

# Doplnění k výroční zprávě fondu



**Proton investiční společnost, a.s.**

za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

## Doplnění Výroční zprávy

Statutární orgán Fondu informuje, že k dnešnímu dni došlo na základě výzvy ČNB k doplnění Výroční zprávy. Fond doplnil nebo upřesnil některé informace prezentované ve Výroční zprávě.


### Seznam a umístění doplnění

(doplněno kurzívou)

| Kapitola/strana                    | Doplnění   | Popis                              |
|------------------------------------|--|------------------------------------|
| Příloha ÚZ / str. 19               | Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky | Oprava z 1 048 859 na 990 667 903  |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 5 | Přidaná ovládaná osoba                                     | SUMTEX EUROPE s.r.o.               |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 5 | Přidaná ovládaná osoba                                     | Bio Vernířovice s.r.o.             |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 5 | Přidaná ovládaná osoba                                     | JOXTY SE                           |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 6 | Přidaná ovládaná osoba                                     | ENJOY CHIPS AGRICOLA S.R.L.        |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 6 | Přidaná ovládaná osoba                                     | EduArt Invest s.r.o.               |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 6 | Přidaná ovládaná osoba                                     | Mateřská škola EduArt, z.ú.        |
| Příloha Zpráva o vztazích / str. 6 | Přidaná ovládaná osoba                                     | Ženský vzdělávací ústav Brno, z.ú. |

Zpracoval: Ing. Pavel Fuchs  
 Funkce: pověřený zmocněnec statutárního orgánu společnosti  
 PROTON investiční společnost, a.s.  
 Dne: 5. 12. 2024

Podpis:



.....

# Výroční zpráva společnosti



**Proton investiční společnost, a.s.**

za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

## Obsah

|   |    |
|---|----|
| 1. Základní údaje o Společnosti.....  | 4  |
| 2. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK).....   | 4  |
| 3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....   | 4  |
| 4. Informace o předpokládaném vývoji Společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....   | 5  |
| 5. Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP).....   | 5  |
| 6. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP).....   | 5  |
| 7. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek Společnosti v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP).....  | 6  |
| 8. Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorčí rady a portfolio manažerech, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP)..... | 6  |
| 9. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP)..... | 8  |
| 10. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....   | 8  |
| Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora.....   | 9  |
| Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem.....  | 10 |
| Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (§ 82 ZOK).....   | 11 |

**Použité zkratky:**

|                |   |
|----------------|---|
| ČNB            | Česká národní banka   |
| Společnost     | Proton investiční společnost, a.s., IČO: 070 07 841, se sídlem Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1             |
| Účetní období  | Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023  |
| VoBÚP          | Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech |
| Výroční zpráva | Tato výroční zpráva   |
| ZISIF          | Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech  |
| ZOK            | Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)                          |
| ZoÚ            | Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví   |

## 1. Základní údaje o Společnosti

|                    |   |
|--------------------|---|
| Obchodní firma:    | Proton investiční společnost, a.s.  |
| IČO:               | 070 07 841  |
| Sídlo:             | Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1.   |
| Místo registrace:  | zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 23333  |
| Vznik Společnosti: | 4. 4. 2018  |
| Základní kapitál:  | 2 000 000,- Kč, splaceno 100 %  |
| Vlastní kapitál:   | 6 142 274,- Kč (k 31. 12. 2023)   |
| Poznámka:          | Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost není oprávněna přesáhnout rozhodný limit. |
| Účetní období:     | 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023   |

## 2. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK)

Společnost v rozhodném období realizovala svou hlavní podnikatelskou aktivitu, která spočívá v obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů. Na konci Účetního období Společnost obhospodařovala dva investiční fondy kvalifikovaných investorů. Oproti minulému roku tedy obhospodařuje jeden nový fond, který má 3 podfondy.

Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2023 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2023 skončilo ziskem ve výši 3 904 657 Kč po zdanění (minulý rok ztráta 485 130 Kč).

V rozvaze za rok 2023 Společnost eviduje aktiva ve výši 7 271 702 Kč (minulý rok 2 844 077 Kč), zvýšení oproti minulému roku je způsobeno zejména obhospodařováním nového fondu se třemi podfondy a následné zlepšení hospodářského výsledku společnosti. V aktivech došlo k navýšení zejména pohledávek za obhospodařovanými fondy. Tomu odpovídá i nárůst největší položky pasivní strany rozvahy tedy vlastního kapitálu, jehož výše ke konci Účetního období činí 6 142 274 Kč (minulý rok 2 237 617 Kč).

Hospodaření Společnosti bylo ověřeno auditorem, Ing. Petrem Duchkem (evidenční číslo Komory auditorů České republiky: 1783), který ověřil účetní závěrku Společnosti.

## 3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

### Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ukrajinou a Ruskou federací vedení Společnosti identifikovalo a vyhodnotilo hlavní rizika, kterým může v této souvislosti čelit. Jelikož Společnost ani spravované fondy nevládní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku či na Ukrajině a ani nemá investory z těchto destinací, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

#### 4. Informace o předpokládaném vývoji Společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Společnost bude dále pokračovat v započatém obhospodařování investičních fondů, získávání nových subjektů, zakládáním investičních fondů a jejich následným obhospodařováním.

#### 5. Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP)

V roce 2023 došlo na základě předchozího souhlasu České národní banky ke zvolení Jana Prošvice, dat. nar. 6. září 1989, bydlícím Novotného 1279/1, Hlubočepy, 152 00 Praha 5, jako člena představenstva Společnosti, a to s účinností od 1.3.2023.

Zároveň Mgr. Jakub Šnajdr a Ing. Martin Svoboda byli nahrazeni v dozorčí radě Pavlem Smetanou dat. nar. 31. srpna 1995 bydlícím Jana Kreisla 804, 267 16 Vysoký Újezd a Jaroslavem Bohunovským dat. nar. 5. června 1986 bydlícím Malý Chlumeč 102, 267 24 Velký Chlumeč, a to s účinností od 5. dubna 2023.

#### 6. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP)

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fond:

- **AVANT GROUP SICAV, a.s.** (celé Účetní období)  
IČO: 091 31 752  
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
- **Czech Capital Fund SICAV, a.s.** (celé Účetní období)  
IČO: 052 12 634  
Sídlo: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1
  - Podfond CZECH CAPITAL RE SUBFUND  
NIČ: 75161940  
Sídlo: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1
  - Podfond CZECH CAPITAL RESTART SUBFUND  
NIČ: 75162270  
Sídlo: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1
  - Podfond CZECH CAPITAL PE MEZANIN SUBFUND  
NIČ: 75162300  
Sídlo: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1

7. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek Společnosti v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP)

V Účetním období nedošlo k žádným takovým skutečnostem.

8. Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorčí rady a portfolio manažerech, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP)

Společnost má dualistický systém řízení:

**Předseda představenstva: Ing. Pavel Fuchs**

Narozen: 14. května 1974

Bydliště: Rooseveltova 597/27, Bubeneč, 160 00 Praha 6

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

Ing. Pavel Fuchs působí na finančním trhu již více než 25 let a má rozsáhlé zkušenosti zejména v oblastech:

- správa aktiv a obchodování – působil jako CIO v Generali PPF Holdingu, náměstek GR pro investiční politiku České pojišťovny, a.s.
- řízení rizik – působil jako CRO v PPF bance, a.s.
- řízení společností – působil v řadě seniorních manažerských pozic mj. jako místopředseda představenstva PPF Banky, a.s., člen představenstva ČP Invest – investiční společnost, a.s. předseda představenstva PIF – 1. Privatizačního investičního fondu a.s., předseda představenstva Colosseum a.s.
- restrukturalizace a insolvence – podílel se na řešení významných restrukturalizačních případů jako např. společností ECM REAL ESTATE INVESTMENTS A.G., Českých aerolinií, a.s., Investiční a poštovní banka, a.s. působil také jako zástupce člena věřitelského výboru a likvidátor investičních fondů.

**Člen představenstva: Ing. Pavel Tyleček**

Narozen: 17. listopadu 1973

Bydliště: Osiková 137/33, Jundrov, 637 00 Brno

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

Ing. Pavel Tyleček má více než 20 let expertních zkušeností v oblasti správy majetku a investování včetně realitního sektoru. Působil také jako nucený správce a likvidátor investičních fondů.

**Člen představenstva: Bc. Miloš Vančura**

Narozen: 25. září 1981

Bydliště: Novošterboholská 475/1, Štěrboholý, 102 00 Praha 10

Den vzniku funkce: 1. prosince 2021

Miloš Vančura má více jak deset let zkušeností s akvizicemi, zakládáním, správou a prodejem společností. Během své kariéry investoval do řady odlišných sektorů, například do nemovitostí, strojírenství a potravinářství. Od roku 2016 je zakladatelem prosperujícího investičního fondu Czech Capital Fund SICAV, a.s.



**Člen představenstva: Brett Matthew Belcher**

Narozena: 16. ledna 1968

Bydliště: náměstí Svobody 728/1, Bubeneč, 160 00 Praha 6 Den vzniku funkce: 1.11.2022

Řadu let působil v manažerských funkcích finančních institucí (jako např. Dfe Partners AG, GE Money Bank a.s., Raiffeisen Bank a.s., Citibank) v ČR, Slovensku, UK, Albánii či USA. V posledním období od roku 2015 do 2021 působil v pozici člena představenstva Equa bank a.s. zodpovědného za řízení rizik.

**Člen představenstva: Ing. JAN PROŠVIC**

Narozen: 6. září 1989

Bydliště: Novotného 1279/1, Hlubočepy, 152 00 Praha 5  
Funkce: 1. března 2023

Jan Prošvic má 9 let zkušeností z oblasti financí. Konkrétně z externího auditu finančních institucí ve společnosti KPMG, následně pak z finančního řízení a plánování ve skupině Khypo, která stojí za fondem Czech Capital Fund SICAV, a.s

**Předseda dozorčí rady: RNDr. Jaromír Fuchs**

Narozen: 12. září 1948

Bydliště: Moravská 1568, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm  
Den vzniku funkce: 5. dubna 2023**Člen dozorčí rady: Pavel Smetana**

Narozen: 31. srpna 1995

Bydliště: Jana Kreisla 804, 267 16 Vysoký Újezd  
Den vzniku funkce: 5. dubna 2023**Člen dozorčí rady: Bc. Jaroslav Bohunovský**

Narozen: 5. června 1986

Bydliště: Malý Chlumeč 102, 267 24 Velký Chlumeč  
Den vzniku funkce: 5. dubna 2023

9. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP)

V Účetním období nebyla Společnost ani jí obhospodařované fondy účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondů v Účetním období.

V Účetním období nebyla Společnosti ani jí obhospodařované fondy účastníky správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a fondů.

10. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost plní veškeré své zákonné povinnosti v oblasti pracovněprávních vztahů plynoucích z právního řádu České republiky.

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Ing. Pavel Fuchs

Funkce: předseda představenstva

Dne: 28. 3. 2024

Podpis:



.....

## **Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora**

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Proton investiční společnost, a.s.**

### ***Výrok auditora bez výhrad***

Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti Proton investiční společnost, a.s., (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodech 1. – 2. přílohy této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, vlastního kapitálu společnosti Proton investiční společnost, a.s. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Moje 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 jsem na Společnosti nezávislý a splnil jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždil, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

### ***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 moji zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí mých povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s mými znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzuji, 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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážu posoudit, uvádím, 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 jsem povinen uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsem dospěl při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistil.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku***

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (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 statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

Mým cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující můj 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 mojí povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je mojí 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, abych na jejich základě mohl vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalím 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.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohl navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohl 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 uvedl 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 událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdou k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit v mojí zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Moje závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsem získal do data mojí 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.

Mojí povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsem v jeho průběhu učinil, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 28. března 2024

Auditor:

**Ing. Petr Duchek**

evidenční číslo Komory auditorů ČR 1783



## **Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem**

Proton investiční společnost, a.s.



# Účetní závěrka Investiční společnosti

za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023



## Obsah

|   |    |
|---|----|
| ROZVAHA.....  | 3  |
| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY .....  | 4  |
| VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU .....   | 5  |
| PODROZVAHA.....   | 6  |
| PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....   | 7  |
| 1. Obecné informace.....  | 7  |
| 2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období.....                       | 7  |
| 3. Východiska pro přípravu účetní závěrky .....   | 8  |
| 4. Důležité účetní metody.....  | 9  |
| 4.1. Den uskutečnění účetního případu .....   | 9  |
| 4.2. Finanční aktiva.....   | 10 |
| 4.2.1. Dluhová finanční aktiva.....   | 10 |
| 4.3. Finanční závazky.....  | 10 |
| 4.4. Peněžní prostředky .....   | 11 |
| 4.5. Vzájemná zúčtování .....   | 11 |
| 4.6. Zásady pro účtování nákladů a výnosů.....  | 11 |
| 4.6.1. Výnosy a náklady z poplatků a provizí .....  | 11 |
| 4.6.2. Náklady a výnosy z pokut a penále.....   | 11 |
| 4.7. Daň z příjmů .....   | 11 |
| 4.8. Tvorba rezerv .....  | 12 |
| 4.9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....                                    | 12 |
| 4.10. Cenné papíry vydávané Investiční společností.....   | 12 |
| 5. Změny účetních metod.....  | 13 |
| 6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál.....                                 | 13 |
| 7. Významné položky v rozvaze.....  | 14 |
| 7.1. Finanční nástroje.....   | 14 |
| 7.2. Pohledávky za bankami .....  | 14 |
| 7.3. Ostatní aktiva .....   | 14 |
| Ostatní aktiva jsou tvoře zejména zálohami na energie a DPH za rok 2023.....                            | 14 |
| 7.4. Náklady a příjmy příštích období.....  | 15 |
| 7.5. Ostatní pasiva .....   | 15 |
| 7.5.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv.....   | 15 |
| 7.6. Rezervy a opravné položky.....   | 15 |
| 7.7. Základní kapitál.....  | 16 |
| 7.8. Kapitálové fondy.....  | 16 |
| 7.9. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období .....                                 | 16 |
| 8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty .....  | 17 |
| 8.1. Finanční nástroje.....   | 17 |
| 8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize .....   | 17 |
| 8.3. Ostatní provozní náklady a výnosy .....  | 17 |
| 8.4. Správní náklady .....  | 18 |
| 8.5. Splatná daň z příjmů.....  | 18 |
| 8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka .....   | 19 |
| 9. Výnosy podle geografického členění.....  | 19 |
| 10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....                                     | 19 |
| 11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů ..... | 19 |
| 12. Identifikovaná hlavní rizika .....  | 20 |
| 12.1. Řízení rizik.....   | 20 |
| 12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč .....  | 20 |
| 12.3. Identifikovaná hlavní rizika .....  | 21 |
| 12.3.1. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední).....           | 21 |
| 12.3.2. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední).....                   | 21 |
| 12.3.3. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký) .....                     | 22 |
| 12.3.4. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední).....               | 22 |
| 12.3.5. Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký).....                    | 22 |

## Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)

|         |   |    |
|---------|---|----|
| 12.3.6. | Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)..... | 22 |
| 12.3.7. | Riziko udržitelnosti (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký) .....                    | 22 |
| 13.     | Transakce se spřízněnými osobami.....   | 23 |
| 13.1.   | Osoby ovládané .....  | 23 |
| 13.2.   | Osoby ovládající.....   | 23 |
| 14.     | Významné události po datu účetní závěrky .....  | 24 |

## ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

|           | AKTIVA   | Poznámka | Poslední den rozhodného období brutto | Korekce | Poslední den rozhodného období netto | Poslední den minulého rozhodného období-netto |
|-----------|--|----------|---------------------------------------|---------|--------------------------------------|---|
|           | <b>Aktiva celkem (Σ)</b>                           | sum      | 7 272                                 |         | 7 272                                | 2 844   |
| <b>3</b>  | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ) | A_03     | 2 278                                 |         | 2 278                                | 2 130   |
|           | v tom: a) splatné na požádání                      | A_03a    | 2 278                                 |         | 2 278                                | 2 130   |
| <b>11</b> | Ostatní aktiva                                     | A_11     | 4 690                                 |         | 4 690                                | 714   |
| <b>13</b> | Náklady a příjmy příštích období                   | A_13     | 304                                   |         | 304                                  |   |

|           | PASIVA   | Poznámka | Poslední den rozhodného období | Poslední den minulého rozhodného období |
|-----------|--|----------|--------------------------------|---|
|           | <b>Pasiva celkem (Σ)</b>   | sum      | 7 272                          | 2 844                                   |
| <b>4</b>  | Ostatní pasiva   | P_04     | 932                            | 606                                     |
| <b>6</b>  | Rezervy (Σ)  | P_06     | 197                            |   |
|           | b) na daně   | P_06b    | 197                            |   |
|           | Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem | sum      | 1 129                          | 606                                     |
| <b>9</b>  | Základní kapitál (Σ)   | P_09     | 2 000                          | 2 000                                   |
|           | z toho: a) splacený základní kapitál   | P_09a    | 2 000                          | 2 000                                   |
| <b>13</b> | Kapitálové fondy   | P_13     | 3 300                          | 3 300                                   |
| <b>15</b> | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období   | P_15     | -3 062                         | -2 577                                  |
| <b>16</b> | Zisk nebo ztráta za účetní období  | sum      | 3 905                          | -485                                    |
|           | v tom: a) přírůstek závazků  |          |                                |   |
|           | b) přírůstek kapitálu  |          | 3 905                          | -485                                    |
| <b>17</b> | Vlastní kapitál  | sum      | 6 143                          | 2 238                                   |
| <b>18</b> | Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)                                 | sum      |                                |   |

|                |            |   |
|----------------|------------|---|
| Sestaveno dne: | 28.03.2024 | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: |
| Sestavil:      | Vajs Petr  | Ing. Pavel Fuchs<br>předseda představenstva           |

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

|    |  | Poznámka | Od začátku do konce rozhodného období | Od začátku do konce minulého rozhodného období |
|----|--|----------|---------------------------------------|--|
| 4  | Výnosy z poplatků a provizí                                      | VZZ_04   | 9 613                                 | 1 020  |
| 5  | Náklady na poplatky a provize                                    | VZZ_05   | 5                                     | 1  |
| 7  | Ostatní provozní výnosy  | VZZ_07   | 293                                   |  |
| 8  | Ostatní provozní náklady   | VZZ_08   | 516                                   | 15   |
| 9  | Správní náklady (Σ)  | VZZ_09   | 4 569                                 | 1 598  |
|    | v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)                             | VZZ_09a  | 3 462                                 | 866  |
|    | z toho: aa) mzdy a platy   | VZZ_09aa | 2 641                                 | 678  |
|    | ab) sociální a zdravotní pojištění                               | VZZ_09ab | 821                                   | 188  |
|    | b) ostatní správní náklady                                       | VZZ_09b  | 1 107                                 | 732  |
| 20 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | sum      | 4 816                                 | -594   |
| 21 | Daň z příjmu   | VZZ_20   | 911                                   | -109   |
| 22 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění                     | sum      | 3 905                                 | -485   |

|                |            |   |
|----------------|------------|---|
| Sestaveno dne: | 28.03.2024 | <b>Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:</b><br>Ing. Pavel Fuchs<br>předseda představenstva |
| Sestavil:      | Vajs Petr  |   |

# VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

|                                    | Základní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ážio | Rezerv fondy | Kapitál. fondy | Oceňovací rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|---------------|-------------|--------------|----------------|-------------------|---------------|--------|
| Zůstatek k 1.1.2023                | 2 000            | 0             | 0           | 0            | 3 300          | 0                 | -3 062        | 2 238  |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 3 905         | 3 905  |
| Ostatní změny                      | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0      |
| Zůstatek k 31.12.2023              | 2 000            | 0             | 0           | 0            | 3 300          | 0                 | 843           | 6 143  |
| Zůstatek k 1.1.2022                | 2 000            | 0             | 0           | 0            | 2 700          | 0                 | -2 577        | 2 123  |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | -485          | -485   |
| Ostatní změny                      | 0                | 0             | 0           | 0            | 600            | 0                 | 0             | 600    |
| Zůstatek k 31.12.2022              | 2 000            | 0             | 0           | 0            | 3 300          | 0                 | -3 062        | 2 238  |


|                |            |   |
|----------------|------------|---|
| Sestaveno dne: | 28.03.2024 | <b>Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:</b><br>Ing. Pavel Fuchs<br>předseda představenstva |
| Sestavil:      | Vajs Petr  |   |

# PODROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

|    |                                    | Poznámka | Poslední den rozhodného období | Poslední den minulého rozhodného období |
|----|------------------------------------|----------|--------------------------------|---|
| 15 | Hodnoty převzaté k obhospodařování | U_15     | 1 048 859                      | 235 780                                 |

|                       |            |   |   |
|-----------------------|------------|---|---|
| <b>Sestaveno dne:</b> | 28.03.2024 | <b>Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:</b><br>Ing. Pavel Fuchs<br>předseda představenstva |  |
| <b>Sestavil:</b>      | Vajs Petr  |   |   |

# PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

## 1. Obecné informace

Proton investiční společnost a.s. („Investiční společnost“) byla založena v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Název Investiční společnosti:     | Proton investiční společnost, a.s.  |
| Sídlo:                            | Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1  |
| Den zápisu do obchodní rejstříku: | 04.04.2018  |
| IČO:                              | 070 07 841  |
| DIČ:                              | CZ07007841  |
| Právní forma:                     | akciová společnost  |
| Základní kapitál:                 | 2 000 000 Kč  |
| Akcie:                            | 200 ks  |
| Zapsána do obchodního rejstříku:  | vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 23333  |
| Předmět podnikání:                | Obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů. Společnost v rámci svého předmětu podnikání poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním. |

Investiční společnost byla dne 02.02.2018 zapsána do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 596 písm. a) ZISIF.

## 2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období

### Statutární orgán:

|                         |                       |                                      |
|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| předseda představenstva | Ing. Pavel Fuchs      | od 4.4.2018 (prodlouženo 5. 4. 2023) |
| člen představenstva     | Ing. Pavel Tyleček    | od 4.4.2018 (prodlouženo 5. 4. 2023) |
| člen představenstva     | Bc. Miloš Vančura     | od 1. 12. 2021                       |
| člen představenstva     | Brett Matthew Belcher | od 1. 11. 2022                       |
| člen představenstva     | Ing. Jan Prošvic      | od 1. 03. 2023                       |

**Dozorčí rada:**

|                       |                          |                |
|-----------------------|--------------------------|----------------|
| Předseda dozorčí rady | RNDr. Jaromír Fuchs      | od 5. 04. 2023 |
| Člen dozorčí rady     | Ing. Jaroslav Bohunovský | od 5. 04. 2023 |
| Člen dozorčí rady     | Mgr. Pavel Smetana       | od 5. 04. 2023 |

**Management dle organizačního řádu Investiční společnosti platného k 31.12.2023:**

|                    |   |
|--------------------|---|
| Bc. Miloš Vančura  | Výkonný ředitel                           |
| Ing Pavel Fuchs    | Ředitel vnitřní kontroly                  |
| Ing. Pavel Tyleček | Obchodní ředitel                          |
| Brett Belcher      | Ředitel řízení rizik                      |
| Jan Prošvic        | Finanční a provozní ředitel (od 1.3.2023) |

**Interní audit, compliance a řízení rizik:**

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Pavel Mencil / ASIG Audit s.r.o. | Interní audit (Outsourcing prostřednictvím Avant investiční společnost a.s.)           |
| Mgr. Marek Horváth               | Compliance a agenda AML (Outsourcing prostřednictvím Avant investiční společnost a.s.) |

V rozhodném období v obchodním rejstříku došlo ke změnám:

|                     |                         |              |
|---------------------|-------------------------|--------------|
| člen představenstva | Ing. Jan Prošvic        | od 1. 3.2023 |
| člen dozorčí rady   | Pavel Smetana           | od 5. 4.2023 |
| člen dozorčí rady   | Bc. Jaroslav Bohunovský | od 5. 4.2023 |

### 3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data zápisu Investiční společnost účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Účetní závěrka byla sestavena na základě akruálního principu a na základě zásady oceňování reálnou hodnotou ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Investiční společnost vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“).

Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce.



Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2023, za účetní období od 01.01.2023 do 31.12.2023 (dále též „účetní období“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

V souladu s § 234 ZISIF se účetní závěrka Investiční společnosti ověřuje auditorem.

Investiční společnost není subjektem veřejného zájmu podle § 1a ZoÚ a je kategorizován podle § 1b odst. 1 ZoÚ jako mikro účetní jednotka. Předkládaná účetní závěrka Investiční společnosti je nekonsolidovaná. Investiční společnost nemá v souladu s § 22 ZoÚ povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku

## 4. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Investiční společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání společnosti jako účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

### 4.1. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

#### Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu – datum, kdy se Investiční společnost zavázala koupit aktivum.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Investiční společnost uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Investiční společnost o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užítky z vlastnictví.

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Investiční společnosti vznikne nárok.

#### Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu.

Investiční společnost zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

Investiční společnost vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Směna se stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

## 4.2. Finanční aktiva

Investiční společnost před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držených cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj. Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejich závazků.

V případě, že Investiční společnost drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

### 4.2.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- některá Ostatní aktiva.

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Finančními dluhovými aktivy v položce "Ostatní aktiva" jsou zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, pohledávky z obchodování s cennými papíry.

Investiční společnost řídí své portfolio aktiv na základě obchodního modelu, který odráží způsob, jakým spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Investiční společnost drží finanční aktiva za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a Investiční společnost tak posuzuje, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI test“). Při tomto posouzení investiční společnost rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tzn. jistina je reálná hodnota při počátečním zaúčtování a úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové přírážky. Pokud smluvní ujednání nesplňuje podmínky SPPI testu, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno ve FVTPL.

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finančním aktivem reálnou hodnotou. Následně je finanční aktivum oceňováno naběhlou hodnotou sníženou o opravené položky vypočtené pomocí modelu očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány za použití metody efektivní úrokové sazby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

## 4.3. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Investiční společnost má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Naběhlé příslušenství je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady z úroků a podobné náklady“. Odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

#### 4.4. Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přečerpání bankovních účtů se v rozvaze vykazují v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

#### 4.5. Vzájemná zúčtování

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Investiční společnosti nebo protistrany.

#### 4.6. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Investiční společnosti, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období, které se účtují jako úpravy výsledků minulých let.

##### 4.6.1. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

##### 4.6.2. Náklady a výnosy z pokut a penále

Smluvní pokuty a penále jsou účtovány v okamžiku jejich faktického vzniku, tj. k datu, kdy věřitel na ně vznese nárok u dlužníka.

#### 4.7. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Investiční společnosti vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykazaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

## 4.8. Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

## 4.9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Investiční společnost i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Tyto transakce Investiční společnost sleduje, neboť představují důležitou součást jeho činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Investiční společnost vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných v rozvaze).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Investiční společnosti. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, ručení apod.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě). Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě Deriváty.

## 4.10. Cenné papíry vydávané Investiční společností

Investiční společnost vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

### Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno.

Se zakladatelskými akciemi Investiční společnosti jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Investiční společnosti, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Investiční společnosti k rozdělení,

**Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)**

- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Investiční společnosti při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Investiční společnosti, ledaže valná hromada Investiční společnosti rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upsování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Investiční společnosti, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Investiční společnosti a právo uplatňovat na valné hromadě Investiční společnosti návrhy a protinávrhy,
- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Investiční společnosti o svolání mimořádné valné hromady Investiční společnosti k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Investiční společnosti s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

## **5. Změny účetních metod**

Ve sledovaném období nedošlo ke změně účetních metod.

## **6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál**

Ve sledovaném období Investiční společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

## 7. Významné položky v rozvaze

### 7.1. Finanční nástroje

Investiční společnost zveřejňuje informace požadované účetním standardem IFRS 7 a rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií:

| tis. Kč                       | Oceněné naběhlou hodnotou | Oceněné reálnou hodnotou      |                     |                      |          |
|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|----------|
|                               |                           | do ostatního úplného výsledku |                     | do zisku nebo ztráty |          |
|                               |                           | dluhové nástroje              | kapitálové nástroje | povinně              | určená   |
| <i>Aktiva</i>                 |                           |                               |                     |                      |          |
| Pohledávky za bankami         | 2 278                     | 0                             | 0                   | 0                    | 0        |
| Ostatní aktiva                | 4 690                     | 0                             | 0                   | 0                    | 0        |
| <b>Celkem finanční aktiva</b> | <b>6 968</b>              | <b>0</b>                      | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b> |
| <i>Pasiva</i>                 |                           |                               |                     |                      |          |
| Ostatní pasiva                | 932                       | 0                             | 0                   | 0                    | 0        |
| <b>Celkem finanční pasiva</b> | <b>932</b>                | <b>0</b>                      | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b> |

### 7.2. Pohledávky za bankami

| tis. Kč                    | 2023         | 2022         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 2 278        | 2 130        |
| <b>Celkem</b>              | <b>2 278</b> | <b>2 130</b> |

Společnost eviduje zůstatek na bankovním účtu vedeným u UniCredit Bank v měně CZK.

### 7.3. Ostatní aktiva

| tis. Kč                      | 2023         | 2022       |
|------------------------------|--------------|------------|
| Pohledávky z obhospodařování | 4 451        | 0          |
| Ostatní aktiva               | 239          | 714        |
| <b>Celkem</b>                | <b>4 690</b> | <b>714</b> |

Ostatní aktiva jsou tvořena zejména zálohami na energie a DPH za rok 2023.

## 7.4. Náklady a příjmy příštích období

| tis. Kč                | 2023       | 2022     |
|------------------------|------------|----------|
| Příjmy příštích období | 304        | 0        |
| <b>Celkem</b>          | <b>304</b> | <b>0</b> |

Příjmy příštích období jsou tvořena dohadnou položkou na dofakturaci za obhospodařování.

## 7.5. Ostatní pasiva

| tis. Kč                         | 2023       | 2022       |
|---------------------------------|------------|------------|
| Závazky vůči dodavatelům        | 481        | 282        |
| Zúčtování se zaměstnanci – mzdy | 177        | 54         |
| Závazky vůči státnímu rozpočtu  | 36         | 9          |
| Zdravotní a sociální pojištění  | 97         | 35         |
| Dohadné položky pasivní         | 141        | 226        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>932</b> | <b>606</b> |

Ve sledovaném období se dohadné účty pasivní skládají z nákladu na audit ve výši 82 tis. Kč, zálohami na služby za bytovou jednotku 43 tis. Kč a DP za AML a vedení účetnictví ve výši 16 tis. Kč.

### 7.5.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

Níže uvedená tabulka zobrazuje přehled ostatních pasiv a jejich změny reálné hodnoty:

| tis. Kč  | 2023       | 2022       |
|--|------------|------------|
| <b>Závazky k počátku sledovaného období</b>      |            |            |
| Splatná hodnota závazku k 1. 1.                  | 606        | 143        |
| Reálná hodnota k 1. 1.                           | 606        | 143        |
| <b>Transakce za sledované období</b>             |            |            |
| Přírůstky  | 6 131      | 1 846      |
| Odúčtování finančních závazků z toho:            | 5 805      | 1 383      |
| - Splatná hodnota závazku                        | 5 805      | 1 383      |
| <b>Závazky ke konci sledovaného období</b>       |            |            |
| Splatná hodnota závazku k 31. 12.                |            | 606        |
| <b>Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.</b> | <b>932</b> | <b>606</b> |

## 7.6. Rezervy a opravné položky

| tis. Kč         | 2023       | 2022     |
|-----------------|------------|----------|
| Rezerva na daně | 197        | 0        |
| <b>Celkem</b>   | <b>197</b> | <b>0</b> |

Ve sledovaném období vytvořila Společnost rezervu na daň z příjmů ve výši 197 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč). Tato rezerva je v rozvaze vykázána na pozici 6 b Rezerva na daně ve výši 197 tis. Kč.

Níže uvedená tabulka zobrazuje pohyb rezerv a opravných položek:

| tis. Kč                             | Rezerva na opravy majetku | Rezerva na daně | Rezervy na rizika a ztráty | Rezervy ostatní | Opravné položky k pohledávkám |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2022            | 0                         | 0               | 0                          | 0               | 0                             |
| Snížení                             | 0                         | 0               | 0                          | 0               | 0                             |
| Zvýšení                             | 0                         | 0               | 0                          | 0               | 0                             |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b> | <b>0</b>                  | <b>0</b>        | <b>0</b>                   | <b>0</b>        | <b>0</b>                      |
| Snížení                             | 0                         | 0               | 0                          | 0               | 0                             |
| Zvýšení                             | 0                         | 197             | 0                          | 0               | 0                             |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b> | <b>0</b>                  | <b>197</b>      | <b>0</b>                   | <b>0</b>        | <b>0</b>                      |

## 7.7. Základní kapitál

K 31. 12. 2023 eviduje Investiční společnost základní zapisovaný kapitál ve výši 2 000 000 Kč.

Základní kapitál je tvořen 200 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 10 000 Kč.

## 7.8. Kapitálové fondy

V roce 2023 nedošlo k žádnému příplatku mimo základní kapitál (2022: 600 tis. Kč).

## 7.9. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

| tis. Kč  | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
| Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.2023                                  | -2 577        | -1 772        |
| Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku | -485          | -805          |
| <b>Celkem k 31.12.2023</b>   | <b>-3 062</b> | <b>-2 577</b> |

Investiční společnost v běžném účetním období 2023 dosáhla kladného výsledku hospodaření ve výši 3 905 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období Investiční společnosti převést na účet neuhrazené ztráty z minulých účetních období v částce 3 062 tis. Kč a částku ve výši 843 tis. Kč na účet nerozdělené zisky minulých účetních období. Výsledek hospodaření účetního období roku 2022 byl v plné výši převeden na neuhrazenou ztrátu z minulých účetních období.



## 8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

### 8.1. Finanční nástroje

Investiční společnost za sledované období eviduje následujících zisky nebo ztráty vykázané v souladu s IFRS 9 ve výkazu zisku nebo ztráty nebo v ostatním úplném výsledku:

| tis. Kč                                    | Oceněné naběhlou hodnotou | Oceněné reálnou hodnotou      |                     |                      |          |
|--|---------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|----------|
|  |                           | do ostatního úplného výsledku |                     | do zisku nebo ztráty |          |
|  |                           | dluhové nástroje              | kapitálové nástroje | povinně              | určené   |
| <i>Finanční aktiva</i>                     |                           |                               |                     |                      |          |
| Náklady na poplatky a provize              | 5                         | 0                             | 0                   | 0                    | 0        |
| <b>Zisk nebo ztráta z finančních aktiv</b> | <b>5</b>                  | <b>0</b>                      | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b> |

### 8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize

| tis. Kč                         | 2023         | 2022         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Výnosy z poplatků a provizí     | 9 906        | 1 020        |
| za obhospodařovatelskou činnost | 9 613        | 1 020        |
| Náklady na poplatky a provize   | 5            | 1            |
| Náklady z vkladů                | 5            | 1            |
| <b>Celkem</b>                   | <b>9 901</b> | <b>1 019</b> |

Společnost ve sledovaném a minulém účetním období eviduje výnosy za správu fondů, které obhospodařovala.

Náklady z vkladů tvoří bankovní poplatky.

### 8.3. Ostatní provozní náklady a výnosy

| tis. Kč                  | 2023       | 2022      |
|--------------------------|------------|-----------|
| Ostatní provozní náklady | 516        | 15        |
| <b>Celkem</b>            | <b>516</b> | <b>15</b> |

Ve sledovaném období ostatní provozní náklady představují především náklady na nájemné a související náklady ve výši 404 tis. Kč, zúčtování DPH ve výši 112 tis. Kč.

## 8.4. Správní náklady

| tis. Kč   | 2023         | 2022         |
|---|--------------|--------------|
| Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady | 3 462        | 866          |
| Náklady na odměny statutárního auditu z toho:                     | 260          | 302          |
| - náklady na povinný audit účetní závěrky                         | 68           | 110          |
| - náklady na jiné ověřovací služby                                | 192          | 192          |
| Náklady na daňové poradenství                                     | 18           | 7            |
| Náklady na IT služby  | 106          | 274          |
| Právní a notářské služby  | 2            | 27           |
| Ostatní správní náklady   | 721          | 142          |
| <b>Celkem</b>   | <b>4 569</b> | <b>1 598</b> |

Ve sledovaném období jsou ostatní správní náklady tvořeny z nákladu na služby Compliance ve výši 639 tis. Kč, marketingovými službami za 83 tis. Kč

### Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

| tis. Kč   | 2023         | 2022       |
|---|--------------|------------|
| Mzdy a odměny členů statutárních orgánů                             | 2 606        | 643        |
| Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců                                   | 35           | 35         |
| Mzdy a odměny zaměstnanců podílejících se na řízení účetní jednotky | 0            | 0          |
| Sociální náklady a zdravotní pojištění                              | 821          | 188        |
| <b>Celkem</b>   | <b>3 462</b> | <b>866</b> |

| jednotky                           | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|------|------|
| Průměrný počet zaměstnanců         | 4    | 4    |
| Počet členů statutárního orgánu    | 5    | 3    |
| Počet administrativních pracovníků | 1    | 1    |

## 8.5. Splatná daň z příjmů

| tis. Kč  | 2023         | 2022        |
|--|--------------|-------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním   | 4 816        | -485        |
| Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích) | 0            | 0           |
| Výnosy nepodléhající zdanění   | 0            | 0           |
| Daňově neodčitelné náklady   | 0            | 0           |
| Použité slevy na dani a zápočty  | 0            | 0           |
| <b>Základ daně</b>   | <b>4 816</b> | <b>-485</b> |
| Zohlednění daňové ztráty minulých let  | 3 776        | 0           |
| <b>Základ daně po odečtení daňové ztráty</b>   | <b>1 040</b> | <b>0</b>    |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 19 %</b>  | <b>197</b>   | <b>0</b>    |

Ve sledovaném období vytvořila Společnost rezervu na daň z příjmů ve výši 197 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč). Tato rezerva je v rozvaze vykázána na pozici 6 b Rezerva na daně ve výši 197 tis. Kč

## 8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 21 %.

Společnost ke konci sledovaného účetního období zrušila odloženou daňovou pohledávku z důvodu uplatnění daňových ztrát z minulých účetních období.

## 9. Výnosy podle geografického členění

Investiční společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

## 10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

| tis. Kč                            | 2023             | 2022           |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 1 048 859        | 235 780        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>1 048 859</b> | <b>235 780</b> |

Investiční společnost k rozvahovému dni vykazuje výši hodnoty převzaté k obhospodařování, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech jednotlivých investičních fondů.

## 11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

Investiční společnost neposkytla žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

## 12. Identifikovaná hlavní rizika

### 12.1. Řízení rizik

Činnost Investiční společnosti je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- úvěrovému riziku;
- a riziku likvidity.

Strategie řízení rizik Investiční společnosti se snaží maximalizovat výnosy a minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Investiční společnosti.

Investiční společnost používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystavena. Tyto metody jsou popsány níže.

### 12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

Investiční společnost je v rámci skladby svého majetku vystavena zejména následujícím rizikům a jejich koncentraci:

| Typ expozice                             | Typ rizika | Protistrana                                      | Hodnota      | Koncentrace    |
|--|------------|--|--------------|----------------|
| Běžné účty                               | kreditní   | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. | 2 278        | 31,3 %         |
| <b>Běžné účty</b>                        |            | <b>Celkem</b>                                    | <b>2 278</b> | <b>31,3 %</b>  |
| Ostatní aktiva včetně časového rozlišení | kreditní   | -  | 4 994        | 68,7 %         |
| <b>Celkový součet</b>                    |            |  | <b>7 272</b> | <b>100,0 %</b> |

Investiční společnost sdružuje jednotlivá aktiva podle typu do rizikových skupin. Koncentraci Investiční společnost vyčísľuje jako podíl součtu účetní hodnoty všech aktiv patřících do dané skupiny na celkové sumě aktiv Investiční společnosti.

## 12.3. Identifikovaná hlavní rizika

### 12.3.1. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední)

Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že Investiční společnost nebude schopna dostát svým závazkům v okamžiku, kdy se stanou splatnými.

Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Investiční společnosti (v tis. Kč):

| tis. Kč                      | Vážený průměr<br>efektivní úrokové<br>sazby | Do 1 roku  | Nad 1 až 5<br>let | Nad 5 let | Celkem     |
|------------------------------|---|------------|-------------------|-----------|------------|
| Ostatní pasiva               | 0   | 932        | 0                 | 0         | 932        |
| <b>Celkem k 31. prosinci</b> | <b>0</b>                                    | <b>932</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>  | <b>932</b> |

Investiční společnost je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Investiční společnost snaží udržovat dostatečný likvidních prostředků a řídit splatnost závazků se splatností pohledávek. Společnost sledovala u obhospodařovaného fondu riziko likvidity i v rámci zátěžových testů.

### 12.3.2. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko vzniku ztráty Investiční společnosti v případě, kdy protistrana nebude schopna dostát svým závazkům, tj. splatit své dluhy, vyplatit náležitosti aktiv, které vydala a dodržet smlouvy (poskytnout služby nebo jiná plnění), ke kterým se zavázala.

Úvěrové riziko Investiční společnosti plyne zejména:

- peněžních prostředků uložených u bank;
- ostatních pohledávek.

Informace, které Investiční společnost využívá k řízení úvěrových rizik, mohou být nepřesné a neúplné. I když Investiční společnost vyhodnocuje úvěrové expozice, může se stát, že úpadek dlužníka může vzniknout v důsledku událostí nebo okolností, které lze těžce předvídat a odhalit (například podvody). Investiční společnosti může také selhat při získávání informací nezbytných pro vyhodnocení úvěrového a obchodního rizika protistrany.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Investiční společnosti vůči úvěrovému riziku.

#### Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

| tis. Kč                      | Úvěry    | Pohledávky   | Běžné účty   | Ostatní    | Celkem       |
|------------------------------|----------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Standardní                   | 0        | 4 451        | 2 278        | 543        | 7 272        |
| Po splatnosti                | 0        | 0            | 0            | 0          | 0            |
| Přesmlouvané                 | 0        | 0            | 0            | 0          | 0            |
| Ztrátové                     | 0        | 0            | 0            | 0          | 0            |
| <b>Celkem k 31. prosinci</b> | <b>0</b> | <b>4 451</b> | <b>2 278</b> | <b>543</b> | <b>7 272</b> |

Stav pohledávek Investiční společnosti je průběžně sledován a posuzován dle doby splatnosti.

## Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)

Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která je regulovaným bankovním subjektem pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je tak nízké.

### 12.3.3. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota aktiv a pasiv může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Investiční společnost může držet aktiva a pasiva i v jiných měnách než v CZK, která je její funkční měnou. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek kurzovou ztrátu.

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Investiční společnosti k 31. 12. 2023 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

| tis. Kč                      | v CZK        | Celkem       |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami        | 2 278        | 2 278        |
| Ostatní aktiva               | 4 690        | 4 690        |
| <b>Celkem k 31. prosinci</b> | <b>6 968</b> | <b>6 968</b> |

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky Investiční společnosti k 31. 12. 2023 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

| tis. Kč                      | v CZK      | Celkem     |
|------------------------------|------------|------------|
| Ostatní pasiva               | 932        | 932        |
| <b>Celkem k 31. prosinci</b> | <b>932</b> | <b>932</b> |

Investiční společnost není vystavena měnovému riziku.

### 12.3.4. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Koncentrace pozic může Investiční společnost vystavit ztrátám, a to i navzdory tomu, že ekonomické a tržní podmínky mohou být v daném oboru nebo odvětví všeobecně příznivé. Investiční společnost má koncentraci téměř výhradně vůči bankovnímu sektoru v České republice.

### 12.3.5. Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Důsledkem provozního rizika může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

### 12.3.6. Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Investiční společnost se neúčastní žádných soudních sporů.

### 12.3.7. Riziko udržitelnosti (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Společnost u obhospodařovaného Fondu při řízení rizika udržitelnosti postupovala v souladu se statutem Fondu, zejména co se týče zaměření investiční strategie a rizikového profilu Fondu.

## 13. Transakce se spřízněnými osobami

### 13.1. Osoby ovládané

Investiční společnost neneviduje účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Investiční společnost k datu účetní závěrky prováděla obhospodařování investičních fondů:

AVANT GROUP SICAV, a.s.

Se sídlem: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

IČ: 09131752

Datum vzniku: 4. května 2020

Investiční společnost k 31.12.2023 vůči AVANT GROUP SICAV a.s. eviduje tyto pohledávky:

Nezaplacené faktury ve výši 85.000,00 Kč

Investiční společnost převzala k 1. lednu 2023 obhospodařování fondu Czech Capital Fund SICAV, se sídlem se sídlem Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 05212634 spolu s podfondy:

CZECH CAPITAL PE MEZANIN SUBFUND

CZECH CAPITAL RE SUBFUND

CZECH CAPITAL RESTART SUBFUND

Investiční společnost k 31.12.2023 vůči těmto podfondům eviduje následující pohledávky:

Nezaplacené faktury za podfondy CCFS ve výši 4.366.103,00 Kč

### 13.2. Osoby ovládající

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Jméno:                               | Bc. Miloš Vančura                       |
| Bytem:                               | Novošterboholská 475/1, 102 00 Praha 10 |
| Způsob ovládání:                     | 85 % přímý podíl                        |
| Podíl na hlasovacích právech:        | 85 % přímý podíl                        |
| Pozn.: ovládající osoba od 17.1.2022 |   |

## 14. Významné události po datu účetní závěrky

Ve sledovaném období nedošlo k žádným významným událostem po datu účetní závěrky.

Sestaveno dne: 28. 3. 2024



Ing. Pavel Fuchs

Předseda představenstva



## **Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (§ 82 ZOK)**

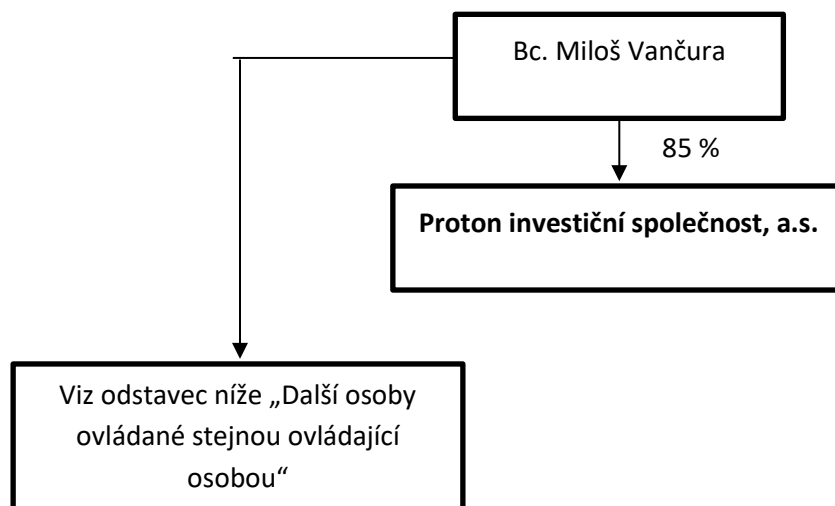
# Zpráva o vztazích

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Společnost</b>    | Proton investiční společnost, a.s., IČO: 070 07 841, se sídlem Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1 , obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23333 |
| <b>Účetní období</b> | období od 1.1.2023 do 31.12.2023 (dále jen „Účetní období“)   |

## 1 ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Společnosti v souladu s ust. § 82 ZOK.

## 2 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI



### 2.1 Ovládaná osoba

Název:

**Obchodní firma:** Proton investiční společnost, a.s.

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23333

Sídlo:

**Ulice:** Pařížská 1075/5

**Obec:** Praha 1

**PSČ:** 110 00

**IČO** 070 07 841

### 2.2 Ovládající osoby

**Jméno:** Bc. Miloš Vančura

**Bydliště:**

**Ulice:** Novoštěrboholská 475/1

**Obec:** Praha 10

**PSČ:** 102 00

**Dat. nar.:** 25.9.1981

(společně dále jen „ovládající osoby“)

Výše uvedená osoba byla po celý rok 2023 ovládající osobou. Podíl Bc. Miloše Vančury činil 85 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

### 2.3 Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou k 31.12.2023

Název osoby: **Czech Capital Fund SICAV, a.s.**  
IČO: 052 12 634  
Sídlo: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1  
Způsob ovládaní: Přímou prostřednictvím 100% zakladatelských akcií

Název osoby: **VELOS AUTOMOTIVE s.r.o.**  
IČO: 275 40 782  
Sídlo: Doly 272, 549 22 Nový Hrádek  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **MV Prague Investment s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 241 89 723  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **TRU REALITY s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 061 08 008  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **SBORAK INVEST s.r.o.**  
Sídlo: Jindřicha Plachty 595/6, Smíchov, 150 00 Praha 5  
IČO: 023 76 334  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Farma Volavec, s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 073 54 339  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s., Khypro s.r.o. a TRU REALITY s.r.o. - podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Branická 146 s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 042 87 541  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **CANTABELA SERVIS, s.r.o.**  
Sídlo: Ostrovní 124/21, Nové Město, 110 00 Praha 1  
IČO: 248 43 547  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Výrobní Areál Rojek, s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 054 84 677  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Výrobní areál BIO Nový Knín s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 118 40 978  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Čerstvě nadojeno s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 117 00 637  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **ROJEK a.s.**  
Sídlo: U Kapličky 1055, 517 41 Kostelec nad Orlicí  
IČO: 252 66 411  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **KHYPO s.r.o.**  
Sídlo: Praha - Vinohrady, Polská 1505/40, PSČ 12000  
IČO: 289 79 451  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **KHYPO INVEST s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 095 46 022  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Heřmanova 22 s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 04293452  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **VELOS, výrobní družstvo**  
Sídlo: Doly 272, 549 22 Nový Hrádek  
IČO: 47452561  
Způsob ovládaní: Přes VELOS INVEST s.r.o. a VELOS AUTOMOTIVE s.r.o. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Lynch Develop s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 03751406  
Způsob ovládaní: Přes Czech Capital Fund SICAV, a.s. a MV Prague Investment s.r.o. – podíl 100%

Osoba ovládaná: **M&N GENERAL, a.s.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 24849839  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – přímo – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Sutherlin informations s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 03412831  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – přímo – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **KHYLAPO, s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 03624854  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – přímo – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **new delespine, s.r.o.**  
Sídlo: Ostrovní 124/21, Nové Město, 110 00 Praha 1  
IČO: 03929019  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – přímo – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **Full P Marketing s.r.o.**  
Sídlo: Ostrovní 124/21, Nové Město, 110 00 Praha 1  
IČO: 07990120  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – podíl 66 %

Osoba ovládaná: **Asparagus Group s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 08012946  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – podíl 100 %

Osoba ovládaná: **LUXURY GUIDE INTERNATIONAL, s.r.o.**  
Sídlo: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1  
IČO: 24149217  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. a Full P Marketing s.r.o. – podíl 66 %

Osoba ovládaná: **VELOS INVEST s.r.o.**  
Sídlo: Polská 1505/40, 120 00 Praha 2  
IČO: 09360948  
Způsob ovládaní: Přes Khypo s.r.o. – podíl 100 %

### **3 ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ**

V rámci podnikatelského seskupení je tato společnost oprávněna k obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů.

### **4 ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ**

Ovládající osoby užívají standardní způsoby a prostředky ovládaní, tj. ovládaní skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňují rozhodující vliv na ovládanou osobu prostřednictvím valné hromady společnosti.

### **5 PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB**

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

## 6 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Mezi ovládajícími osobami a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnými ovládajícími osobami byly uzavřeny následující smlouvy:

### 6.1 Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládajícími osobami:

Smlouva o výkonu funkce člena představenstva uzavřená 23.3.2022

K 31.12.2023 nebyla uzavřena žádná další smlouva mezi ovládanou osobou a ovládajícími osobami.

### 6.2 Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

Smlouva o spolupráci mezi Ovládanou osobou a Khypo s.r.o. uzavřená dne 1.2.2022

Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu s Czech Capital Fund SICAV a.s. uzavřená dne 2.1.2023

K 31.12.2023 nebyla uzavřena žádná další smlouva mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

## 7 POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

## 8 ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

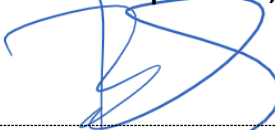
Výhodou uskupení je specializace jednotlivých společností na určité činnosti v rámci poskytovaných služeb. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

## 9 PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 28. 3. 2024

Za Proton investiční společnost, a.s.

  
-----  
Ing. Pavel Fuchs  
předseda představenstva