledek	Vlastní kapitál
k	2 000	0	0	0	0	2 000	0	0	0	0	0	2 000
Zisk/ ztráta po zdanění												
Ostatní úplný výsledek												
Dividendy												
Transfery												
Dotace VK akcionáři			139 302									
k	2 000	0	139 302	0	-404	2 000	0	139 302	-404	-1 255	0	140 898
Zisk/ ztráta po zdanění												
Ostatní úplný výsledek												
Dividendy												
Transfery												
k	2 000	0	139 302	-404	-1 255	2 000	0	139 302	-404	-1 255	0	139 643



Výkaz o peněžních tocích		31.12.2020	31.12.2019
k	Bod přílohy	v tis.	v tis.
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk za rok		(1 254)	(404)
Úpravy o nejevení operace:		(96)	1 562
Podíl na zisku přidružených podniků			
Podíl na zisku společných podniků			
Finanční výnosy			
Ostatní zisky a ztráty			
Finanční náklady		(96)	162
Daň z příjmů			
Zisk z prodeje ukončených činností			
Odpisy pozemků, budov a zařízení			
Zrůta ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení			
Odpisy aktiv z práva k užívání			
Ztráty ze snížení hodnoty (po zohlednění jejich zrušení) finančních aktiv			
Odpisy nehmotných aktiv			
Snížení hodnoty goodwillu			
Náklady na útraty vztahné na akcie			
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí			
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení			
Zvýšení/(snížení) rezerv			
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty derivátů a ostatních finančních aktiv držetých k prodeji			
Rozdí mezi zaplacenými příspěvky do penzijního plánu a náklady na penze			1 400
Případné opravy a ostatní nepeněžní operace			1 178
Provozní peněžní toky před pohyby pracovního kapitálu		(1 350)	1 178
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		(100 185)	(143 489)
Snížení/(zvýšení) stavu zásob			
Snížení/(zvýšení) pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek		(105 722)	(166 187)
Snížení/(zvýšení) smluvních aktiv			
Snížení/(zvýšení) nákladů na smlouvy			
Snížení/(zvýšení) práva na vrácení zboží			
Zvýšení/(snížení) závazků z obchodního styku a jiných závazků		5 537	22 778
Zvýšení/(snížení) smluvních závazků			
Zvýšení/(snížení) závazků z vratek			
Zvýšení/(snížení) výnosů příloh období			
Peněžní toky vytvořené z provozních operací		(101 535)	(142 231)
Zaplacené daň z příjmů			
Peněžní prostředky získané při vypořádání derivátových finančních nástrojů použitých k zajištění úrokového rizika			
Peněžní prostředky použité při vypořádání derivátových finančních nástrojů použitých k zajištění úrokového rizika			
Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)		(5 672)	(407)
Přijaté úroky (+)		5 768	225
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		(101 439)	(142 413)
Investiční činnost			
Přijaté úroky			
Dividendy přijaté od přidružených podniků			
Dividendy přijaté od společných podniků			
Dividendy přijaté z kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI			
Příjmy z prodeje kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI			
Prodej dceřiného podniku			
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení			
Nákup pozemků, budov a zařízení		(25 000)	
Pořízení investice v přidruženém podniku			
Nákupy kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI			
Nákupy patentů a ochranných známek			
Pořízení dceřiného podniku			(140 001)
Peněžní prostředky získané při vypořádání derivátových finančních nástrojů držetých za účelem zajištění			
Peněžní prostředky použité při vypořádání derivátových finančních nástrojů držetých za účelem zajištění			
Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám (-/+)		(76 742)	(20 650)
Čisté peněžní prostředky (použité v rámci)/z investiční činnosti		(101 742)	(160 651)
Financování			
Vyplacené dividendy			
Zaplacené úroky			
Transakční náklady související s úvěry a půjčkami			
Spácení úvěrů a půjček			
Příjmy z úvěrů a půjček		143 475	223 596
Odlou vlastních akcií			
Výdaje v souvislosti se závazky z leasingu			
Příjmy z emise konvertibilních dluhopisů			
Příjmy z emise akcií			
Příjmy z prodeje vlastních akcií			
Příjmy z prodeje části podílu v dceřiném podniku, který nevede ke ztrátě kontroly			
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, event. rezervního fondu, včetně složených záloh na toto zvýšení (+)			139 302
Čisté peněžní prostředky (použité v rámci)/z financování		143 475	362 698
Čistý přírůstek/(úbytek) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(59 706)	59 834
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období		60 434	600
Vliv změn měnových kurzů			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období		728	60 434

ECOVIS blf s.r.o.  ECOVIS®
Certificate no 471
For identification purposes only

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK 2020**

Název společnosti: CS Apparel Group a.s.
Sídlo: U Hvězdy 1541/4, Břevnov, 162 00 Praha 6
Právní forma: akciová společnost
IČ: 082 61 512

Obsah

1. ÚVOD	3
2. ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉJSOU POVINNĚ ÚČINNĚ PRO AKTUÁLNÍ ROK, NOVÉ A REVIDOVANÉ PROJEDNÁVANÉ ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉ DOPOSUD NEJSOU ÚČINNÉ.....	5
3. FUNKČNÍ MĚNA	6
4. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA	7
a. Východiska pro účetnictví	7
b. Finanční aktiva	7
c. Úvěry a pohledávky	7
d. Snížení hodnoty aktiv	7
e. Finanční závazky a vlastní kapitál	8
f. Finanční závazky	8
g. Rezervy	9
h. Vykazování výnosů	9
i. Úrokové výnosy a náklady	9
j. Ostatní výnosy a náklady z finančních aktiv	9
k. Daně	10
l. Cizí měny	10
5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝLEDKU	11
a. Finanční aktiva	11
b. Ostatní krátkodobé pohledávky	11
c. Ostatní krátkodobá aktiva	11
d. Hotovost a peněžní ekvivalenty	12
e. Vlastní kapitál	12
f. Emitované dluhopisy	12
g. Krátkodobé závazky	12
h. Náklady na materiál a služby	12
i. Zisky/ztráty z financování	13
j. Zisky/ztráty z ostatních finančních operací	13
6. ANALÝZA RIZIK	14
a. Řízení měnového rizika	14
b. Řízení úrokového rizika	14
c. Řízení kapitálového rizika	14

7. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE	15
8. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ	16

1. ÚVOD

CS Apparel Group a.s. (dále jen „společnost“) byla založena dne 14.6.2019 přijetím stanov jako akciová společnost a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne 18. června 2019.

Společnost je emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, proto používá pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropských společenství (ve znění přijatém Evropskou unií).

Účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31.12.2020 za kalendářní rok 2020.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
MM Retail Invest s.r.o.	50%
Across Finance, a.s.	50%
Celkem	100%

Konečným vlastníkem společnosti je pan Mirek Kolář.

Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

V průběhu roku 2020 nedošlo ke změnám v zápisu do obchodního rejstříku.

Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Člen	Miroslav Kolář
	Člen	Martin Štěpán
Dozorčí rada	Člen	Pavol Záhymský
	Člen	Július Strapek

Výbor pro audit

Funkce	Jméno
Člen	Eva Sládková, auditor
Člen	Petr Kolečkář
Člen	Michaela Svatošová

Komunikací za Výbor pro audit byl pověřen Petr Kolečkář.

Výbor pro audit navrhl v souladu s §43 zákona 93/2009 Sb., o auditorech, valné hromadě pro provedení auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky auditora ECOVIS blf s.r.o. Valná hromada dne 1.6.2020 na základě tohoto návrhu auditora schválila a statutární orgán dne 1.11.2020 podepsal s auditorem smlouvu o provedení auditorských služeb.

Komentář k účetní závěrce

Společnost je holdingovou společností, která sdružuje další společnosti, které působí v odvětví oděvního průmyslu. Mezi významné příjmy společnosti patří výnosy z dividend a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Mezi významné náklady společnosti patří úrokové náklady z financování skupiny. Vzhledem k výše popsanému a skutečnosti, že společnost nerealizuje žádné prodeje služeb a zboží, nezabýváme se v této účetní závěrce prezentací provozních segmentů.

V běžném roce společnost aplikovala standard IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Počáteční výkaz o finanční pozici byl sestaven k datu založení společnosti.

2. ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉJSOU POVINNĚ ÚČINNÉ PRO AKTUÁLNÍ ROK, NOVÉ A REVIDOVANÉ PROJEDNÁVANÉ ÚPRAVY STANDARDŮ IFRS, KTERÉ DOPOSUD NEJSOU ÚČINNÉ

- a) Nové a upravené standardy a výklady IFRS, které jsou povinně účinné pro běžný rok
Úpravy standardů IAS 1 a IAS 8 - Definice pojmu „významný“
Úpravy standardů IFRS 9 a IFRS 7 - Reforma referenčních úrokových sazeb (fáze 1)
Úpravy standardu IFRS 16 - Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19
Úpravy odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS
Úpravy standardu IFRS 3 - Definice podniku
- b) Nové a revidované standardy IFRS, které byly schváleny Evropskou unií, ale dosud nejsou účinné
Úpravy standardu IFRS 4 - Pojistné smlouvy
Úpravy standardu IFRS 9 - Finanční nástroje
IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování
IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění
IFRS 16 – Leasingy
- c) Nové a revidované standardy IFRS vydané IASB, ale dosud neschválené EU
IFRS 17 - Pojistné smlouvy a úpravy standardu IFRS 17
Úpravy standardu IFRS 3 - Odkaz na Koncepční rámec
Úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 - Investice do přidružených a společných podniků
(*Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem*)
Úpravy standardu IAS 1 - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé
Úpravy standardu IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení – příjmy před zamýšleným použitím
Úpravy standardu IAS 37 - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
Roční vylepšení standardů IFRS pro období 2018–2020

V běžném roce společnost aplikovala úpravy ve standardech IFRS vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), které jsou povinně účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později a které jsou pro společnost relevantní.

3. FUNKČNÍ MĚNA

IFRS požaduje, aby každá účetní jednotka určila svoji funkční měnu (IAS 21) a měřila své výsledky a finanční pozici v této měně. Společnosti mohou následně prezentovat svoji účetní závěrku v jakékoli cizí měně či měnách (měna vykazování).

Funkční měnou standard označuje měnu primárního ekonomického prostředí, v němž společnost vyvíjí svou činnost. Tedy měna, která například nejvíce ovlivňuje jeho tržby, peněžní toky apod.

CSAG vyhodnotila jako funkční měnu Českou korunu (CZK).

Transakce v jiné, než funkční měně se ocení ve spotovém směnném kurzu mezi funkční a cizí měnou k datu transakce. Lze však použít i průměrný (pevný) kurz daného období, pokud nedochází k významným výkyvům ve směnných kurzech mezi cizí a funkční měnou.

Cizoměnové peněžní položky se k datu sestavení účetní závěrky ocení kurzem ČNB k datu účetní závěrky. Peněžní položky jsou peníze, aktiva a závazky, které budou uhrazeny nebo placeny v pevných nebo určitelných částkách.

4. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

a. Východiska pro účetnictví

Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (standards IFRS), které byly schváleny pro použití v Evropské unii. Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen s výjimkou přecenění určitého majetku a finančních nástrojů, které se ke konci každého účetního období oceňují přeceněnými hodnotami nebo reálnými hodnotami, jak je uvedeno v účetních pravidlech níže. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění, bez ohledu na to, zda je cena pozorovatelná nebo odhadována za použití jiné oceňovací techniky. Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku bere Společnost v úvahu takové charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění. Reálná hodnota pro účely ocenění a/nebo zveřejnění v této konsolidované účetní závěrce se stanovuje takovýmto způsobem, s výjimkou transakcí spočívajících v úhradách vázaných na akcie v oblasti působnosti IFRS 2, leasingových transakcí upravených standardem IFRS 16 Leasingy a ocenění, která vykazují určité společné rysy s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nejsou, jako je čistá realizovatelná hodnota dle IAS 2 Zásoby nebo hodnota z užívání dle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv.

Společnost sestavila účetní závěrku za předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve své činnosti.

Jednotlivá významná a relevantní účetní pravidla jsou uvedeny níže.

b. Finanční aktiva

Finančními aktivy se rozumí majetkové účasti v dceřiných společnostech a přidružených podnicích, které se oceňují pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

c. Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovitelnými splátkami. Tato kategorie nezahrnuje úvěry a pohledávky, které jsou klasifikovány jako úvěry a pohledávky oceňované reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě nebo jako realizovatelné cenné papíry. Při prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují nominální, resp. pořizovací cenou, která se snižuje o případné ztráty z trvalého snížení účetní hodnoty.

d. Snížení hodnoty aktiv

Ke konci každého účetního období Společnost posuzuje účetní hodnotu aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze

snížení jeho hodnoty. Pokud nelze z daného aktiva jednoznačně určit peněžní tok, je takovéto aktivum přiřazeno k peněžotvorné jednotce posouzeno v celku.

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Zároveň však společnost zvažuje budoucí vývoj, resp. potenciál hodnoty aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku, ledaže je dané aktivum vedeno v přeceněné hodnotě.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje okamžitě do hospodářského výsledku tak, že eliminuje ztrátu ze snížení hodnoty, která byla vykázána za dané aktivum v předcházejících letech.

c. Finanční závazky a vlastní kapitál

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují buď jako finanční závazky, nebo jako vlastní kapitál na základě obsahu smluvních ujednání a definic finančního závazku a kapitálového nástroje.

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané Skupinou se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi. Odkup vlastních kapitálových nástrojů Společnosti je vykázán a odečten přímo ve vlastním kapitálu. Při koupi, prodeji, vydání nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů Společnosti se do hospodářského výsledku nevykazuje žádný zisk nebo ztráta.

f. Finanční závazky

Všechny finanční závazky se oceňují v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud jsou:

- ✓ podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci,
- ✓ určeny k obchodování nebo
- ✓ označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do hospodářského výsledku zahrnuje všechny případné úroky placené z finančního závazku a je zahrnuta v řádku „ostatní zisky a ztráty“ v hospodářském výsledku.

Odúčtování finančních závazků

Společnost odúčtovává finanční závazky pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

Pokud Společnost vymění se stávajícím věřitelem jeden dluhový nástroj za jiný s výrazně odlišnými podmínkami, tato výměna se zaúčtuje jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku. Obdobně Společnost zaúčtuje podstatnou modifikaci podmínek stávajícího závazku či jeho části jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku.

g. Rezervy

Rezervy se vykáží, má-li Společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k datu účetní závěrky po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (pokud je efekt časové hodnoty peněz významný). Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny třetí stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že Společnost náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

h. Vykazování výnosů

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na niž má Společnost podle očekávání nárok.

i. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém došlo k jejich vzniku v souvislosti s držbou finančního aktiva, resp. závazku v čase při zohlednění efektivního výnosu z aktiva či cizího zdroje nebo odpovídající úrokové míry.

Úrok z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě je vykazován jako součást čistých výnosů z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou oproti zisku nebo ztrátě. Přijaté a placené úroky z ostatních aktiv a závazků jsou vykazovány jako úrokové a obdobné výnosy z investic, resp. jako placené úroky ve výkazu zisku a ztráty.

j. Ostatní výnosy a náklady z finančních aktiv

V rámci ostatních výnosů a nákladů z finančních aktiv účtuje Společnost realizované a nerealizované zisky a ztráty, dividendy a čistý náklad, respektive výnos z trvalého snížení hodnoty a jeho zrušení. Společnost účtuje o výnosu z dividend v okamžiku, kdy společnost vyplácející dividendy rozhodne o jejich výplatě a toto rozhodnutí je schváleno valnou hromadou příslušné společnosti.

k. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku, který je vykázáný v hospodářském výsledku, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně.

Odložená daň je daň, u níž se očekává, že bude splatná nebo nárokovatelná z titulu rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a účtuje se o ní závazkovou metodou. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. Tyto odložené daňové pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z prvotního vykázání (kromě podnikových kombinací) aktiv či závazků v rámci transakce, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke každému rozvahovému dni a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši. Odložená daň se vypočítává pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude závazek splatný nebo pohledávka realizována, na základě daňových zákonů a sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených k datu sestavení účetní závěrky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud existuje vymahatelné právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním z příjmů uloženým stejným daňovým úřadem a Společnost má v úmyslu vyrovnat své splatné daňové pohledávky a závazky v čisté výši.

l. Cizí měny

Transakce v jiných měnách, než je funkční měna účetní jednotky (cizí měny), vykazují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Ke každému datu účetní závěrky se peněžní položky aktiv a závazků v cizí měně přepočítávají za použití měnového kurzu k tomuto datu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

a. Finanční aktiva

	Stav k 1.1.2020	Přirástky	Úbytky	Snížení hodnoty k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12.2020
Podíl ve společnosti SAM 73	50 000	0	0	0	50 000
Podíl ve společnosti BMMCR	90 000	0	0	0	90 000
Podíl ve společnosti CS Retail 1969	1	25 000	0	0	26 000
Celkem	140 001	25 000	0	0	165 001

Společnost vyhodnocuje úpravu ocenění prostřednictvím snížení hodnoty v případech, kdy hodnota vlastního kapitálu dceřiné společnosti je nižší, než vykázaná hodnota podílu v této společnosti nebo kdy je hodnota majetku v reálných cenách nižší než hodnota podílu. Zároveň však společnost zvažuje budoucí potenciál a vývoj společnosti.

Navýšení podílu ve společnosti CS Retail 1969 představuje dotaci společníka ve formě příplatku mimo základní kapitál.

b. Ostatní krátkodobé pohledávky

Společnost eviduje na řádku Ostatní krátkodobé pohledávky poskytnuté zálohy ve výši 4 tis. Kč (k 31.12.2019 4 tis. Kč).

c. Ostatní krátkodobá aktiva

Hodnota ostatních krátkodobých aktiv k 31.12.2020 činí 99 079 tis. Kč (k 31.12.2019 22 315 tis. Kč). Ostatní krátkodobá aktiva představují zejména půjčky společnostem ve skupině a mimo skupinu ve výši 99 049 tis. Kč (k 31.12.2019 22 284 tis. Kč). Přehled poskytnutých půjček je zobrazen v tabulce níže.

Příjemce	Zůstatek v tis. Kč	Úrok p.a.	Splatnost
SAM 73 APPAREL s.r.o.	32 682	7 %	na vyžádání
BMMCR s.r.o.	4 309	7 %	na vyžádání
CS Retail 1969, s.r.o.	60 402	7 %	na vyžádání
Romariz, s.r.o.	656	10 %	na vyžádání
Miroslav Kolář	1 000	10 %	na vyžádání

d. Hotovost a peněžní ekvivalenty

	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Peněžní prostředky na účtech	728	60 434
Hotovost a peněžní ekvivalenty	728	60 434

e. Vlastní kapitál

Hodnota vlastního kapitálu je k 31.12.2020 139 643 tis. Kč. (k 31.12.2019 140 898 tis. Kč.) a jeho pohyb je uveden v samostatném výkazu změny vlastního kapitálu.

f. Emitované dluhopisy

Na mimořádné valné hromadě Emitenta dne 25. 9. 2019 akcionáři společnosti rozhodli o vydání 100.000 kusů zaknihovaných bezkupónových dluhopisů na doručitele s názvem Dluhopis CSAG 1 (ISIN SK4000016135), s nominální hodnotou jednoho dluhopisu 100 EUR, které jsou splatné dne 1. 10. 2024. Dluhopis je úročen fixní sazbou ve výši 5,25% p.a. (při investici do 100 tis. EUR), nebo 5,75% p.a. (při investici nad 100 tis. EUR). Podmínky emise jsou uvedeny v emisním podmínkách ze dne 1. 10. 2019. Emitent podal žádost o přijetí emise Dluhopisů CSAG 1 na regulovaný trh a dne 28. 10. 2020 byly tyto přijaté na trh Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s. K 31.12.2020 bylo umístěno 53% emitovaných dluhopisů.

Závazek z emitovaných dluhopisů činí k 31.12.2020 117 502 tis. Kč (k 31.12.2019 79 729 tis. Kč).

g. Krátkodobé závazky

Krátkodobé závazky činí k 31.12.2020 7 570 tis. Kč (k 31.12.2019 2 127 tis. Kč). Krátkodobé závazky jsou tvořeny zejména závazky ke společníkovi MM Retail Invest s.r.o. ve výši 7 324 tis. Kč (k 31.12.2019 2 044 tis. Kč) z titulu poskytnuté půjčky a závazky z obchodních vztahů ve výši 97 tis. Kč.

h. Náklady na materiál a služby

	Období do 31. 12. 20120	Období do 31. 12. 2019
Ostatní služby	1 026	209
Náklady na materiál a služby celkem	1 026	209

Ostatní služby představují nakoupené a spotřebované služby společnosti.

i. Zisky/ztráty z financování

	Období do 31. 12. 20120	Období do 31. 12. 2019
Nákladové úroky	5 672	407
Výnosové úroky	5 768	225
Zisky/ztráty z financování	96	-182

Nákladové úroky představují naběhlý úrok z emitovaných dluhopisů, výnosové úroky pak úrok z poskytnutých půjček dceřiným společnostem.

j. Zisky/ztráty z ostatních finančních operací

	Období do 31. 12. 20120	Období do 31. 12. 2019
Kurzové ztráty	4 051	348
Ostatní finanční náklady	103	7
Kurzové zisky	3 829	343
Zisky/ztráty z financování	-325	-12

6. ANALÝZA RIZIK

a. Řízení měnového rizika

Společnost provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Základním předpokladem přirozeného zajištění proti měnovému riziku je vyváženost pohledávek a závazků denominovaných ve stejné měně.

Expozice vůči riziku měnových kurzů se pravidelně vyhodnocuje a řídí v rámci parametrů schválených zásad a pomocí měnových forwardů.

K 31.12.2020 ani 31.12.2019 nebyly otevřené žádné měnové forwardy.

b. Řízení úrokového rizika

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, proto si společnost půjčuje, ale i poskytuje finanční prostředky s fixními úrokovými sazbami. Expozice vůči riziku změny úroků na trhu se pravidelně vyhodnocuje a řídí v rámci parametrů schválených zásad a pomocí ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

K 31.12.2020 ani 31.12.2019 nebyly otevřené žádné úrokové swapy.

c. Řízení kapitálového rizika

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat ve své činnosti jako zdravě fungující podnik při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Celková strategie Skupiny se od roku 2019 nezměnila.

Strukturu kapitálu společnosti tvoří čistý dluh (úvěry a půjčky popsané podrobně v bodech 5.f. a 5.g. po odečtení hotovosti a účtů v bankách) a vlastní kapitál (zahrnuje základní kapitál, fondy a nerozdělený zisk jak se uvádí v bodu 5.e.).

Podíl čistého dluhu k vlastnímu kapitálu je 89 %.

Na společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

7. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Společnost eviduje k 31.12.2020 budoucí závazky z emitovaných dluhopisů ve výši 22 279 tis. Kč., které nejsou uvedeny v rozvaze. Společnost neposkytla nikomu ručení svým majetkem a ani neočekává případné budoucí ztráty, které by měly zásadní dopad na ekonomickou situaci společnosti.

K 31.12.2020 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo významný dopad na její ekonomickou situaci.

K 31.12.2020 nebyl zpracován ekologický audit společnosti. Vedení společnosti proto nemůže odhadnout možné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností ani závazky související s prevencí možných škod budoucích.

8. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku. Společnost vyhodnotila případné dopady na společnost v důsledku pandemické situace COVID 19 a nedomnívá se, že by významným způsobem ovlivnila hospodaření společnosti v budoucnu.