

# VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2021

---

RSJ Investments investiční společnost a.s.  
Na Florenci 2116/15  
110 00 Praha 1 Nové Město  
IČO 053 57 225

**Základní údaje o Společnosti**

- název společnosti: RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“)
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 053 57 225
- DIČ: CZ05357225

Aktiva, vlastní kapitál a základní kapitál za poslední dvě uplynulá období (v tis. Kč):

<b>v tis. Kč</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
aktiva	79 080	52 068
vlastní kapitál	47 872	36 840
základní kapitál	2 700	2 700

**Zpráva představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku**Hospodaření Společnosti

Hospodaření Společnosti za rok 2021 skončilo ziskem ve výši 11 032 tis. Kč. Věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1.1.2021 do 31.12.2021 ověřená auditorem.

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31.12.2021 aktiva v celkové výši 79 080 tis. Kč, která jsou tvořena především ze zůstatků na běžných účtech, dlouhodobým majetkem, jehož součástí je právo k užívání dle mezinárodního účetního standardu IFRS 16 (leasing), pohledávkami za služby obhospodařování a dohadnými položkami.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 79 080 tis. Kč jsou tvořena především položkami vlastního kapitálu a ostatními pasivy, v nichž největší část tvoří dohady na vyúčtování služeb za rok 2021, závazky z obchodních vztahů a závazek z práva k užívání dle mezinárodního účetního standardu IFRS 16 (leasing).

Významné události

Společnost vykonávala v roce 2021 soustavně činnost obhospodařovatele pro:

- Otevřené podílové fondy založené Společností (dále jenom „OPF“)
- RSJ Investments SICAV a.s. (dále jenom „RSJ SICAV“) a jeho podfondy
- RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond
- RSJ PE SICAV a.s. a jeho podfond

V souvislosti s prokázaným výskytem koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen „koronavirus“), který byl Společností identifikován jako operační riziko, vytvořila Společnost krizový tým, který aktivně sleduje a vyhodnocuje vliv koronaviru na fungování Společnosti. Krizový tým Společnosti dále navazuje na opatření k zajištění kontinuity činností přijaté společností RSJ Custody s.r.o., jako administrátora obhospodařovaných investičních fondů, která pro Společnost vykonává některé činnosti na základě outsourcingu.

Řídící orgán a zaměstnanci Společnosti zajišťují i nadále činnosti obhospodařování. Všechny činnosti jsou bez omezení, prioritně zajišťovány v režimu home-office, pracovníci mají přístup do systémů prostřednictvím zabezpečeného vzdáleného přístupu.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

#### Výhled na rok 2022

Společnost bude stejně jako v roce 2021 nadále pokračovat v činnosti obhospodařování. Společnost neplánuje rozšiřovat portfolio poskytovaných služeb, ale naopak se zaměřovat na kontinuální zkvalitňování poskytovaných služeb. Zároveň bude Společnost monitorovat dopad vlivu vojenské invaze na její aktivity.



.....  
Za RSJ Investments investiční společnost a.s.,  
Ing. Libor Winkler, CSc., předseda představenstva

Představenstvo RSJ Investments investiční společnost a.s.

Libor Winkler – předseda představenstva

Řídící partner celé finanční skupiny RSJ a jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů určuje strategický směr jednotlivých společností. Předseda představenstva RSJ Investments investiční společnosti a.s., předseda dozorčí rady RSJ Securities a RSJ Custody a místopředseda správní rady Nadace RSJ. Absolvent Vysoké školy zemědělské v Brně.

Jan Vyhnálek – člen představenstva

Člen představenstva RSJ Investments investiční společnosti a.s. zodpovídá za vybrané private equity investice. Je členem dozorčích a statutárních orgánů vybraných projektových společností zainvestovaných v rámci RSJ Investments investiční společnosti a.s.. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze – obor finance.

Lukáš Musil – člen představenstva

Člen představenstva RSJ Investments investiční společnosti a.s. strategicky vyhledává a spravuje investice v oblasti real estate a developmentu. Je členem statutárních orgánů vybraných společností spadajících do investičního portfolia RSJ. Vystudoval ekonomii a mezinárodní obchod na univerzitě SMU (Dallas, USA) a University of San Francisco (USA).

Jan Dostálek – člen představenstva

Člen představenstva RSJ Investments investiční společnosti a.s. zodpovídá za oblast risk managementu a IT/IS. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze – obor podnikání a právo.

Dozorčí rada RSJ Investments investiční společnost a.s.

Jan Dezort – předseda dozorčí rady

Vedoucí právního oddělení finanční skupiny RSJ, poskytuje právní poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnost a jí obhospodařované fondy. Jednatel RSJ Custody a předseda dozorčí rady RSJ Investments investiční společnost a.s. Absolvent Právnické fakulty Západočeské univerzity v Plzni, obor právo.

Václav Dejčmar – člen dozorčí rady

Václav Dejčmar je jedním ze zakladatelů a akcionářů RSJ. Dnes působí jako člen dozorčí rady RSJ Investments investiční společnost a.s. a také se věnuje vybraným investičním projektům z oblasti technologických startupů a real estate. Je předsedou dozorčí rady Nadace RSJ. Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor finance a bankovníctví.

Michal Šaňák – člen dozorčí rady

Michal Šaňák je člen představenstva RSJ Securities odpovídá za návrh a vývoj technologické a komunikační infrastruktury pro algoritmické obchodování. Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

**Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k obhospodařovanému majetku v běžném účetním období**

RSJ Investments investiční společnost a.s. jako investiční společnost podle § 7 Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech obhospodařuje společnost RSJ Investments SICAV a.s. včetně podfondů, OPF, , RSJ Prop SICAV a.s. včetně jeho podfondu a RSJ PE SICAV a.s. včetně jeho podfondu (dále jen „obhospodařované fondy“)

**Údaje o osobách, které měly v rozhodném období na ve společnosti majetkový podíl k počátku i konci účetního období**

Název osoby: Karel Janeček, PhD.  
 Bydliště: Praha 1 – Malá Strana, Lázeňská 285/11, PSČ 118 00  
 Výše a druh účasti: 23,61 % vlastnictví

Název osoby: Ing. Václav Dejčmar  
 Bydliště: Praha 1- Nové Město, Národní 116/20, PSČ 110 00  
 Výše a druh účasti: 10,00 % vlastnictví

Název osoby: Ing. Libor Winkler, CSc.  
 Bydliště: Praha 5 – Hlubočepy, V Zálesí 761/5, PSČ 154 00  
 Výše a druh účasti: 13,99 % vlastnictví

Název osoby: Ing. Tomáš Janeček  
 Bydliště: Praha 6, Břevnov, U Třetí baterie 1048/21, PSČ 162 00  
 Výše a druh účasti: 1,88 % vlastnictví

Název osoby: Ing. Michal Šaňák  
 Bydliště: Praha 6, Naardenská 668/13, PSČ 162 00  
 Výše a druh účasti: 10,61 % vlastnictví

Název osoby: Ing. Karel Janeček  
 Bydliště: Plzeň, Janáčkova 1833/47A, PSČ 323 00  
 Výše a druh účasti: 1,51 % vlastnictví

Název osoby: Ing. Bronislav Kandřík  
 Bydliště: Praha, V Šáreckém údolí 2800, PSČ 164 00  
 Výše a druh účasti: 10,61 % vlastnictví

Název osoby: Mgr. Martin Ducháček  
 Bydliště: Praha 6, Nad Kaplankou 2764/2a, PSČ 160 00  
 Výše a druh účasti: 1,00 % vlastnictví

Název osoby: Mgr. Anton Tyutin  
 Bydliště: Praha 6, Naardenská 665/3, PSČ 162 00  
 Výše a druh účasti: 10,61 % vlastnictví

Název osoby: Mgr. Petr Altman  
 Bydliště: Praha 6, U Krčského nádraží 226/11, PSČ 140 00  
 Výše a druh účasti: 8,09 % vlastnictví

Název osoby: RNDr. Jakub Petrásek  
 Bydliště: Praha 6, Břevnov, Myslivečkova 1568/20, PSČ 162 00  
 Výše a druh účasti: 8,09 % vlastnictví

Výše vypsání akcionáři vlastní 100 % akcií Společnosti. Při výkonu práv a povinností jednají ve shodě za účelem jednotného řízení Společnosti.

**V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změnám ve vlastnických podílech.**

### **Údaje o osobách, které byly se Společností personálně propojené**

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě o vztazích za rok 2021.

### **Údaje o osobách, na kterých měla Společnost v rozhodném období kvalifikovanou účast**

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě statutárního orgánu o vztazích za rok 2021. Dále budou tyto údaje obsaženy v přílohách účetních závěrek k 31.12.2021, resp. 31.3.2022 obhospodařovaných fondů.

### **Údaje o vyplácených podílech na zisku**

Za rozhodné období Společnost akcionářům nevyplácela žádné podíly na zisku.

### **Údaje o skladbě majetku Společnosti a jeho změnách**

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce Společnosti k 31.12.2021.

### **Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácené Společností těm z jeho pracovníků nebo vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil této Společnosti a obhospodařovaných fondů**

Společnost za osoby mající významný vliv na rizikový profil Společnosti a obhospodařovaných fondů chápe:

- Představenstvo
- Dozorčí radu
- Vedoucí pracovníky
- Pracovníky vnitřních kontrolních funkcí (tj. činnost řízení rizik, compliance, vnitřní audit)

Odměny těchto osob byly za rok 2021 ve výši 14 183 tis. Kč.

### **Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičních fondů jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu**

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené Společností jejím pracovníkům a vedoucím osobám:

Pevná složka odměn: 26 184 tis. Kč

Pohyblivá složka odměn: 11 940 tis. Kč

Počet příjemců uvedený jako průměrný přepočtený za rok: 19

Odměny za zhodnocení kapitálu v souvislosti s tímto Fondem: - tis. Kč

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených Společností jejím vedoucím osobám:

V roce 2021 měl Obhospodařovatel 4 členy představenstva, kterým na odměnách vyplatil 10 638 tis. Kč.

**Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve stanovách Společnosti, ke kterým došlo v průběhu běžného účetního období**

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným podstatným změnám ve Stanovách Společnosti.

**Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem v rozhodném období byla nebo je Společnost na svůj účet nebo na účet jím obhospodařovaného investičního fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku tohoto obhospodařovatele nebo investičního fondu, jehož se spor týká**

Žádné výše definované soudní ani rozhodčí spory nebyly v rozhodném období vedeny.

**Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje**

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

**Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích**

Společnost neprovádí žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Pracovně právní vztahy Společnosti se řídí zákonem č. 262/2006 Sb., zákoník práce, ve znění pozdějších předpisů.

**Údaje o tom, zda má Společnost organizační složku v zahraničí**

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

**Informace týkající se „obchodů zajišťujících financování“ tzv. Securities Financing Transactions (SFT) a „swapů veškerých výnosů“ požadované dle čl. 13 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365**

V běžném ani minulém účetním období nedošlo k žádným operacím typu SFT a swapů veškerých výnosů.

# ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021

---

RSJ Investments investiční společnost a.s.

Na Florenci 2116/15

110 00 Praha 1 Nové Město

IČO: 053 57 225



## Obsah

- I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
- II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládnání
- III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky
- IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami
- V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a dalšími Ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma
- VI. Závěr

# ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021  
dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“)  
(dále jen „Zpráva o vztazích za rok 2021“)

Představenstvo RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826 (dále jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracovalo a schválilo následující Zprávu o vztazích za rok 2021.

Při zpracování Zprávy o vztazích za rok 2021 představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2021, jejichž získání bylo možné po představenstvu Ovládané osoby spravedlivě požadovat.

## I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

### I.1 Ovládaná osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích za rok 2021

Obchodní firma: **RSJ Investments investiční společnost a.s.**  
IČO: 053 57 225  
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1  
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826.

### I.2 Ovládající osoby

S ohledem na to, že níže vypsání akcionáři vlastní 100 % zakladatelských akcií Ovládané osoby a při výkonu práv a povinností spojených se 100% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě jednají ve shodě za účelem jejího jednotného ovládnutí a přímo tak ovládají Ovládanou osobu,

jsou ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby.

#### Ovládající osoby:

Jméno: **Karel Janeček**  
Trvalé bydliště: Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1  
Datum narození: 26. 7. 1973  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 23,61 %

Jméno: **Libor Winkler**  
Trvalé bydliště: V Zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5  
Datum narození: 18. 9. 1960  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 13,99 %

Jméno: **Bronislav Kandřík**  
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6  
Datum narození: 9. 1. 1981  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 10,61 %

Jméno: **Michal Šaňák**  
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6  
Datum narození: 25. 1. 1979  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 10,61 %

Jméno: **Anton Tyutin**  
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6  
Datum narození: 10. 3. 1972  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 10,61 %

Jméno: **Václav Dejčmar**  
Trvalé bydliště: Národní 116/20, Nové Město, 110 00 Praha 1  
Datum narození: 17. 8. 1976  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 10,00 %

Jméno: **Petr Altman**  
Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4  
Datum narození: 11. 7. 1980  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 8,09 %

Jméno: **Jakub Petrásek**  
Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6  
Datum narození: 12. 3. 1984  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 8,09 %

Jméno: **Tomáš Janeček**  
Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 162 00 Praha 6  
Datum narození: 3. 8. 1974  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 1,89 %

Jméno: **Karel Janeček**  
Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1  
Datum narození: 3. 8. 1951  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 1,51 %

Jméno: **Martin Ducháček**  
Trvalé bydliště: Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6  
Datum narození: 12. 6. 1982  
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:  
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 1 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

### **I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami**

1. ADVANCED SYSTEM s.r.o., IČO: 290 37 689, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
2. Air 21 s.r.o., IČO: 246 91 097, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („Air 21 s.r.o.“)
3. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AKMIT s.r.o.“)
4. AL.21 s.r.o., IČO: 042 41 126, se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2 („AL.21 s.r.o.“)
5. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
6. AllOrganic s.r.o., IČO: 060 41 809, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („AllOrganic s.r.o.“)
7. APPLICAN INT. s.r.o., IČO: 028 65 378, se sídlem Brigádníků 2981/199, Strašnice, 100 00 Praha 10 („APPLICAN INT. s.r.o.“)
8. Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Artebiz, s.r.o.“)
9. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ASSET CENTER a.s.“)
10. AstaTec s.r.o. v likvidaci, IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AstaTec s.r.o. v likvidaci“)
11. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice („AWIK House Production, s.r.o.“)
12. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Axention one s.r.o.“)
13. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Back swing s.r.o.“)
14. BBase s.r.o., IČO: 050 41 716, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („BBase s.r.o.“)
15. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku („Beach Resorts Investment Limited“)
16. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
17. Biofarma Skřeněř s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Skřeněř s.r.o.“)
18. BioXcel Europe s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BioXcel Europe s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 30. 12. 2021
19. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BLOOMING s.r.o.“)
20. Brobosu Properties s.r.o., IČO: 284 08 276, se sídlem Revoluční 30, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Brobosu Properties s.r.o.“) – podíl ve společnosti přešel ke dni 21. 12. 2021 na jiného společníka
21. Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Byznys 21 s.r.o.“)
22. Cafedu s.r.o., IČO: 015 93 404, se sídlem Škrétova 490/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Cafedu s.r.o.“)

23. CB21 Pharma, s.r.o., IČO: 075 63 094, se sídlem Studentská 812/6, Bohunice, 625 00 Brno („CB21 Pharma, s.r.o.“)
24. CEDR Energo s.r.o., IČO: 094 20 312, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („CEDR Energo s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 7. 4. 2021
25. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Centrum Pivovar a.s.“)
26. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Cínovecká deponie, a.s.“)
27. Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Colius s.r.o.“)
28. Czech Development, S. de R.L. de C.V., registrační číslo 20061, se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko („Czech Development, S. de R.L. de C.V.“)
29. Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Vejvodova 444/6, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Czechoslovak Models s.r.o.“)
30. Červená Liška Gallery s.r.o., IČO: 140 85 771, se sídlem Staroměstské náměstí 480/24, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Červená Liška Gallery s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 22. 12. 2021
31. Červená Liška Restaurant s.r.o., IČO: 119 53 501, se sídlem Slavojova 579/9, Nusle, 128 00 Praha 2 („Červená Liška Restaurant s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 20. 10. 2021
32. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Zámostní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava („DAP IT s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 15. 12. 2021
33. Decision 21 s.r.o., IČO: 036 80 941, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Decision 21 s.r.o.“)
34. Delta Simulation, a.s., IČO: 019 73 410, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Delta Simulation, a.s.“)
35. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
36. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Dobrá Vinice, a.s.“)
37. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.“)
38. DOX PRAGUE, a.s., IČO: 271 77 718, se sídlem Poupětova 793/1, Holešovice, 170 00 Praha 7 („DOX PRAGUE, a.s.“)
39. Dračí hnízdo 1221 s.r.o., IČO: 096 55 221, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Dračí hnízdo 1221 s.r.o.“)
40. DUHOVKA GROUP a.s., IČO: 290 38 189, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („DUHOVKA GROUP a.s.“)
41. duchaczeh s.r.o., IČO: 099 04 298, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („duchaczeh s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 10. 2. 2021
42. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DV Distribution s.r.o.“)
43. Fenomén 21 s.r.o., IČO: 061 21 730, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („Fenomén 21 s.r.o.“)
44. Field Restaurant s.r.o., IČO: 023 16 421, se sídlem U Milosrdných 852/12, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Field Restaurant s.r.o.“)
45. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („FK Biofarma, s.r.o.“)
46. Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Fond 21 s.r.o.“)
47. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („František Král, organic s.r.o.“)
48. GLOSA s.r.o., IČO: 082 38 014, se sídlem Emy Destinové 2731/24, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem („GLOSA s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 21. 5. 2021

49. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Green Heat s.r.o.”)
50. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 382 07 708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina („Green Heat Bilopillya”) – ovládána v období ode dne 20. 10. 2021
51. GVW s.r.o, IČO: 087 97 323, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („GVW s.r.o.”)
52. Gymnázium Duhovka s.r.o., IČO: 251 07 186, se sídlem Ortenovo náměstí 1275/34, Holešovice, 170 00 Praha 7 („Gymnázium Duhovka s.r.o.”)
53. Holomotion s.r.o., IČO: 088 63 377, se sídlem Kamenická 673/5, Holešovice, 170 00 Praha 7 („Holomotion s.r.o.”)
54. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Hopsárium Děčín s.r.o.”)
55. HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., IČO: 045 53 411, se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.”)
56. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („HZY Czech, s.r.o.”)
57. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Center CR 7 s.r.o.”) – ovládána v období ode dne 23. 12. 2021
58. Inspireli Education 21 s.r.o., IČO: 074 48 139, se sídlem Římská 103/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Inspireli Education 21 s.r.o.”)
59. Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o., IČO: 241 48 571, se sídlem Cihelná 635/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o.”)
60. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
61. JKT Technik, spol. s r.o., IČO: 252 05 854, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň („JKT Technik, spol. s r.o.”)
62. JK – EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň („JK – EU Invest s.r.o.”)
63. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Kappa s.r.o.”)
64. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Zeta s.r.o.”)
65. Kancelář Karla Janečka s.r.o., IČO: 024 70 969, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.”)
66. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
67. KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Milady Horákové 382/75, Holešovice, 170 00 Praha 7 („KJ Production 21 s.r.o.”)
68. K&K Learning s.r.o., IČO: 045 45 826, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („K&K Learning s.r.o.”)
69. Mateřská škola Duhovka, s.r.o., IČO: 283 89 867, se sídlem Pevnostní 657/6, Střešovice, 160 00 Praha 6 („Mateřská škola Duhovka, s.r.o.”)
70. Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („Metronome Production s.r.o.”)
71. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („MICHLE 501 s.r.o.”)
72. MOSTEK distribuce s.r.o., IČO: 037 62 378, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („MOSTEK distribuce s.r.o.”)
73. MOSTEK energo s.r.o., IČO: 275 58 797, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle 140 00 Praha 4 („MOSTEK energo s.r.o.”)
74. Musica Bohemica, s.r.o., IČO: 251 36 330, se sídlem Londýnská 674/55, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Musica Bohemica s.r.o.”) – ovládána v období od dne 16. 4. 2021

75. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1 („NZF 1 s.r.o.”)
76. Pašerácká 1818 s.r.o., IČO: 097 35 119, se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Pašerácká 1818 s.r.o.”)
77. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Pillow pojišťovna, a.s.”) - ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
78. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.”)
79. PK EXTRA s.r.o., IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („PK EXTRA s.r.o.”) - ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
80. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Poplarius s.r.o.”)
81. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Prime Clock s.r.o.”) - ovládána v období ode dne 16. 12. 2021
82. Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 242 47 464, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.”)
83. Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte I, s.r.o.”)
84. Projekt Mojžírovo s.r.o., IČO: 283 51 398, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Projekt Mojžírovo s.r.o.”) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
85. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.”)
86. PS70 s.r.o., IČO: 045 09 102, se sídlem Konečná 1781/1, Smíchov, 150 00 Praha 5 („PS70 s.r.o.”) - podíl UP21 s.r.o. ve společnosti PS70 s.r.o. přešel ke dni 19. 10. 2021 na jiného společníka
87. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („PXW Czech, a.s.”)
88. Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistršínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5 („Racing 21 s.r.o.”)
89. Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci, IČO: 030 45 366, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2 („Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci”) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 20. 12. 2021
90. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Retail Shops CPD s.r.o.”)
91. RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ a.s.”)
92. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Custody s.r.o.”)
93. RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauritius („RSJ Feeder, Inc.”) - výmaz ke dni 20. 4. 2021
94. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments SICAV a.s.”)
95. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land I s.r.o.”)
96. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land II s.r.o.”)
97. RSJ Land III s.r.o., IČO: 029 40 175, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land III s.r.o.”) - zánik RSJ Land III s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 6. 12. 2021
98. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ PE SICAV a.s.”)
99. RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauritius („RSJ Prop, PCC”)
100. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Prop SICAV a.s.”)

101. RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Securities a.s.“)
102. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Services s.r.o.“)
103. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC“)
104. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Five s.r.o.“)
105. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Four s.r.o.“)
106. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Nine s.r.o.“)
107. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV One s.r.o.“)
108. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Seven s.r.o.“)
109. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SANAKA Industry, a.s.“)
110. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Sancela s.r.o.“)
111. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Simply Fair Insurance a.s.“) - Simply Fair Insurance a.s. ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
112. Skála 777 s.r.o., IČO: 097 53 273, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Skála 777 s.r.o.“)
113. SmartVolley, s.r.o., IČO: 093 98 716, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SmartVolley s.r.o.“)
114. Social 21 s.r.o., IČO: 069 37 829, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („Social 21 s.r.o.“)
115. SoFarm s.r.o., IČO: 099 97 831, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („SoFarm s.r.o.“) - SoFarm s.r.o. ovládána v období ode dne 10. 3. 2021
116. Soft4cars, s.r.o., IČO: 119 97 851, se sídlem Hněvkovská 1268/4, Chodov, 148 00 Praha 4 („Soft4cars, s.r.o.“) - ovládána v období ode dne 3. 11. 2021
117. SPNK 29 s.r.o., IČO: 069 05 056, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SPNK 29 s.r.o.“) - ovládána v období ode dne 30. 9. 2021
118. SPORT 21 s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 30 747, se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1 („SPORT 21 s.r.o. v likvidaci“) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 12. 1. 2022
119. SUPERLOFT s.r.o., IČO: 276 10 705, se sídlem Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5 („SUPERLOFT s.r.o.“)
120. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SUPI Energy s.r.o.“)
121. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TARGET VALUE s.r.o.“)
122. TESLA UNION - TECHNOLOGIES a.s., IČO: 029 98 351, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TESLA UNION - TECHNOLOGIES a.s.“)
123. TJ Capital Partners, a.s., IČO: 071 27 391, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TJ Capital Partners, a.s.“)
124. TJ Financial, s.r.o., IČO: 075 59 372, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TJ Financial, s.r.o.“)
125. TotalCar s.r.o., IČO: 246 99 071, se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4 („TotalCar s.r.o.“)
126. Tria Mobility, a.s., IČO: 073 41 237, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Tria Mobility, a.s.“)
127. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Unique Hotel Services s.r.o.“)



128. UP21 s.r.o., IČO: 039 22 961, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („UP21 s.r.o.“)
129. Vario Aviation, a.s., IČO: 072 59 590, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Vario Aviation, a.s.“)
130. Vinator s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Vinator s.r.o.“)
131. WHAT 73 s.r.o., IČO: 045 23 466, se sídlem Římská 103/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („WHAT 73 s.r.o.“)
132. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)
133. WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem č.p. 5, 439 03 Chlumčany 45261 („WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o.“)
134. WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1 („WFF OFFICE s.r.o.“)
135. xMed21 s.r.o., IČO: 026 72 588, se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7 („xMed21 s.r.o.“)
136. Základní škola Duhovka, s.r.o., IČO: 256 25 845, se sídlem Nad Kajetánkou 134/9, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Základní škola Duhovka, s.r.o.“)
137. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice („Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.“)
138. Zlatice s.r.o., IČO: 246 72 475, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, („Zlatice s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
139. ŽERTO 21 s.r.o., IČO: 118 54 944, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („ŽERTO 21 s.r.o.“) – ŽERTO 21 s.r.o. ovládána v období od 17. 9. 2021

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

## II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládání

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby je činnost investiční společnosti dle ust. § 7 zákona o investičních společnostech.

Ovládaná osoba je investiční společností, která je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna obhospodařovat investiční fondy dle § 11 odst. 1 písm. a) zákona o investičních společnostech.

Ovládaná osoba je obhospodařovatelem některých z Ostatních ovládaných osob a předmět svého podnikání přitom vykonává za pomoci:

- RSJ Custody s.r.o., společnosti s licencí hlavního administrátora a depozitáře, jež působí jako administrátor a depozitář některých fondů obhospodařovaných Ovládanou osobou, a
- RSJ Securities a.s., obchodníka s cennými papíry, který se specializuje na algoritmické obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji obchodovanými na regulovaných trzích, a jež je pověřen výkonem činnosti obhospodařování části majetku fondů obhospodařovaných Ovládanou osobou.

Společnosti RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. tedy vykonávají regulované služby na finančním trhu pro některé z Ostatních ovládaných osob.

Ovládající osoby jsou investory některých investičních fondů obhospodařovaných Ovládanou osobou.

### Způsob a prostředky ovládání

Ovládaná osoba je přímo ovládána Ovládajícími osobami, kteří nakládají se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládání Ovládané osoby. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK jsou tak tyto osoby jednající ve shodě Osobami ovládajícími.

### III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky

Ovládaná osoba neučinila v relevantním období žádná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby, zjištěného podle účetní závěrky.

### IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami

Představenstvo Ovládané osoby vypracovalo přehled vzájemných smluv účinných v relevantním období, které Ovládaná osoba uzavřela s Ovládající osobou nebo s Ostatními ovládanými osobami.

NÁZEV	DATUM ÚČINNOSTI	SMLUVNÍ PROTISTRANY	PŘEDMĚT
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	1. 5. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování podpůrných služeb
Smlouva o poskytování IT služeb	1. 3. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování IT služeb
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	19. 12. 2016	RSJ Securities a.s.	Podlicence na dílo
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Securities a.s.	Licence na ochrannou známku
Sublease Agreement	20. 12. 2017	RSJ Securities a.s.	Podnájemní smlouva - Florentinum
Smlouva o administraci	20. 12. 2017	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování administrace fondů
Dohoda o sdílení nákladů	1. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Sdílení nákladů na software
Service agreement (Commission)	1. 1. 2018	RSJ Securities a.s.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC komisionářem
Service agreement	1. 1. 2018	RSJ Securities a.s.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC mandatářem
Asset Management Agreement	1. 1. 2018 - 28. 5. 2021	RSJ Prop, PCC.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC
Smlouva o poskytování back-office služeb	2. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování back-office služeb
Smlouva o poskytování služeb správy provozních IT systémů	2. 1. 2018	RSJ Services s.r.o.	Zajišťování IT služeb
Smlouva o poskytování účetních služeb	2. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování účetních služeb

Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o., RSJ PE SICAV a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s., RSJ a.s. a RSJ Prop SICAV a.s.	Společné zajišťování zpracování osobních údajů
Smlouva o poskytování PR služeb	1. 7. 2018	RSJ Services s.r.o.	Zajišťování PR služeb
Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování	1. 10. 2018	RSJ Securities a.s.	Pověření jiného výkonem obhospodařování fondu, resp. podfondů
Rámcová smlouva o úvěru	8. 10. 2018	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků
Smlouva o administraci	26. 2. 2019	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování administrace RSJ Prop SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	26. 2. 2019	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u RSJ Prop SICAV a.s.
Smlouva o výkonu funkce člena představenstva	15. 3. 2019	RSJ Prop SICAV a.s.	Výkon funkce člena představenstva RSJ Prop SICAV a.s.
Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování	10. 5. 2019	RSJ Securities a.s.	Pověření jiného výkonem obhospodařování RSJ Prop SICAV a.s., resp. jeho podfondu
Rámcová smlouva o úvěru	23. 5. 2019	RSJ Property podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Depozitářská smlouva	1. 9. 2019	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u podílových fondů
Rámcová smlouva o úvěru	1. 11. 2019	RSJ Gradus podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o administraci	10. 6. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování administrace RSJ PE SICAV a.s.
Smlouva o výkonu funkce člena představenstva	10. 6. 2020	RSJ PE SICAV a.s.	Výkon funkce člena představenstva RSJ PE SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	15. 6. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u RSJ PE SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	1. 9. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u podfondů RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	1. 9. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Úschova a správa investičních nástrojů pro RSJ Investments SICAV a.s.

Smlouva o zápůjčce	5. 10. 2020	RSJ PE SICAV a.s.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o zápůjčce	24. 11. 2020	Libor Winkler	Poskytnutí bezúročné zápůjčky RSJ Spectrum otevřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	24. 11. 2020	Bronislav Kandřík	Poskytnutí bezúročné zápůjčky RSJ Spectrum otevřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	24. 11. 2020	Karel Janeček, PhD.	Poskytnutí bezúročné zápůjčky RSJ Spectrum otevřený podílový fond
Dohoda o vzájemných pohledávkách	30. 11. 2020	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Securities a.s.	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Smlouva o zápůjčce	9. 12. 2020	RSJ Tech II otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o zápůjčce	19. 1. 2021	Fond 21 s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Transfer Agreement in relation to Commitments	29. 1. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Převod investice do alternativního investičního fondu Credo Stage III SCSp
Transfer Agreement relating to BLOSSOM CAPITAL II LP	3. 2. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Převod investice do alternativního investičního fondu BLOSSOM CAPITAL II LP
Transfer Agreement relating to the transfer of interests in The Evolution Technology Fund II SCSp	1. 3. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Převod investice do alternativního investičního fondu The Evolution Technology Fund II SCSp
Dohoda o úhradě kupní ceny	1. 3. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Úprava podmínek úhrady kupní ceny za převod investice do fondu The Evolution Technology Fund II SCSp
Dohoda o úhradě kupní ceny	4. 2. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Úprava podmínek úhrady kupní ceny za převod investice do fondu Credo Stage III SCSp
Dohoda o úhradě kupní ceny	4. 2. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Úprava podmínek úhrady kupní ceny za převod investice do fondu BLOSSOM CAPITAL II LP

Dohoda o vzájemných pohledávkách	4. 2. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond, RSJ Tech II otevřený podílový fond, Petr Altman, Václav Dejčmar, Martin Ducháček, Anton Tyutin a Libor Winkler	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Dohoda o vzájemných pohledávkách	4. 2. 2021	RSJ Tech otevřený podílový fond, RSJ Tech II otevřený podílový fond a Michal Šaňák	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Rámcová smlouva o úvěru	30. 3. 2021	RSJ Development III podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	13. 4. 2021	Fond 21 s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Dohoda o započtení vzájemných pohledávek	23. 4. 2021	RSJ Spectrum otevřený podílový fond, Karel Janeček, Bronislav Kandřík a Libor Winkler	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Dohoda o vzájemném započtení pohledávek	11. 5. 2021	Fond 21 s.r.o.	Započtení vzájemných pohledávek
Rámcová smlouva o úvěru	26. 5. 2021	RSJ Gradus podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Rámcová smlouva o úvěru	28. 6. 2021	Fond 21 s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o zřízení a vedení majetkového účtu	1. 7. 2021	RSJ Custody s. r. o.	Zřízení a vedení majetkového účtu investičních nástrojů
Rámcová smlouva o úvěru	20. 7. 2021	RSJ Angel Tech otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Směnná smlouva	5. 8. 2021	RSJ Logistics Development podfond	Směna finančních prostředků RSJ Angel Tech otevřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	9. 9. 2021	Fond 21 s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	21. 9. 2021	RSJ Custody s. r. o.	Úschova a správa investičních nástrojů pro RSJ PE SICAV a.s.
Dohoda o narovnání	1. 10. 2021	Fond 21 s.r.o.	Narovnání práv a povinností vyplývajících z žádosti a dohody o započtení

Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Petr Altman	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Václav Dejmár	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Martin Ducháček	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Bronislav Kandřík	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Ing. Karel Janeček	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Karel Janeček, PhD.	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Tomáš Janeček	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Jakub Petrásek	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Michal Šaňák	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Anton Tyutin	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o převodu zakladatelských akcií	13. 10. 2021	Libor Winkler	Převod zakladatelských akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Dohoda o vzájemném započtení pohledávek	15. 10. 2021	Fond 21 s.r.o.	Započtení vzájemných pohledávek
Smlouva o zápůjčce	27. 10. 2021	Libor Winkler	Poskytnutí bezúročné zápůjčky RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o stanovení měny	4. 11. 2021	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Securities a.s.	Stanovení měny, v níž jsou plněny dluhy ze smluv uzavřených mezi stranami
Smlouva o zápůjčce	10. 11. 2021	RSJ Real Estate III podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o zápůjčce	16. 11. 2021	RSJ Industry II uzavřený podílový podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o úvěru	2. 12. 2021	RSJ Real Estate III podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Tech otevřený podílový fond
Rámcová smlouva o úvěru	15. 12. 2021	RSJ Spectrum otevřený podílový fond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Spectrum otevřený podílový fond

Pro úplnost se zde dodává, že smlouvy, které mezi sebou v relevantním období uzavřely výhradně Ostatní ovládané osoby, tj. smlouvy bez účasti Ovládané osoby a smlouvy, které se k Ovládané osobě nevztahují, jsou uvedené ve zprávách o vztazích těch ovládaných osob, které jsou účastníky předmětných smluv.

## V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma

Představenstvo Ovládané osoby zhodnotilo výhody a nevýhody, které pro Ovládanou osobu plynou ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami, a dospělo k závěru, že Ovládané osobě plynou z těchto vztahů především výhody, a to již z toho důvodu, že je součástí této skupiny a může využívat její know-how a těžit z její známosti široké veřejnosti. Ovládané osobě z těchto vztahů žádná rizika neplynou.

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu Ovládajících osob či některé z Ostatních ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat. Z uvedeného důvodu představenstvo Ovládané osoby neuvádí v této zprávě o vztazích svůj komentář k případnému vyrovnání újmy ani ke způsobu a době takového vyrovnání.

## VI. Závěr

Na základě informací statutárního orgánu a z výše uváděných údajů představenstvo Ovládané osoby konstatuje, že v rozhodném období nevyplývala Ovládané osobě újma ze vztahů s Ovládajícími osobami nebo ze vztahů s Ostatními ovládanými osobami.

Představenstvo Ovládané osoby dále potvrzuje, že mu nejsou známy další skutečnosti dle ustanovení § 82 ZOK, a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství.

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2021 až do 31. 12. 2021 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2021 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2021 známé

- vzájemné smlouvy mezi Ovládanou osobou a Osobou ovládající nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami,
- jednání učiněná na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Ostatních ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky,
- jiná právní jednání učiněná v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo závěrem prohlašuje, že si není vědomo skutečnosti, že by z výše uvedených smluv, jednání nebo opatření vznikla Ovládané osobě majetková újma.

V Praze, dne 28.3.2022



.....  
**Libor Winkler**  
předseda představenstva



Název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.  
 Sídlo: Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSC 110 00  
 Identifikační číslo: 05357225  
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

## ROZVAHA

k 31.12.2021

uvedeno v tis.Kč

AKTIVA		Bod přílohy	31.12.2021	31.12.2020
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	0	24
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	37 990	20 197
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	7	37 990	20 197
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	48	6 288
	<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	8	48	6 288
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	9	10 518	5 176
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	10	13 853	441
11.	Ostatní aktiva	11	15 157	18 650
13.	Náklady a příjmy příštích období	12	1 514	1 292
	<b>Aktiva celkem</b>		<b>79 080</b>	<b>52 068</b>

PASIVA		Bod přílohy	31.12.2021	31.12.2020
4.	Ostatní pasiva	13	29 008	14 515
6.	Rezervy	14	2 200	713
	<i>v tom: b) na daně</i>	14	1 098	0
	<i>v tom: c) ostatní</i>	14	1 102	713
8.	Základní kapitál	15	2 700	2 700
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	15	2 700	2 700
12.	Kapitálové fondy	16	8 000	8 000
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	17	26 140	20 973
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	17	11 032	5 167
	<b>Pasiva celkem</b>		<b>79 080</b>	<b>52 068</b>
	Vlastní kapitál		47 872	36 840

Název účetní jednotky RSJ Investments investiční společnost a.s.

Sídlo: Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 05357225

Okamžik sestavení účetní závěrky: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

k 31.12.2021

uvedeno v tis. Kč

	Bod přílohy	31.12.2021	31.12.2020
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	16 293 449	15 165 765

Název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.  
 Sídlo: Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00  
 Identifikační číslo: 05357225  
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok 2021

uvedeno v tis. Kč

		Bod přílohy	2021	2020
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	19	118	265
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	20	526	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	21	759 284	336 834
5.	Náklady na poplatky a provize	22	755 622	333 908
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	23	-375	757
7.	Ostatní provozní výnosy	24	98 623	69 870
8.	Ostatní provozní náklady	25	4 127	1 614
9.	Správní náklady		79 871	65 231
	<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>	26	48 542	36 077
	<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>	26	37 366	27 548
	<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	26	9 990	7 607
	<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	27	31 329	29 154
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	10	2 963	343
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	28	61	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	14	713	401
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	14	1 102	713
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		14 091	6 318
23.	Daň z příjmů	29	3 059	1 151
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		11 032	5 167

Název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.

Sídlo: Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 05357225

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok 2021

uvedeno v tis. Kč

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>Zisk (ztráta)</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 31.12.2019	2 700	8 000	20 972	31 672
Čistý zisk/ztráta za účetní období	--	--	5 167	5 167
Zůstatek k 31.12.2020	2 700	8 000	26 140	36 840

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>Zisk (ztráta)</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 31.12.2020	2 700	8 000	26 140	36 840
Čistý zisk/ztráta za účetní období	--	--	11 032	11 032
Zůstatek k 31.12.2021	2 700	8 000	37 172	47 872

# **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2021**

---

RSJ Investments investiční společnost a.s.  
Na Florenci 2116/15  
110 00 Praha 1 Nové Město  
IČO 053 57 225

# Obsah

1. Obecné informace
2. Východiska pro přípravu účetní závěrky
3. Základní účetní metody a postupy platné do 31.12.2020
4. Základní účetní metody a postupy platné od 1.1.2021
5. Změny v účetních pravidlech platné od 1.1.2021
6. Pokladní hotovost
7. Pohledávky za bankami
8. Pohledávky za nebankovními subjekty
9. Účasti s rozhodujícím vlivem
10. Dlouhodobý hmotný majetek
11. Ostatní aktiva
12. Náklady a příjmy příštích období
13. Ostatní pasiva
14. Rezervy
15. Základní kapitál
16. Kapitálové fondy
17. Návrh rozdělení zisku (ztráty)
18. Podrozvahové účty
19. Výnosy z úroků a podobné výnosy
20. Náklady na úroky a podobné náklady
21. Výnosy z poplatků a provizí
22. Náklady na poplatky a provize
23. Zisk nebo ztráta z finančních operací
24. Ostatní provozní výnosy
25. Ostatní provozní náklady
26. Náklady na zaměstnance
27. Ostatní správní náklady
28. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám
29. Daň z příjmů
30. Geografické rozčlenění výnosů
31. Transakce se spřízněnými osobami
32. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků
33. Vykazování reálné hodnoty
34. Řízení rizik
35. Předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky
36. Významné události po datu účetní závěrky

# 1. Obecné informace

## 1.1 Založení a charakteristika

RSJ Investments investiční společnost a.s. (dříve RSJ Asset Management a.s.), dále jen „Společnost“ byla založena v roce 2016, kdy vykonávala svou činnost jako podnikatelský subjekt.

V roce 2017 došlo k rozdělení společnosti RSJ Investments SICAV a.s. (dále jen RSJ SICAV) ve formě odštěpení sloučením, kde nástupnickou společností se stala RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále jen Společnost) s rozhodným dnem 1.1.2017. K právním účinkům přeměny došlo 20.12.2017 (den zápisu přeměny do Obchodního rejstříku), a to v návaznosti na nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o udělení povolení k činnosti investiční společnosti pro RSJ Investments investiční společnost a.s., jak je definováno v §7 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

V roce 2018 RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále jen Společnost) založila tři otevřené podílové fondy

- RSJ Tech otevřený podílový fond (dříve RSJ Alfa otevřený podílový fond),
- RSJ Beta otevřený podílový fond,
- RSJ Spectrum otevřený podílový fond (dříve RSJ Gama otevřený podílový fond)

V roce 2019 došlo k přeměně podfondu RSJ SICAV a RSJ Tech otevřený podílový fond ve formě odštěpení sloučením. V důsledku přeměny došlo k zániku RSJ Tech podfond a jeho jmění se stalo součástí jmění v podílovém fondu RSJ Tech otevřený podílový fond. K právním účinkům přeměny došlo 1.9.2019 (den zápisu přeměny do Obchodního rejstříku).

V roce 2020 Společnost založila otevřený podílový fond RSJ Tech II otevřený podílový fond. Naopak na základě rozhodnutí představenstva Společnosti jako obhospodařovatele fondu došlo 24.3.2020 k zrušení RSJ Beta otevřený podílový fond a jeho výmazu ze seznamu ČNB.

V průběhu roku 2020 docházelo k postupnému ukončování činnosti obhospodařování pro společnost RSJ Prop, PCC a přesunu těchto aktivit na společnost RSJ Prop SICAV a.s. a její podfond.

V roce 2021 Společnost založila otevřený podílový fond RSJ Angel Tech otevřený podílový fond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond.

Společnost vykonávala v roce 2021 soustavně činnost obhospodařovatele pro:

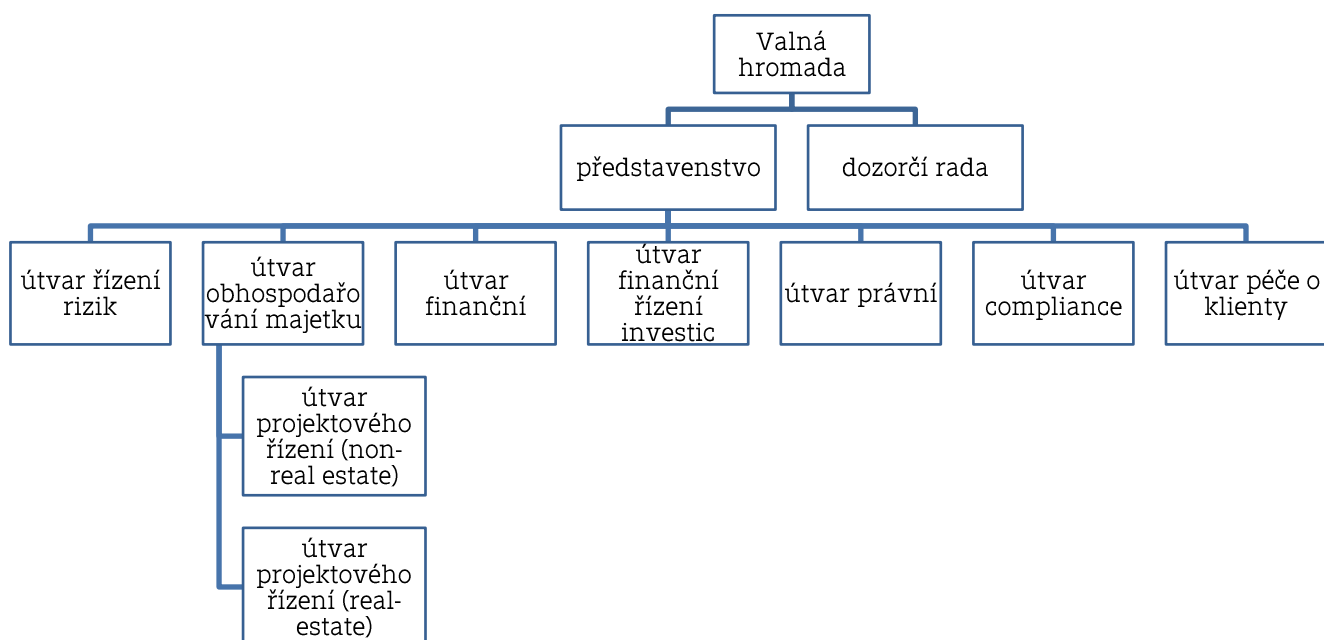
- společnost RSJ Investments SICAV a.s. (dále jenom „RSJ SICAV“) a její podfondy,
- výše uvedené otevřené podílové fondy (dále jenom „OPF“),
- společnost RSJ Prop SICAV a.s. a její podfond,
- společnost RSJ PE SICAV a.s. a její podfond (dále jenom „PE SICAV“).

**1.2 Představenstvo a dozorčí rada Společnosti k 31.12.2021**

	Funkce	Společnost nebo osoba
<b>Představenstvo</b>	předseda	Libor Winkler
	člen	Jan Vyhnálek
	člen	Jan Dostálek
	člen	Lukáš Musil
<b>Dozorčí rada</b>	předseda	Jan Dezort
	člen	Václav Dejčmar
	člen	Michal Šaňák

**1.3 Změny v obchodním rejstříku**

V průběhu běžného účetního období byl odvolán člen představenstva Anton Tyutin, kterého ve funkci nahradil Jan Dostálek. Dále došlo k odvolání člena dozorčí rady Karla Janečka, kterého ve funkci nahradil Jan Dezort.

**1.4 Organizační struktura Společnosti k 31.12.2021**




V účetním období 2021 byla Společnost investiční společností a veškeré činnosti fondu realizovala svými pracovníky a na základě uzavřených smluv o výkonu určitých činností.

Společnost k 31.12.2021 obhospodařovala

RSJ Investments SICAV a.s. a jeho 16 podfondů:

- RSJ Agro podfond
- RSJ Core podfond
- RSJ Development podfond
- RSJ Development II podfond
- RSJ Development III podfond
- RSJ Finance podfond
- RSJ Gradus podfond
- RSJ Industry podfond
- RSJ Land podfond
- RSJ Logistics Development podfond
- RSJ Logistics Development II podfond
- RSJ Organic podfond
- RSJ Property podfond
- RSJ Real Estate podfond
- RSJ Real Estate II podfond
- RSJ Real Estate III podfond

RSJ Angel Tech otevřený podílový fond

RSJ Industry II uzavřený podílový fond

RSJ Spectrum, otevřený podílový fond

RSJ Tech, otevřený podílový fond

RSJ Tech II, otevřený podílový fond

RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond

- RSJ Prop Podfond

RSJ PE SICAV a.s. a jeho podfond

- RSJ PE Insurtech podfond

Společnost jako investiční společnost realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky a na základě uzavřených smluv o výkonu určitých činností, a to zejména s těmito společnostmi:

**Complex, s.r.o.**, se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 120 00, IČO: 271 81 537, na základě Smlouvy o zajištění výkonu činnosti vnitřního auditu.

**RSJ Custody s.r.o.** (dříve RSJ Services s.r.o.) se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČO: 026 03 900, na základě Smlouvy o administraci a Depozitářské smlouvě.

**RSJ Securities a.s.** se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČO: 008 85 855, na základě smlouvy Service agreement a Service agreement (Commision).

**RSJ Services s.r.o.** se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČO: 018 25 259, na základě smlouvy o Zajišťování IT služeb a služeb právního managementu.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí České republiky, ve znění pozdějších předpisů (viz blíže vyhláška č. 442/2017, kterou se novelizovala vyhláška č. 501/2002)
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Společnost není součástí žádného konsolidačního celku.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, podrozvahu a výkaz zisku a ztráty. Rozvahový den účetní závěrky je 31.12.2021. Běžné účetní období je od 1.1.2021 do 31.12.2021. Minulé účetní období bylo od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Na základě vyhlášky č. 501/200 Sb. Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich postupuje podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Společnost vykázala změny účetní hodnoty finančních nástrojů jako změnu metody v položce nerozděleného zisku k datu účinnosti změn, tj. k 1.1.2021.

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s klasifikací finančních nástrojů za minulé účetní období nebyly upraveny, a tudíž nejsou plně porovnatelné se zůstatky a přílohovými tabulkami za běžné účetní období. V souvislosti s rozdílnými pravidly pro prezentaci účetních dat jsou v následujících kapitolách zvlášť uvedeny základní účetní metody a postupy platné do 31.12.2020 a platné od 1.1.2021.

### 3. Základní účetní metody a postupy platné do 31.12.2020

#### 3.1 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,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- den, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

#### 3.2 Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

#### 3.3 Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetnictví Společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Realizované a nere realizované kurzové zisky či ztráty jsou vykázány v položce *Zisk nebo ztráta z finančních operací*.

#### 3.4 Ostatní pohledávky a závazky

Společnost účtuje o ostatních pohledávkách a závazcích v naběhlé hodnotě. Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

### **3.5 Majetkové účasti**

Při prvotním zachycení je účast ve Společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady.

Pořizovací cena je testována na případné znehodnocení účasti ve Společnosti za využití tří oceňovacích přístupů:

Výnosový přístup je využíván v podobě metody diskontovaných peněžních toků (DCF) či kapitalizace čistých výnosů. Obě metody předpokládají normalizované úrovně peněžních toků a jejich následné diskontování k datu ocenění pomocí vážených nákladů na kapitál nebo yieldu. Tento přístup je využíván především u společností, u kterých je hodnota podílu tvořena především výhledem na realizace peněžních toků v budoucnu.

Přístup tržní je využíván v podobě metody porovnání oceňované společnosti či aktiva se srovnatelnou společností nebo aktivem obchodovanou na trhu či porovnáním s historicky proběhlou transakcí s daným předmětem ocenění. Tyto metody jsou především použity tam, kde jsou trhy likvidní a poskytují dostatečné množství transakcí. Dále se pak tento přístup využívá pro majetkové účasti ve společnostech v raných fázích vývoje (start-upy), kdy poslední uskutečněná transakce determinuje hodnotu společnosti.

Majetkový (nákladový) přístup je využívám zpravidla tam, kde výše uvedené přístupy nelze použít. Majetkový přístup předpokládá přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu výnosovým nebo tržním přístupem. Následně pak odečtením závazků od aktiv získáme hodnotu vlastního kapitálu.

Při ocenění majetkových účastí je vždy použita alespoň jedna oceňovací metoda. Optimálně Společnost používá dvě metody, čímž se zvyšuje vypovídací schopnost výsledku.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou vykázány v pořizovací ceně v položce rozvahy Účasti s rozhodujícím vlivem.

Znehodnocení účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Společnosti v položce Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně.

### **3.6 Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Jednotlivý hmotný majetek (popř. soubor majetku) je zařazen do odpisové skupiny dle § 30 zákona o daních z příjmů.

Daňové odpisy jsou ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů maximální – používají se rovnoměrné.

Účetní jednotka zahajuje odpisování v kalendářním měsíci po datu zařazení majetku do užívání.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku zvyšují jeho pořizovací cenu, jestliže je technické zhodnocení dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč v daném zdaňovacím období. Technická zhodnocení nedosahující těchto limitů jsou účtována přímo do nákladů

Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů jako součást položky „Správní náklady“.

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý hmotný majetek. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek v rozmezí od 20 tis. Kč do 40 tis. Kč se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje se rovnoměrně po dobu 2 let bez ohledu na datum pořízení během roku.

Ostatní majetek (do 20 tis. Kč) se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů.

### **3.7 Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Výše ročních odpisů nehmotného majetku je stanovena podle odpisového plánu po odhadovanou dobu životnosti majetku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného investičního majetku zvyšují jeho pořizovací cenu, jestliže je dokončeno a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 60 tis. Kč.

Společnost vlastní zejména softwarové produkty, u kterých byla stanovena doba použitelnosti 36 měsíců, která odpovídá § 32a zákona o daních z příjmů.

Za technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku považuje účetní jednotka i částku nižší než 60 tis. Kč. Toto rozhodnutí se týká pouze softwaru Helios Orange, který je určený po účetní evidenci. Společnost pokračuje v odpisování ze zvýšené vstupní ceny snížené o již uplatněné odpisy od měsíce následujícího po měsíci, v němž bylo technické zhodnocení ukončeno.

Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý nehmotný majetek. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek do 20 tis. Kč se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů. Dlouhodobý nehmotný majetek v hodnotě od 20 tis. Kč do 60 tis. Kč se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje rovnoměrně po dobu 2 let.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 5 tis. Kč není evidován v účetním systému společnosti.

### **3.8 Daň z příjmů**

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

#### Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

#### Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. Odložená daň vyplývá z dočasných rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Odložená daňová pohledávka/závazek se vypočte jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou zůstatkovou hodnotou, ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let).

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

### **3.9 Opravy chyb minulých účetních období**

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.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky *Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období* v rozvaze Společnosti.

### **3.10 Změna účetních metod a postupů**

V průběhu běžného ani minulého období nedošlo k žádným změnám účetních metod a postupů.

## 4. Základní účetní metody a postupy platné od 1.1.2021

### 4.1 Finanční nástroje

**Finanční nástroje – prvotní uznání.** Finanční nástroje v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně uznány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě / amortised costs (dále jen „AC“) a investice do dluhových nástrojů oceněných v kategorii FVOCI, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

IFRS umožňují při prvotním uznání účtovat finanční nástroje v den sjednání obchodu nebo v den vypořádání obchodu. Účetní jednotka smí používat stejnou metodu konzistentně pro nákupy a prodeje finančních nástrojů klasifikovaných ve stejné kategorii oceňování. Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den sjednání obchodu, tj. v den, kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile dojde k vypořádání obchodů. Spotovými operacemi se rozumí operace nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání. Operace s delším než obvyklým termínem dodání jsou účtovány jako finanční deriváty.

**Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění.** Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datumy peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datumy peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie:

- finanční aktiva držená za účelem obchodování,
- finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

**Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model.** Obchodní model odráží způsob, jakým Společnost spravuje dluhová finanční aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

**Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků.** Pro účely tohoto vyhodnocení, „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.



Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL.

**Finanční nástroje - oceňování.** Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

- (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
- (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a
- (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVTPL jsou okamžitě vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Transakční náklady související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného v AC, jsou součástí pořizovací ceny a amortizovány metodou efektivní úrokové míry.

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

Společnost nezměnila během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedla žádné reklasifikace.

**Finanční aktiva - odúčtování.** Společnost odúčtuje finanční majetek, pokud:

- jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem,
- Společnost převedla práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do dohody o převodu aktiva přičemž
  - o jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo
  - o nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Společnost si díky dohodě o převodu aktiva neponechala kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmikoliv restrikcemi.

**Finanční závazky - kategorie ocenění.** Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na:

- deriváty,
- finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech)
- ostatní finanční závazky, u kterých Společnost využila možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVTPL při výchozím uznání v souladu s odst. 4.2.2 IFRS 9.

**Finanční závazky - odúčtování.** Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

#### 4.2 Pohledávky za bankami

Společnost v souladu s příslušným obchodním modelem a vyhodnocením SPPI testu (viz bližší informace výše) účtuje a vykazuje pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě (AC). Případné očekávané úvěrové ztráty (opravné položky) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám". Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Od 1. ledna 2021 je na pohledávky za bankami pohlíženo jako na finanční nástroj, který naplňuje definici podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

#### 4.3 Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v reálné hodnotě a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC) v souladu s příslušným obchodním modelem a vyhodnocením SPPI testu (viz bližší informace výše). Případné očekávané úvěrové ztráty (opravné položky) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám".

Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Od 1. ledna 2021 je na pohledávky za nebankovními subjekty pohlíženo jako na finanční nástroj, který naplňuje definici podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

#### 4.4 Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky vůči nebankovním subjektům jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC). Úrokové náklady ze závazků vůči nebankovním subjektům (z přijatých úvěrů) jsou vykázány v položce „Náklady z úroků a podobné náklady“.

#### 4.5 Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

#### 4.6 Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k rozvahovému dni. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetnictví Společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Realizované a nerealizované kurzové zisky či ztráty jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### 4.7 Ostatní pohledávky a závazky, které nenaplní definici finančního nástroje

Společnost vykazuje ostatní pohledávky a závazky, které nespĺňují definici finančního nástroje v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Opravné položky k pohledávkám jsou rozděleny následovně:

Časový koš	Pravděpodobnost defaultu pohledávky v %	Ztráta ze selhání vyjádřená v %
1-90 dní	0,50 %	100 %
91-365 dní	50,00 %	100 %
365+ dní	100,00 %	100 %

Dle zjednodušené aplikace pro pohledávky z obchodních vztahů je ztráta ze selhání rovna ztrátě za celou dobu životnosti pohledávky = 100%

Dle aplikace zjednodušeného modelu na pohledávky z odběratelsko-dodavatelských vztahů dle IFRS 15: není nutné při výpočtu opravné položky z těchto pohledávek uvažovat diskontní faktor.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k pohledávkám vedeným v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

#### **4.8 Majetkové účasti**

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, v níž Společnost fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na jejím řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost Společnosti řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejich aktivit.

Rozhodující vliv Společnost vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- Je většinovým společníkem, nebo
- Disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- Může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti uznána v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady.

Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací. V položce Výnosy z akcií a podílů se vykazují dividendy a podíly na zisku, které jsou uznávány k datu, k němuž vzniká Společnosti nárok obdržet platbu.

#### **4.9 Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 80 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Jednotlivý hmotný majetek (popř. soubor majetku) je zařazen do odpisové skupiny dle § 30 zákona o daních z příjmů.

Daňové odpisy jsou ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů maximální - používají se rovnoměrné.

Účetní jednotka zahajuje odpisování v kalendářním měsíci po datu zařazení majetku do užívání.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku zvyšují jeho pořizovací cenu, jestliže je technické zhodnocení dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 80 tis. Kč v daném zdaňovacím období. Technické zhodnocení nedosahující těchto limitů jsou účtována přímo do nákladů.

Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů jako součást položky „Správní náklady“.

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý hmotný majetek. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.

Společnost v rozvaze eviduje 2 typy dlouhodobého drobného majetku:

- Drobná IT technika s pořizovacími náklady v rozmezí od 20 tis. Kč do 80 tis. Kč. Společnost aplikuje na tuto skupinu majetku rovnoměrné odpisy s dobou odepisování 4 let.
- Mobilní telefony s pořizovacími náklady v rozmezí od 5 tis. Kč. Tento majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu dvou let bez ohledu na datum pořízení během účetního období.

#### **4.10 Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 100 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Výše ročních odpisů nehmotného majetku je stanovena podle odpisového plánu po odhadovanou dobu životnosti majetku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného investičního majetku zvyšují jeho pořizovací cenu, jestliže je dokončeno a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 100 tis. Kč.

Společnost vlastní zejména softwarové produkty, u kterých byla stanovena doba použitelnosti 8 let.

Za technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku považuje účetní jednotka i částku nižší než 100 tis. Kč.

Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

#### **4.11 Leasing**

Společnost aplikuje od 1.1.2021 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

##### **Leasing z pohledu nájemce**

IFRS 16 přináší zejména změny v účtování a vykazování u nájemce. Společnost vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- Doba nájmu není větší než 12 měsíců
- Nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu

##### *Aktivum z práva k užívání*

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- Prvotní ocenění závazku z leasingu

- Leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odčtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- Počáteční přímé náklady,
- Odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu, a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

#### *Závazek z leasingu*

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

Náklady na úroky vyplývající ze závazku z leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

#### **4.12 Daň z příjmů**

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

##### Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

##### Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. Odložená daň vyplývá z dočasných rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Odložená daňová pohledávka/závazek se vypočte jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou zůstatkovou hodnotou, ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let).

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

#### 4.13 Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná se Společností při splnění alespoň jedné z následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni se Společností, pokud tato osoba:
  - Ovládá nebo spoluovládá Společnost;
  - Má podstatný vliv na Společnost; nebo
  - Je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Společnosti nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná se Společností, pokud platí některá z těchto podmínek:
  - Účetní jednotka a Společnost jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
  - Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
  - Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
  - Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
  - Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Společnosti, nebo účetní jednotky, která je spřízněná se Společností. Je-li samotná Společnost takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni se Společností.
  - Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
  - Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
  - Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Společnost nebo pro mateřskou společnost Společnosti

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Společností a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňováni danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- c) Děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- d) Vyživované osoby téže osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti

#### 4.14 Opravy chyb minulých účetních období

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.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky *Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období v rozvaze Společnosti*.

#### 4.15 Změna účetních metod a postupů

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich postupovat podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

## 5. Změny v účetních pravidlech platné od 1.1.2021

### 5.1 Změny v klasifikaci, oceňování a vykazování finančních nástrojů

Společnost aplikuje požadavky vyhlášky č. 442/2017 Sb., která vyžaduje, aby od 1.1. 2021 Společnost aplikovala pro vykazování, oceňování a zveřejňování finančních nástrojů podle IFRS. Společnost se v souladu s IFRS v oblasti finančních nástrojů rozhodla, že nebude přepočítávat srovnávací údaje a vykáže změny účetní hodnoty finančních aktiv a závazků v počátečním nerozděleném zisku k datu účinnosti změn vyplývajících z této vyhlášky, tj. k 1.1. 2021.

Následující tabulky uvádí přehled o hodnotách v jednotlivých třídách finančních aktiv a závazků, případně vlastního kapitálu před a po změně účetních metod včetně vyčíslení rozdílů.

#### Prvotní aplikace IFRS 16: leasing

tis. Kč	Původní oceňovací kategorie k 31.12.2020	Nová oceňovací kategorie dle IFRS 16 k 1.1.2021	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 16 k 1.1.2021	Rozdíl účetních hodnot
		Současná hodnota leasing. plateb			
Finanční závazky	Nominální hodnota		-	15 232	-15 232
Dlouhodobý majetek - pozemky a budovy pro provozní činnost	Požizovací cena	Požizovací cena	441	15 673	15 232

Závazky z leasingu

Průměrná vážená diskontní míra uplatněná při výpočtu závazků z leasingu k 1. lednu 2021 je ve výši 3,9 % p.a..



Následující tabulka podává kompletní přehled rozvahy před a po změnách metody včetně vyčíslení rozdílů ze změny metody.

**Aktiva**

<b>v tis. Kč</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Změna metody k 01.01.2021</b>	<b>Stav k 01.01.2021</b>
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	24	-	24
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	20 197	-	20 197
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	20 197	-	20 197
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 288	-	6 288
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	6 288	-	6 288
Dlouhodobý hmotný majetek	441	15 232	15 673
<i>z toho pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	-	15 232	15 232
<i>Z toho ostatní dlouhodobý hmotný majetek</i>	441	-	441
Ostatní aktiva	18 650	-	18 650
Náklady a příjmy příštích období	1 292	-	1 292
<b>Aktiva celkem</b>	<b>52 068</b>	<b>15 232</b>	<b>67 300</b>

**Pasiva**

<b>v tis. Kč</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Změna metody k 01.01.2021</b>	<b>Stav k 01.01.2021</b>
Ostatní pasiva	14 515	15 232	29 747
Rezervy	713	-	713
<i>v tom: c) ostatní</i>	713	-	713
<b>Cizí zdroje celkem</b>	<b>15 228</b>	<b>15 232</b>	<b>30 460</b>
Základní kapitál	2 700	-	2 700
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	2 700	-	2 700
Kapitálové fondy	8 000	-	8 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 973	-	20 973
Zisk nebo ztráta za účetní období	5 167	-	5 167
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>36 840</b>	<b>-</b>	<b>36 840</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>52 068</b>	<b>15 232</b>	<b>67 300</b>

**Oceňovací kategorie**

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

**Aktiva**

	<b>Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020</b>	<b>Nová klasifikace dle IFRS 9</b>
<b>v tis. Kč</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	naběhlá hodnota	naběhlá hodnota
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	naběhlá hodnota	naběhlá hodnota
Pohledávky za nebankovními subjekty	naběhlá hodnota	naběhlá hodnota
Účasti s rozhodujícím vlivem	pořizovací cena	pořizovací cena
Ostatní aktiva - finanční aktiva	naběhlá hodnota	naběhlá hodnota
Ostatní pasiva - finanční závazky	naběhlá hodnota	naběhlá hodnota

## 6. Pokladní hotovost

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Pokladní hotovost	-	24
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>24</b>

## 7. Pohledávky za bankami

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Běžné účty u bank	37 990	20 197
<b>Celkem</b>	<b>37 990</b>	<b>20 197</b>

Běžné účty u bank jsou splatné na požádání. Společnost ukládá peněžní prostředky na spořicí účty nebo termínované vklady u bank v případě, kdy nejsou využity pro operace s cennými papíry.

K 31.12.2021 i 31.12.2020 byly veškeré peněžní prostředky uloženy u bankovní instituce s kreditním ratingem A1 dle Moody's Long-Term Foreign Bank Deposit Rating.

## 8. Pohledávky za nebankovními subjekty

	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnutý úvěr RSJ Services s.r.o.	-	6 223
Poskytnutý úvěr RSJ Tech II, otevřený podílový fond	-	50
Poskytnutý úvěr RSJ PE SICAV a.s.	-	15
Poskytnutý úvěr RSJ Industry II uzavřený podílový fond	48	-
<b>Celkem</b>	<b>48</b>	<b>6 288</b>
<i>z toho opravná položka</i>	-2	-

Společnost neevidovala k 31.12.2021 ani k 31.12.2020 žádnou z uvedených pohledávek po splatnosti.

## 9. Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost vlastnila k 31.12.2021 podíl ve třech společnostech působících na území České republiky.

Název společnosti	Země	Předmět podnikání	Vlastnický podíl v %	Zákl. kapitál zapsaný v OR	Ostatní složky vlastního kapitálu	Zisk/ztráta za účetní období
<b>RSJ Services s.r.o.</b>	Česká republika	Podpůrné činnosti pro společnosti ve skupině	100 %	20	9 002**	7 223**
<b>RSJ PE SICAV a.s.</b>	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	0*	100	-
<b>RSJ Investments SICAV a.s.</b>	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	5 400**	-158**	-**

\* Základní kapitál RSJ PE SICAV a.s. činí 100 Kč.

\*\* Údaje vychází z neauditované účetní závěrky k 31.12.2021

Hlasovací práva v % odpovídají vlastnickým podílům.

**Požizovací cena účastí s rozhodujícím vlivem k 31.12.2021**

Název společnosti	Požizovací cena
RSJ Services s.r.o.	5 176
RSJ PE SICAV a.s.	100
RSJ Investments SICAV a.s.	5 242
<b>Celkem</b>	<b>10 518</b>

Společnost vlastnila k 31.12.2020 podíl ve dvou společnostech působících na území České republiky.

Název společnosti	Země	Předmět podnikání	Vlastnický podíl v %	Zákl. kapitál zapsaný v OR	Ostatní složky vlastního kapitálu	Zisk/ztráta za účetní období
<b>RSJ Services s.r.o.</b>	Česká republika	Podpůrné činnosti pro společnosti ve skupině	100 %	20	5 129	3 873
<b>RSJ PE SICAV a.s.</b>	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	0*	0**	-**

\* Základní kapitál RSJ PE SICAV a.s. činí 100,00 Kč.

\*\* Údaje vychází z auditované účetní závěrky k 31.12.2020

Hlasovací práva v % odpovídají vlastnickým podílům.

#### Pořizovací cena účastí s rozhodujícím vlivem k 31.12.2020

Název společnosti	Pořizovací cena
RSJ Services s.r.o.	5 176
RSJ PE SICAV a.s.	-
<b>Celkem</b>	<b>5 176</b>

## 10. Dlouhodobý hmotný majetek

#### Dlouhodobý majetek dle kategorií:

v tis. Kč	Kancelářské vybavení	IT technika	Pozemky a budovy	Celkem
<b>K 1. lednu 2020</b>	<b>467</b>	<b>172</b>	-	<b>639</b>
Přírůstky	-	145	-	145
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-129	-214	-	-343
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>338</b>	<b>103</b>	-	<b>441</b>
Práva z užívání dle IFRS 16	-	-	15 232	15 232
Přírůstky	-	752	1 166	1 918
Úbytky	-	-18	-	-18
Odpisy	-129	-318	-2 516	-2 963
Dopad změny devizového kurzu	-	-	-757	-757
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>209</b>	<b>519</b>	<b>13 125</b>	<b>13 853</b>

Společnost od 1. ledna 2021 eviduje v souladu s aplikací mezinárodního účetního standardu IFRS 16 v položce Dlouhodobý hmotný majetek právo k užívání najatého aktiva ve výši 15 232 tis. Kč. Společnost si pronajímá pozemky a budovy, ve kterých má své sídlo. Nájemní smlouva je uzavřena do roku 2027. Oceněné aktivum je k 31.12.2021 ve výši 13 125 tis. Kč. Související závazek z leasingu je vykázán v položce „Ostatní pasiva“.

Společnost vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití možnosti nájemce na prodloužení nájmu. Společnost rovněž vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech.

Nájemné je stanoveno v EUR a do CZK přepočteno kurzem České národní banky k rozvahovému dni.

## 11. Ostatní aktiva

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Pohledávky vůči podfondům a podílovým fondům	11 653	11 695
Pohledávky z obchodních vztahů	516	553
Ostatní pohledávky	228	106
Dohodné položky aktivní	2 291	5 469
Stát - daňové pohledávky	530	827
Opravné položky	-61	-
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>15 157</b>	<b>18 650</b>

Pohledávky vůči podfondům a podílovým fondům ve výši 11 653 tis. Kč (k 31.12.2020: 11 695 tis. Kč) představují pohledávky za služby obhospodařování.

K 31.12.2021 Společnost eviduje pohledávky z obchodních vztahů ve výši 516 tis. Kč, z toho pohledávku ve výši 7 tis. Kč po splatnosti (k 31.12.2020: 553 tis. Kč, po splatnosti: 3 tis. Kč).

Společnost k 31.12.2021 vytvořila opravnou položku k pohledávkám ve výši 61 tis. Kč, která odpovídá 0,5 % pravděpodobnosti znehodnocení celkového objemu pohledávek vůči podfondům, fondům a pohledávkám z obchodních vztahů. K 31.12.2020 Společnost žádnou opravnou položku k pohledávkám netvořila.

Dohadné položky aktivní k 31.12.2021 ve výši 2 291 tis. Kč (k 31.12.2020: 5 469 tis. Kč) představují zejména dohad ve výši 1 907 tis. Kč odpovídající konečnému vyúčtování služeb z RSJ Custody za rok 2021 (2020: 3 810 tis. Kč) a dohad odpovídající konečnému vyúčtování služeb Společnosti vůči obhospodařovaným fondům za rok 2021 ve výši 384 tis. Kč (31.12.2020: 1 298 tis. Kč). K 31.12.2020 byla dohadná položka navíc tvořena konečným vyúčtováním služeb z RSJ Services s.r.o. ve výši 361 tis. Kč.

## 12. Náklady a příjmy příštích období

Společnost má k 31. 12. 2021 náklady příštích období ve výši 1 514 tis. Kč (k 31.12.2020: 1 292 tis. Kč). Jedná se o služby uhrazené v roce 2021, ke spotřebě těchto služeb však dojde až v průběhu následujících let.

## 13. Ostatní pasiva

	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů	5 864	4 518
Závazky vůči zaměstnancům	2 489	1 411
Závazky vůči zdravotnímu a sociálnímu pojištění	1 158	689
Ostatní závazky	60	44
Dohodné účty pasivní	5 668	7 560
Stát - daňové závazky	434	293
Závazky z leasingu	13 335	-
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>29 008</b>	<b>14 515</b>

Závazky z obchodních vztahů ve výši 5 864 tis. Kč (k 31.12.2020: 4 518 tis. Kč) jsou tvořeny především závazkem za RSJ Custody ve výši 3 189 tis. Kč (k 31.12.2020: 3 064 tis. Kč) vyplývajícím z dodávky služeb.

Dohadné položky pasivní k 31.12.2021 ve výši 5 668 tis. Kč (k 31.12.2020 ve výši 7 560 tis. Kč) představují zejména dohad na odměnu pro asset manažera ve výši 535 tis. Kč (k 31.12.2020: 1 456 tis. Kč), dohad ve výši 2 712 tis. Kč odpovídající konečnému vyúčtování služeb z RSJ Custody za rok 2021 (31.12.2021: 2 845 tis. Kč), dohad ve výši 581 tis. Kč odpovídající konečnému zúčtování služeb Společnosti vůči obhospodařovaným fondům za rok 2021 (31.12.2020: 1 547 tis. Kč), dohadem za vyúčtování služeb z RSJ Services s.r.o. za rok 2021 ve výši 1 173 tis. Kč (31.12.2020: 1 305 tis. Kč). Zbývající dohad ve výši 667 tis. Kč je tvořen zejména nevyfakturované dodávky za statutární a interní audit ve výši 450 tis. Kč (31.12.2020: 230 tis. Kč), energie ve výši 77 tis. Kč (31.12.2020: 67 tis. Kč) a ostatní položky ve výši 140 tis. Kč (31.12.2020: 110 tis. Kč).

Závazky z leasingu k 31.12.2021 ve výši 13 335 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31.12.2021 je následující:

v tis. Kč	Leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota leasingových splátek
Splatné do 1 roku	2 850	470	2 380
Splatné od 1 roku do 5 let	11 873	918	10 955
Splatné za více než 5 let	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>14 723</b>	<b>1 388</b>	<b>13 335</b>

## 14. Rezervy

	31.12.2021	31.12.2020
na daně	1 098	-
ostatní - rezerva na nevybranou dovolenou	1 102	713
<b>Celkem</b>	<b>2 200</b>	<b>713</b>

V roce 2021 došlo k rozpuštění rezervy z roku 2020 na nevybranou dovolenou i daň a byly vytvořeny rezervy nové podle aktuálního zůstatku z převáděné dovolené a podle aktuální očekávané daňové povinnosti za rok 2021 po odečtení zaplacených záloh.

## 15. Základní kapitál

Základní kapitál Společnost činí 2 700 tis. Kč (31. 12. 2020: 2 700 tis. Kč). Základní kapitál je plně splacen. Základní kapitál je tvořen 27 000 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě. V průběhu roku 2021 došlo k omezení převoditelnosti zakladatelských akcií, a to souhlasem představenstva společnosti dle Článku 6 odst. 5 stanov.

## 16. Kapitálové fondy

Kapitálové fondy Společnosti činí 8 000 tis. Kč. Kapitálové fondy byly převedeny na Společnost v důsledku rozdělení RSJ Investments SICAV a.s. k 1. 1. 2017 dle projektu rozdělení.

## 17. Návrh rozdělení zisku (ztráty)

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za rok 2021 ve výši 11 032 tis. Kč převedením na účet „Nerozděleného zisku minulých let“.

Zisk za rok 2020 ve výši 5 167 tis. Kč byl rozdělen převedením na účet Nerozděleného zisku minulých let.

## 18. Podrozvahové účty

Společnost v podrozvaze vykazuje hodnoty převzaté k obhospodařování představující aktiva jednotlivých obhospodařovaných fondů.

## 19. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2021	2020
Výnosy z poskytnutých úvěrů	118	239
Výnosy z vkladů na běžných účtech	-	26
<b>Celkem</b>	<b>118</b>	<b>265</b>

## 20. Náklady na úroky a podobné náklady

	2021	2020
Ze závazků z leasingu	526	-
<b>Celkem</b>	<b>526</b>	<b>-</b>

## 21. Výnosy z poplatků a provizí

	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí RSJ Prop, PCC	-	226 424
Výnosy z poplatků a provizí RSJ Prop Podfond	759 284	110 410
<b>Celkem</b>	<b>759 284</b>	<b>336 834</b>

Výnosy z poplatků a provizí jsou tvořeny provizemi za obhospodařování majetku fondu RSJ Prop Podfond. Společnost delegovala podstatnou část činnosti obhospodařování na RSJ Securities a.s. Náklady spojené s delegovanou činností obhospodařování jsou uvedeny níže v bodě 22 přílohy.

Úspěšné uplatnění investiční strategie v roce 2021 vedla k významnému meziročnímu nárůstu provizí za obhospodařování majetku fondu RSJ Prop Podfond.

V roce 2021 Společnost neeviduje žádné provize za obhospodařování majetku fondů RSJ Prop, PCC, která již není Společností obhospodařována a aktivity RSJ Prop, PCC. přešly na RSJ Prop Podfond. Meziročně jsou tedy obsahově porovnatelné hodnoty 759 284 tis. Kč a 336 834 tis. Kč.

## 22. Náklady na poplatky a provize

	2021	2020
Náklady na poplatky a provize RSJ Securities a.s.	755 558	333 874
Náklady z poplatků na běžných účtech	64	34
<b>Celkem</b>	<b>755 622</b>	<b>333 908</b>

Náklady na poplatky a provize RSJ Securities a.a. jsou tvořeny provizemi za delegované služby obhospodařování majetku společnosti RSJ Prop podfond (v roce 2020 i RSJ Prop, PCC).



## 23. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2021	2020
Čistý kurzový zisk/ztráta	-375	757
<b>Celkem</b>	<b>-375</b>	<b>757</b>

## 24. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy zahrnují:

	2021	2020
Výnosy z obhospodařování podfondů a podílových fondů	98 369	69 834
Ostatní výnosy	254	36
<b>Celkem</b>	<b>98 623</b>	<b>69 870</b>

Výnosy z obhospodařování podfondů a podílových fondů k 31.12.2021 ve výši 98 369 tis. Kč (2020: 69 834 tis. Kč) jsou tvořeny úplatou za obhospodařování majetku podfondů a podílových fondů, jejichž výše a výpočet je upraven ve statutu daného podfondu a otevřeného podílového fondu. Úplata je hrazena měsíčně z majetku obhospodařovaných podfondů a otevřených podílových fondů s tím, že po uplynutí příslušného účetního období je provedeno celkové vyúčtování.

Ostatní provozní výnosy jsou k 31.12.2021 ve výši 254 tis. Kč jsou tvořeny především výnosy z prodeje dlouhodobého majetku ve výši 101 tis. Kč a náhradou za nevyčerpanou dovolenou ve výši 140 tis. Kč.

## 25. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady zahrnují:

	2021	2020
Zúčtování DPH koeficientu	1 058	964
Poskytnuté dary	3 051	650
Ostatní provozní náklady	18	-
<b>Celkem</b>	<b>4 127</b>	<b>1 614</b>

Poskytnuté dary za rok 2021 představují především dar poskytnutý Nadaci RSJ ve výši 3 000 tis. Kč na její běžnou činnost.

## 26. Náklady na zaměstnance

<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zaměstnanci	34 226	22 579
z toho mzdy a platy	26 728	17 259
z toho sociální a zdravotní pojištění	7 498	5 320
Členové statutárních orgánů	13 130	12 576
z toho mzdy a platy	10 638	10 289
z toho sociální a zdravotní pojištění	2 492	2 287
Ostatní mzdové náklady	1 186	922
<b>Celkem</b>	<b>48 542</b>	<b>36 077</b>

Ostatní mzdové náklady ve výši 1 186 tis. Kč (2020: 922 tis. Kč) jsou tvořeny především zákonnými sociálními náklady – jako je příspěvek na stravné a penzijní/životní pojištění a nedaňovými sociálními náklady definované benefitem systémem Společnosti.

<b>Průměrný přepočtený stav</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zaměstnanci	15	12
Členové statutárních orgánů	4	4
<b>Celkem</b>	<b>19</b>	<b>16</b>

Společnost zaměstnává k 31.12.2021 celkem 44 zaměstnanců (k 31.12.2020: 29 zaměstnanců). Z toho jsou 4 zaměstnávání na základě Smlouvy o výkonu funkce, 33 zaměstnanců na základě Pracovní smlouvy a 7 zaměstnanci na základě Dohody o pracovní činnosti/Dohody o provedení práce.

## 27. Ostatní správní náklady

Správní náklady zahrnují:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Služby back-office	9 788	8 031
Právní, poradenské a konzultační služby	5 492	3 996
IT služby	2 027	3 513
Nájemné a energie	942	4 009
Podpůrné služby - služby PR	3 920	2 438
Ostatní náklady	3 841	3 071
Podpůrné služby - služby HR	758	622
Účetní služby	569	941
Marketing	3 164	1 906
Náklady na vzdělávání zaměstnanců	295	414
Audit	504	185
Daně a poplatky	29	28
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>31 329</b>	<b>29 154</b>

Položka ostatní náklady obsahuje běžné provozní náklady a administrativní náklady jako například pojištění odpovědnosti, náklady na reprezentaci, poštovní služby apod.

## 28. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám

	2021	2020
Tvorba opravných položek k pohledávkám vůči fondům/podfondům a z obchodních vztahů	61	-
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>-</b>

## 29. Daň z příjmů

	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	14 091	6 318
Výnosy nepodléhající zdanění	-712	-401
Daňově neodčitatelné náklady	6 149	2 984
Uplatnění nákladů z minulých období	-163	-2 191
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	-3	-2
<b>Mezisoučet</b>	<b>19 362</b>	<b>6 708</b>
Odečet daňové ztráty z minulých let	-	-
<b>Základ daně z příjmů</b>	<b>19 632</b>	<b>6 708</b>
Odčitatelné položky od základu daně - dary	-3 051	-650
<b>Upravený základ daně z příjmů</b>	<b>16 311</b>	<b>6 058</b>
<b>Daň vypočtená při použití sazby 19 % (pro rok 2019: 19 %)</b>	<b>3 099</b>	<b>1 151</b>
Použité slevy na dani	-	-
Srážková daň	-	-
Daň z minulých období	-40	-
<b>Celkem</b>	<b>3 059</b>	<b>1 151</b>

Odložený daňový závazek/pohledávka

O odložené daňové pohledávce není z důvodu opatrnosti účtováno. Odložená daňová pohledávka z rezerv na nevybranou dovolenou jinak činí 209 tis. Kč.

### 30. Geografické rozčlenění výnosů

2021	Česká republika	Evropa	Zbytek světa
Výnosy z úroků a podobné výnosy	118	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	759 284	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-364	-10	-1
Ostatní provozní výnosy	98 623	-	-

2020	Česká republika	Evropa	Zbytek světa
Výnosy z úroků a podobné výnosy	265	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	110 410	-	226 424
Zisk nebo ztráta z finančních operací	195	(20)	582
Ostatní provozní výnosy	69 870	-	-

### 31. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky a dohady		
Pohledávky vůči podfondům a podílovým fondům	11 653	11 695
Dohadné účty aktivní	2 291	5 469
Poskytnuté úvěry	48	6 288
Pohledávky z obchodních vztahů	236	286
Závazky		
z obchodních vztahů	5 226	4 351
Dohadné položky pasivní	5 077	5 828
Závazky z leasing	13 335	-

tis. Kč	2020	2020
Výnosy		
z úroků a podobné výnosy	118	239
z poplatků a provizí	759 284	336 834
Ostatní provozní výnosy - obhospodařování	98 369	69 834
Ostatní provozní výnosy - ostatní	241	6
Náklady		
na poplatky a provize - RSJ Securities	755 558	333 873
Správní náklady - přijaté služby	18 862	24 582

## 32. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

<b>31. prosince 2021</b>	<b>Naběhlá</b>	<b>Pořizovací</b>	
<i>v tis. Kč</i>	<b>hodnota</b>	<b>cena</b>	<b>Celkem</b>
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	37 990	-	<b>37 990</b>
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	48	-	<b>48</b>
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	10 518	<b>10 518</b>
11 Ostatní aktiva – finanční aktiva	12 169	-	<b>12 169</b>
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>50 207</b>	<b>10 518</b>	<b>60 725</b>

<b>31. prosince 2021</b>	<b>Naběhlá</b>
<i>v tis. Kč</i>	<b>hodnota</b>
4 Ostatní pasiva – finanční závazky	19 199
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>19 199</b>

## 33. Vykazování reálné hodnoty

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

**Úroveň 1:** Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

**Úroveň 2:** Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

**Úroveň 3:** Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

**Průběžná ocenění** reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovaného období.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost	-	-	24	24
Pohledávky za bankami	37 900	37 900	20 197	20 197
Pohledávky za nebankovními subjekty	48	48	6 288	6 288
Účasti s rozhodujícím vlivem	10 518	10 518	5 176	5 176
Ostatní aktiva - finanční aktiva	12 169	12 169	12 248	12 248
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>				
Ostatní pasiva - finanční závazky	19 199	19 199	4 518	4 518

*Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny:*

#### **Pohledávky za bankami**

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

#### **Pohledávky za nebankovními subjekty**

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností. U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

#### **Účasti s rozhodujícím vlivem**

Společnost má vliv na řízení účastí s rozhodujícím vlivem skrze uplatňování hlasovacích práv. Na základě této skutečnosti a v souladu s IAS 27 odst. 10 se reálná hodnota účastí s rozhodujícím vlivem rovná jejich účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ocenění na úrovni 3 jsou přezkoumávána jednou ročně nezávislým oceňovatelem k 31. prosinci každého kalendářního roku. V průběhu roku končícím 31.12.2021 nedošlo ke změně oceňovacích technik pro úroveň 3 měření reálné hodnoty.

Následující tabulka zobrazuje pohyb finančních nástrojů zařazených v hierarchii reálné hodnoty č. 3:

v tis. Kč

Účasti s rozhodujícím vlivem k 1.1.2021	5 176
akvizice	5 342
prodej	-
+ / - přecenění	-
<b>Účasti s rozhodujícím vlivem k 31.12.2021</b>	<b>10 518</b>

### Ostatní aktiva – finanční aktiva

Tato položka je tvořena především pohledávkami za obhospodařování fondů/podfondů a pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k povaze pohledávek a vyčíslením opravné položky k nim Společnost předpokládá, že účetní hodnota ostatních finančních aktiv je blízká reálné hodnotě a tato finanční aktiva jsou zařazena do úrovně 2.

### Ostatní pasiva – finanční závazky

Ostatní pasiva – finanční závazky jsou tvořena především závazkem z leasingu a závazky z obchodních vztahů. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota závazků z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, je účetní hodnota blízká reálné hodnotě. U závazků z obchodních vztahů Společnost předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká její účetní hodnotě. Na základě historických dat Společnost vždy byla schopná dostát svým závazkům včasnou úhradou a zároveň neeviduje žádné dlouhodobě splatné závazky. Ostatní finanční pasiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Metody určení reálné hodnoty jsou prováděné za použití vhodných oceňovacích metod dle interních předpisů.

Během roků 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi v rámci hierarchie reálných hodnot.

## 34. Řízení rizik

Společnost v strategii řízení rizik stanovuje strategie a postupy, které uplatňuje při řízení rizik, zejména vymezení rizik, posouzení významnosti rizik, řízení jednotlivých rizik, přijatelné míry rizika a řízení likvidity.

Strategie a postupy řízení rizik jsou přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností vykonávaných Společností, a to zejména s ohledem na skutečnost, že Společnost je investiční společností obhospodařující investiční fondy kvalifikovaných investorů oprávněnou přesáhnout rozhodný limit.

Strategie a postupy pro řízení rizik jsou koncipovány tak, aby byly maximálně ucelené a propojené.

System řízení likvidity je primárně odvozen od investiční strategie obhospodařovaných fondů, jejich investičních limitů, druhů aktiv, do kterých fondy investují apod. Risk manažer je povinen zavést vhodná opatření eskalace pro řešení předpokládaného nebo existujícího nedostatku likvidity nebo jiných situací obtíží obhospodařovaných fondů.

Společnost nestanovila zvláštní požadavky nad rámec zákonem požadovaného (vlastního) kapitálu pro Společnost, jako investiční společnost.

Primární funkcí řízení finančních rizik je stanovení rizikových limitů a zajištění toho, aby jakákoli expozice vůči riziku zůstala v těchto mezích.

Risk manažer informuje představenstvo a dozorčí radu:

- bez zbytečného odkladu o všech skutečnostech, které by mohly významně nepříznivě ovlivnit finanční situaci Společnosti/Fondu, včetně vlivů změn vnitřního či vnějšího prostředí
- bez zbytečného odkladu o všech překročeních limitů ohrožujících dodržení akceptované míry tržního rizika, rizika protistrany a dalších významných podstupovaných rizik, včetně rizika likvidity
- 1x ročně o činnosti řízení rizik s uvedením zejména, zda byla přijata patřičná nápravná opatření v případě nedostatků, o dodržování pravidel způsobu investování Fondu a o riziku koncentrace, o míře podstupovaného tržního a operačního rizika, rizika protistrany a o likvidní situaci, o celkové míře podstupovaných rizik a o plnění kapitálových požadavků.

Společnost oznámí ČNB veškeré podstatné změny provedené ve strategii řízení rizik.

### 34.1 Tržní riziko

#### Úrokové riziko

Společnost je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Fond vystaven úrokovému riziku a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Aktiva a závazky, které nemají smluvní splatnost, jsou zahrnuty ve skupině „Neúročeno“.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2021</b>						
Pokladní hotovost	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	37 990	-	-	-	-	37 990
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	48	-	-	-	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	10 518	10 518
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	13 125	728	13 853
Ostatní aktiva	12 178	-	-	-	2 979	15 157
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 514	1 514
<b>Aktiva celkem</b>	<b>50 168</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>13 125</b>	<b>15 739</b>	<b>79 080</b>
Ostatní pasiva	10 005	-	-	13 335	5 668	29 008
Rezervy	-	-	-	-	2 200	2 200
<b>Závazky celkem</b>	<b>10 005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 335</b>	<b>7 868</b>	<b>31 208</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>40 163</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>-210</b>	<b>7 871</b>	<b>47 872</b>



tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2020</b>						
Pokladní hotovost	24	-	-	-	-	24
Pohledávky za bankami	20 197	-	-	-	-	20 197
Pohledávky za nebankovními subjekty	50	6 238	-	-	-	6 288
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	5 176	5 176
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	441	441
Ostatní aktiva	12 354	-	-	-	6 296	18 650
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 292	1 292
<b>Aktiva celkem</b>	<b>32 625</b>	<b>6 238</b>	-	-	<b>13 205</b>	<b>52 068</b>
Ostatní pasiva	6 662	-	-	-	7 853	14 515
Rezervy	-	-	-	-	713	713
<b>Závazky celkem</b>	<b>6 662</b>	-	-	-	<b>8 566</b>	<b>15 228</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>25 963</b>	<b>6 238</b>	-	-	<b>4 639</b>	<b>36 840</b>

### Měnové riziko

K 31. prosinci 2021 i 2020 byla veškerá aktiva i veškeré závazky Společnosti denominovány v CZK, EUR, GBP a USD. Společnost tedy byla vystavena měnovému riziku.

tis. Kč	CZK	EUR	GBP	USD	Celkem
<b>K 31. prosinci 2021</b>					
Pokladní hotovost	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	19 422	12 638	72	5 858	37 990
Pohledávky za nebankovními subjekty	48	-	-	-	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	10 518	-	-	-	10 518
Dlouhodobý hmotný majetek	728	13 125	-	-	13 853
Ostatní aktiva	12 257	2 061	-	839	15 157
Náklady a příjmy příštích období	1 514	-	-	-	1 514
<b>Aktiva celkem</b>	<b>44 487</b>	<b>27 824</b>	<b>72</b>	<b>6 697</b>	<b>79 080</b>
Ostatní pasiva	15 632	13 335	41	-	29 008
Rezervy	2 200	-	-	-	2 200
<b>Závazky celkem</b>	<b>17 832</b>	<b>13 335</b>	<b>41</b>	-	<b>31 208</b>
<b>Čisté měnové riziko</b>	<b>26 655</b>	<b>14 489</b>	<b>31</b>	<b>6 697</b>	<b>47 872</b>

Následující tabulka uvádí citlivost hospodářského výsledku a vlastního kapitálu k 31.12.2021 na možné změny směnných kurzů aplikovaných ke konci vykazovaného období, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní:

tis. Kč	<b>Dopad na výsledek hospodaření / vlastní kapitál</b>
<b>K 31. prosinci 2021</b>	
Americký dolar posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	1 339
Americký dolar oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-1 339
Euro posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	2 898
Euro oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-2 898
Britská libra posílení o 20% (CZK: oslabení o 20%)	6
Britská libra oslabení o 20% (CZK: posílení o 20%)	-6
<b>Celkem</b>	<b>-</b>

tis. Kč	CZK	EUR	GBP	USD	Celkem
<b>K 31. prosinci 2020</b>					
Pokladní hotovost	24	-	-	-	24
Pohledávky za bankami	16 822	1 593	54	1 728	20 197
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 288	-	-	-	6 288
Účasti s rozhodujícím vlivem	5 176	-	-	-	5 176
Dlouhodobý hmotný majetek	441	-	-	-	441
Ostatní aktiva	15 941	2 291	-	418	18 650
Náklady a příjmy příštích období	1 292	-	-	-	1 292
<b>Aktiva celkem</b>	<b>45 984</b>	<b>3 884</b>	<b>54</b>	<b>2 146</b>	<b>52 068</b>
Ostatní pasiva	14 459	56	-	-	14 515
Rezervy	713	-	-	-	713
<b>Závazky celkem</b>	<b>15 172</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 228</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>30 812</b>	<b>3 828</b>	<b>54</b>	<b>2 146</b>	<b>36 840</b>

Následující tabulka uvádí citlivost hospodářského výsledku a vlastního kapitálu k 31.12.2021 na možné změny směnných kurzů aplikovaných ke konci vykazovaného období, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní:

tis. Kč	<b>Dopad na výsledek hospodaření /vlastní kapitál</b>
<b>K 31. prosinci 2020</b>	
Americký dolar posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	429
Americký dolar oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-429
Euro posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	766
Euro oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-766
Britská libra posílení o 20% (CZK: oslabení o 20%)	11
Britská libra oslabení o 20% (CZK: posílení o 20%)	-11
<b>Celkem</b>	<b>-</b>

#### 34.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Následující tabulka představuje rozdělení aktiv a závazků dle jejich zbytkové smluvní splatnosti k rozvahovému dni:

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2021</b>						
Pokladní hotovost	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	37 990	-	-	-	-	37 990
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	48	-	-	-	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	10 518	10 518
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	13 125	728	13 853
Ostatní aktiva	12 178	-	-	-	2 979	15 157
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 514	1 514
<b>Aktiva celkem</b>	<b>50 168</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>13 125</b>	<b>15 739</b>	<b>79 080</b>
Ostatní pasiva	10 005	-	-	13 335	5 668	29 008
Rezervy	-	-	-	-	2 200	2 200
<b>Závazky celkem</b>	<b>10 005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 335</b>	<b>7 868</b>	<b>31 208</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>40 163</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>-210</b>	<b>7 871</b>	<b>47 872</b>

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2020</b>						
Pokladní hotovost	24	-	-	-	-	24
Pohledávky za bankami	20 197	-	-	-	-	20 197
Pohledávky za nebankovními subjekty	50	6 238	-	-	-	6 288
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	5 176	5 176
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	441	441
Ostatní aktiva	12 354	-	-	-	6 296	18 650
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 292	1 292
<b>Aktiva celkem</b>	<b>32 625</b>	<b>6 238</b>	-	-	<b>13 205</b>	<b>52 068</b>
Ostatní pasiva	6 662	-	-	-	7 853	14 515
Rezervy	-	-	-	-	713	713
<b>Závazky celkem</b>	<b>6 662</b>	-	-	-	<b>8 566</b>	<b>15 228</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>25 963</b>	<b>6 238</b>	-	-	<b>4 639</b>	<b>36 840</b>

### 35. Předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky

V souvislosti s prokázaným výskytem koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen „koronavirus“), který byl Společností identifikován jako operační riziko, vytvořila Společnost krizový tým, který aktivně sleduje a vyhodnocuje vliv koronaviru na fungování Společnosti. Krizový tým Společnosti dále navazuje na opatření k zajištění kontinuity činností přijaté společností RSJ Custody s.r.o., jako administrátora investičního fondu, která pro Společnost vykonává některé činnosti na základě outsourcingu.

Řídící orgán a zaměstnanci Společnosti zajišťují i nadále činnosti obhospodařování. Všechny činnosti jsou bez omezení, prioritně zajišťovány v režimu home-office, pracovníci mají přístup do systémů prostřednictvím zabezpečeného vzdáleného přístupu.

Společnost v době sestavování přílohy k účetní závěrce neidentifikovala žádné škody významnějšího rozsahu. Ve střednědobém horizontu by mohlo dojít k riziku omezení rozsahu poskytovaných služeb, pokud by koronavirem současně onemocněli všichni klíčoví pracovníci zajišťující plynulý chod Společnosti.

Vedení Společnosti neočekává významnou disproporci ve finančních tocích. Portfolio obhospodařovaných fondů je diverzifikované. Skutečnost, že by se některé z obhospodařovaných fondů dostaly do platební neschopnosti, neohroží chod Společnosti.

## 36. Významné události po datu účetní závěrky

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy. Nicméně Společnost na základě dostupných informací zanalyzovala dopad této události a k datu sestavení této účetní závěrky dospěla k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na tuto účetní závěrku.

V průběhu roku 2022 Společnost očekává ukončení činnosti obhospodařování pro RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond. Činnost obhospodařování tohoto fondu přejde na společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. v rámci skupiny RSJ.

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné jiné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

V Praze dne 29.4.2022



.....  
Za RSJ Investments investiční společnost a.s.,  
Ing. Libor Winkler, CSc., předseda představenstva



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s.**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli 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. 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.

### ***Ostatní informace***

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 auditem 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 auditu 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 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 v účetní závěrce 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***

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 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 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.

- 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 uvedl v příloze v účetní závěrce.
- 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 dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

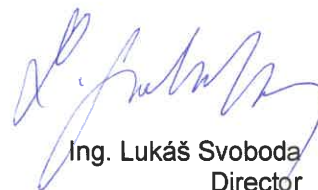
#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2022

*KPMG Česká republika Audit, s.r.o.*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71



Ing. Lukáš Svoboda  
Director  
Evidenční číslo 2516