

VÝROČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI COLOSSEUM

2024



OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO	3
O SPOLEČNOSTI	6
HISTORIE	10
SOUČASNOST	13
ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2024	15
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	16
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	18
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SESTAVENÁ K 31. 12. 2024	22
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	56

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti a obchodní partneři, je mi velkým potěšením, že se s Vámi mohu podělit o bilanci uplynulého roku.

Ing. Tomáš Kocourek
Předseda představenstva



Rok 2024 byl ve znamení řady výzev a významného posunu Colossea jako takového.

Uplynulý rok jsme zakončili s kladným hospodářským výsledkem ve výši 5 milionu korun. Náš strategický obchodní plán cílí na to, abychom se v následujících letech zařadili kvalitativně i kvantitativně mezi významné hráče na českém trhu, a proto v posledních letech významně investujeme do modernizace infrastruktury, zrychlení procesů a co nejlepší zákaznické zkušenosti.

Společnost v uplynulém roce personálně posilovala, rozšiřovaly se stávající týmy

a vznikla i celá nová oddělení. Za celý rok naše zaměstnanecká základna vyrostla o 50 % a v nábořech budeme pokračovat i nadále. Chceme v našich řadách přivítat další odborníky a kolegy se zápallem a motivací podílet se na budování finanční instituce, která si klade za cíl poskytovat špičkové služby českým retailovým investorům, a to za velice konkurenční ceny.

Nesmíme opomenout významné číslo spojené s naším byznysem, tj. ukazatel hodnoty prostředků ve správě. Tato suma dosáhla ke konci roku výše 3,6 miliardy korun. Jedná se o meziroční nárůst o 29 % oproti hodnotě 2,8 miliardy korun na konci roku 2023. Největší podíl s 30% nárůstem

investic zaznamenal nemovitostní fond NEMO, jehož je Colosseum výhradním distributorem, a který ke konci roku spravoval téměř 2,9 miliardy korun.

Dařilo se také naším produktům v rámci služby obhospodařování majetku, kde je naší vlajkovou lodí strategie Investičního programu ivy. Ve své kategorii rizikovosti, tedy v kategorii vyvážených produktů, se svou výkonností umístil mezi pěti nejlepšími vyváženými produkty na českém trhu.

Po celý rok jsme evidovali poptávku po našich službách v režimu Dlouhodobého investičního produktu (DIP) a naši klienti využívali tohoto daňově zvýhodněného režimu investic napříč naší produktovou nabídkou. Na podporu dlouhodobých investic se budeme soustředit i nadále, protože dlouhodobost koresponduje s povahou produktů a služeb, které našim klientům nabízíme.

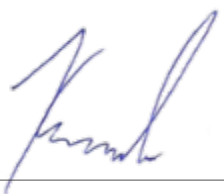
Započali jsme práci na založení nových investičních fondů, k jejichž spuštění dojde v průběhu roku 2025. Budou představovat jednodušší a efektivnější způsob investic do strategie ivy a současně poskytnou také rizikovější verzi této strategie, po které evidujeme významnou poptávku z řad našich klientů a partnerů.

V závěru roku jsme čelili nutnosti implementovat novou legislativu do našich předpisů a procesů, a museli jsme též reagovat na požadavek zavedení DPH na některé naše produkty. Nic z toho nás nezastavilo ve snaze posunout náš byznys významně vpřed

Rok 2024 završil několikaletou úspěšnou transformaci Colossea, které do nového roku vstoupilo hrdě s novým obchodním názvem

Czech Asset Investments, a.s. Rok 2025 bude pro naši společnost přelomovým. V současné době všechny týmy intenzivně pracují na zhmotnění vizí našich akcionářů a vedení společnosti. Změna názvu společnosti je teprve první z celé řady změn, které budete svědky. V letošním roce vám představíme novou investiční platformu, zrychlené procesy pro naše klienty i partnery, významně posílené oddělení podpory a mimo jiné také nové produkty a nové možnosti jak snadněji a efektivněji investovat. Vedle toho jsme zrevidovali naši cenovou politiku, a brzy tak našim klientům budeme moci nabídnout velice konkurenceschopné a přehledné podmínky pro investování s námi. Věříme, že všechny tyto změny přispějí k tomu, aby široká veřejnost vnímala oblast investic pozitivně. Náš trh má oproti těm rozvinutějším, především na západ od našich hranic, stále značné rezervy v tom, jak jsou produkty kapitálového trhu veřejností přijímány. Naším cílem je pomoci české veřejnosti vnímat téma investic stále více a usnadnit jí vstup do světa investování.

Na závěr mi dovoluje poděkovat všem našim klientům za to, že svěřili důvěru se svými financemi právě nám, a také děkuji celému týmu kolegů za jejich motivaci a úsilí, které již nyní vede k hmatatelným výsledkům.



Ing. Tomáš Kocourek
Předseda představenstva



O SPOLEČNOSTI

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Firma

Colosseum, a.s.

Telefon

+420 2460 888 88

Právní forma

Akciová společnost

Fax

+420 2460 888 89

IČ

251 33 454

E-mail

info@colosseum.cz

Rok založení

1997

Web

www.colosseum.cz

Sídlo

Evropská 11, Praha 6, PSČ 160 00

Povinně uveřejňované informace

www.colosseum.cz/o-spolecnosti/

Základní kapitál

27 000 000 Kč

Colosseum, a.s. je zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754 dne 30. května 1997.

MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2024

STATUTÁRNÍ ORGÁN – PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva Ing. Tomáš Kocourek

Člen představenstva Ing. et Ing. Radek Stacha

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady: Ing. Mgr. Josef Eim

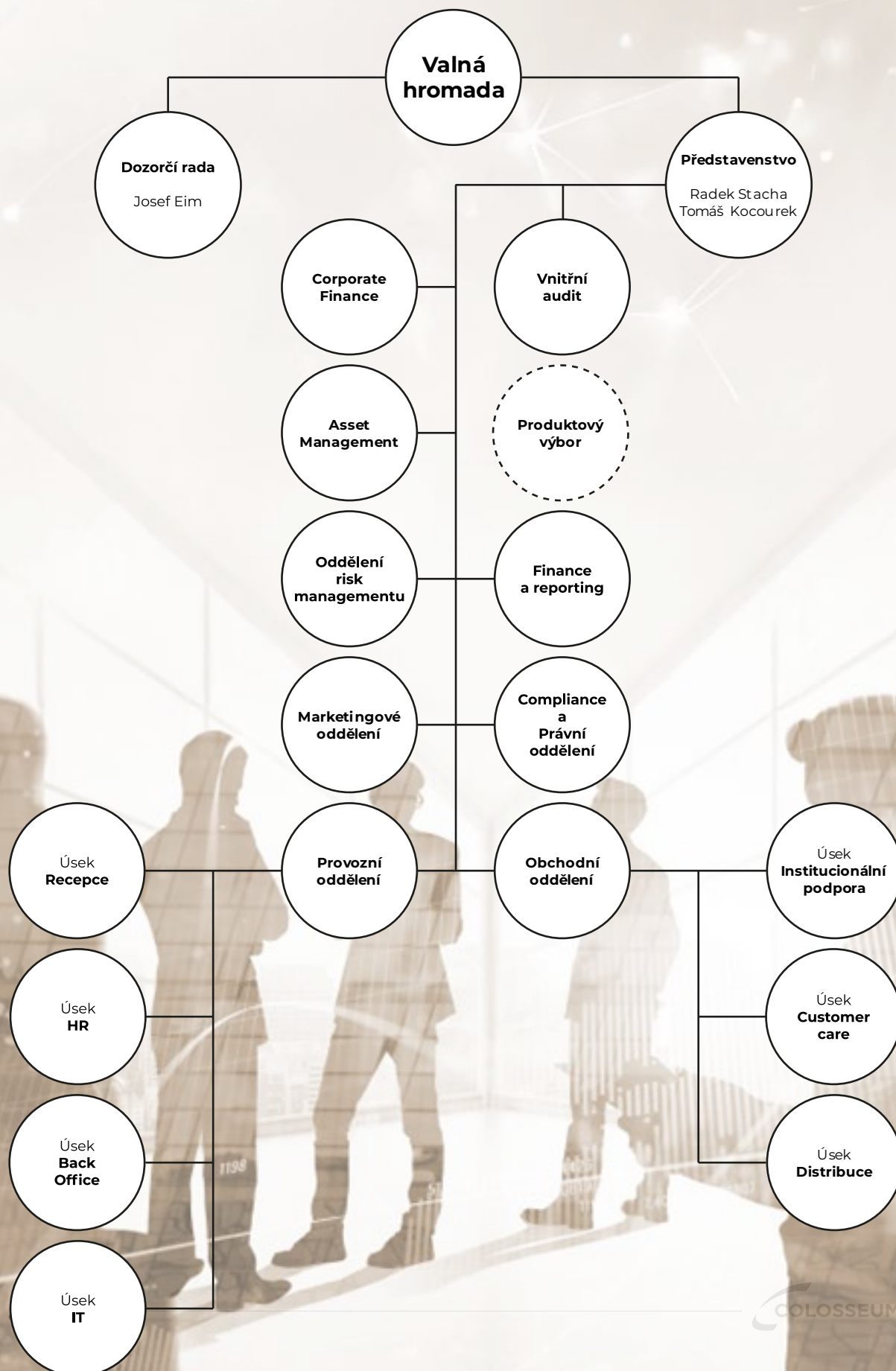
MANAGEMENT

Představenstvo společnosti

ČLENSTVÍ V ASOCIACÍCH

Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh (AKAT).

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA





HISTORIE

- 1997** Založení společnosti Colosseum, a.s.. Hlavním předmětem jejího podnikání bylo poskytování analýz finančních a komoditních trhů a vzdělávací činnost v oblasti investování do komodit a finančních derivátů. Díky pravidelné publikační činnosti a vystupování v médiích je společnost považována za průkopníka investování do komodit, futures, opcí a finančních derivátů v České republice.
- 2002** Společnost získala licenci obchodníka s cennými papíry, jako první nebankovní subjekt s oprávněním poskytovat služby i v oblasti futures, opcí a dalších finančních derivátů.
- 2003** Společnost rozšířila licenci o službu obhospodařování majetku. Kromě tradičního zprostředkování přístupu zákazníkům na světové finanční trhy také zahájila poskytování asset managementu.
- 2004 až 2008** Dynamický růst Společnosti, růst počtu klientů, objemu klientského majetku a spektra nabízených služeb a produktů. Zakládá se pobočka na Slovensku.
- 2008 až 2011** Společnost naviguje mimořádně nepříznivé podmínky na finančních trzích a následky globální hospodářské krize.
- 2014** Společnost zvítězila v anketě Broker roku jako nejlepší obchodník s cennými papíry v České republice dle hlasování veřejnosti. Společnost získala řadu zkušených odborníků se specializací na akciové a certifikátové trhy a rozšířila své produktové portfolio o služby orientované na tyto investiční nástroje.
- 2015** Společnost získala prestižní ocenění Best Futures Broker Czech Republic a Best Asset Management Company Czech Republic od Global Banking & Finance Review.
- 2017** Společnost spustila novou službu pravidelného investování TOP ETF a výrazně rozšířila svoji distribuční síť prostřednictvím navázání partnerství s několika významnými investičními zprostředkovateli.

- 
- 2019** Změna akcionářské struktury, managementu a strategie společnosti. Hlavní orientace společnosti podle její nové strategie je poskytování služeb v oblasti asset managementu, investic do ETF a nabídky investičních fondů.
- 2020** Orientace na modernizaci, investice do růstu Společnosti, zefektivňování a optimalizaci. Společnost revidovala dosud nabízené produkty a služby s orientací na dlouhodobé investice a získala licenci pro poskytování služeb v souvislosti s úpisem dluhopisů.
- 2021** Společnost v souvislosti s novou strategií spustila řadu projektů a zavedla nový Investiční program ivy, inspirovaný investiční strategií amerických univerzit. Tento program reaguje na mezeru na českém trhu, kdy nízkonákladové portfolio ETF doplňuje investičními fondy, díky čemuž optimalizuje poměr výnosu a rizika. Investiční program ivy ve své úvodní etapě cílí na vyvážené investory.
- 2022** V souvislosti, s již dříve získanou licencí pro poskytování investiční služby umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, byla nově spuštěna služba, které se zaměřuje na potenciální zákazníky z řad emitentů korporátních dluhopisů, kteří mají zájem využívat služby poskytované ze strany Společnosti, zejm. jako manažera, administrátora emise či jiné služby v souvislosti s emisemi.
- 2023** Investice do posílení společnosti a rozsáhlá příprava na vylepšování služeb a rozšiřování produktové nabídky. Spuštění strategie ivy money, která je cílena na konzervativní investory a zaměřuje se na investice do nástrojů peněžního trhu.
- 2024** Investiční program ivy se umístil mezi pěti nejlepšími vyváženými produkty na českém trhu. Společnost významně personálně posiluje a nadále směřuje své úsilí do modernizace infrastruktury, zrychlení procesů a co nejlepší zákaznické zkušenosti. Několik let úspěšné transformace společnost završuje změnou obchodního jména na Czech Asset Investment, a.s., se kterým vstupuje do dalšího roku.



SOUČASNOST

Společnost Colosseum, a.s., je obchodníkem s cennými papíry s širokou nabídkou služeb i dostupných investičních nástrojů. Společnost je současně kontaktním místem zahraničního fondu NEMO a zajišťuje distribuci tohoto fondu v České republice. Fond NEMO je nemovitostní fond se zaměřením na investice do kvalitních kancelářských budov v Praze a dalších prémiových lokalitách.

Hlavní služby společnosti jsou:

- Obhospodařování majetku (asset management);
- Přijímání a předávání pokynů;
- Provádění pokynů;
- Emise dluhopisů (umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání)

Službu obhospodařování majetku společnost poskytuje již od roku 2003. Na základě dosavadních zkušeností společnost úspěšně zavedla Investiční program Ivy, který umožňuje zákazníkům pravidelně a od nízkých částek investovat do důmyslně sestaveného koše amerických i světových akcií, nemovitostních a dluhopisových fondů, komodit nebo například do státních dluhopisů různých zemí světa. Nově je k dispozici i konzervativní varianta se zaměřením na nástroje peněžního trhu.

Produkt TOP ETF je poskytován na základě služby přijímání předávání pokynů a je určen pro investory, kteří chtějí dlouhodobě pravidelně investovat svůj kapitál prostřednictvím fondů ETF.

Od konce roku 2022 poskytuje Společnost zákazníkům z řad emitentů korporátních dluhopisů služby související s emisemi dluhopisů.

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

3,6

**mld. Kč
ve správě**

5,0

**mil. Kč
zisk za rok 2024**

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2024

PŘEHLED ZÁKLADNÍCH UKAZATELŮ

	(v tis. Kč)
Výnosy	170 794 Kč
Náklady	-165 749 Kč
Hospodářský výsledek po zdanění	5 045 Kč
Regulatorní kapitál	46 128 Kč
Počet zaměstnanců (údaj k 31. 12. 2024)	26

Celková výše zákaznického majetku v souvislosti s poskytováním investičních služeb (dle vyhlášky č. 501/2002 Sb.): **425 159 tis. Kč.**

ÚDAJE O KAPITÁLU A POMĚROVÝCH UKAZATELÍCH

	(v tis. Kč)
Kapitál	53 593
Původní kapitál (Tier 1)	46 128
Splacený základní kapitál	27 000
Emisní ážio	221
Rezervní fondy, neuhrazená ztráta a nerozdělený zisk	21 327
Zisk/za běžné účetní období po zdanění	5 045
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	0
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 + Tier 2)	0
Správní náklady na jednoho pracovníka	2 024

	(v %)
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	351,45
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	351,45
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	351,45
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	37,84
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	60,88
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	6,26
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	11,42
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	3,00
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma)	5,10

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období končící 31. 12. 2024 zpracovaná dle § 82 zákona o obchodních korporacích.

V souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích Společnost nemá k 31. 12. 2024 ani k 31. 12. 2023 ovládající osobu a nesestavuje Zprávu o vztazích.

V Praze dne 31. 3. 2025

Tomáš Kocourek

předseda představenstva



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Sestavená k 31. 12. 2024

ROZVAHA KE DNI 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	Běžné úč. období	Minulé úč. období
AKTIVA CELKEM	98 996	69 540
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	75 228	56 636
v tom: a) splatné na požádání	75 228	56 636
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	2 420	24
z toho: a) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	2 420	24
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5 546	2 188
z toho: a) právo užívání dle IFRS 16 ostatní dlouhodobý hmotný majetek	5 546	2 188
11. Ostatní aktiva	15 392	10 382
13. Náklady a příjmy příštích období	410	310
PASIVA CELKEM	98 996	69 540
4. Ostatní pasiva	41 007	19 419
6. Rezervy	4 396	1 573
8. Základní kapitál	27 000	27 000
z toho: a) splacený základní kapitál	27 000	27 000
9. Emisní ážio	221	221
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	850
v tom: a) ostatní rezervní fondy	0	850
12. Kapitálové fondy	40 000	40 000
14. Neuhrazená ztráta z předchozích období	-18 673	-34 470
15. Zisk za účetní období	5 045	14 947
Vlastní kapitál celkem	53 593	48 548

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(v tis. Kč)	Běžné období	Minulé období
7. Hodnoty předané do úschovy	3 175 055	2 481 263
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování	425 159	358 761

Sestaveno dne: 31. 3. 2025

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	Běžné období	Minulé období
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 568	2 855
z toho: a) výnosy z úroků z ostatních aktiv	2 568	2 855
2. Náklady na úroky a podobné náklady	577	355
4. Výnosy z poplatků a provizí	168 117	92 903
5. Náklady na poplatky a provize	104 804	49 395
6. Zisk z finančních operací	26	275
7. Ostatní provozní výnosy	23	347
8. Ostatní provozní náklady	3 450	4 916
9. Správní náklady	52 630	28 977
v tom: a) náklady na zaměstnance	21 875	12 256
z toho: aa) mzdy a platy zaměstnanců	16 132	9 041
ab) sociální a zdravotní pojištění pracovníků	5 391	3 004
ac) ostatní náklady na zaměstnance	352	211
b) ostatní správní náklady	30 755	16 721
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	642	333
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	2 823	2 543
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	5 808	14 947
23. Daň z příjmů	763	0
24. Zisk za účetní období po zdanění	5 045	14 947

Sestaveno dne: 31. 3. 2025

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU KE DNI 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Nerozd. zisk/ztráta	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	27 000	221	850	40 000	-36 769	2 299	33 601
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	-2 299	-2 299
Ostatní změny	0	0	0	0	2 299	14 947	17 246
Zůstatek k 31. 12. 2023	27 000	221	850	40 000	-34 470	14 947	48 548
	27 000	221	850	40 000	-34 470	14 947	48 548
Zůstatek k 1. 1. 2024							
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	-14 947	-14 947
Ostatní změny	0	0	-850	0	15 797	5 045	19 992
Zůstatek k 31. 12. 2024	27 000	221	0	40 000	-18 673	5 045	53 593

Sestaveno dne: 31. 3. 2025



PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

SESTAVENÁ K 31. 12. 2024

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1.1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Colosseum, a.s. (od 1.1.2025 Czech Asset Investments, a.s.)

Evropská 2758/11

160 00 Praha 6

IČ 251 33 454

Společnost Colosseum, a.s. (od 1.1.2025 Czech Asset Investments, a.s. dále jen „Czech Asset Investments, a.s.“ nebo „Společnost“), se sídlem Praha 6, Evropská 2758/11, PSČ 160 00 je zaregistrována jako akciová společnost podle obchodního zákoníku a byla zapsána 30. května 1997 do Obchodního rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754.

1.2. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Osobami, jejichž podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech společnosti přesáhl k 31. 12. 2024 deset procent, individuálně nebo v případě jednání ve shodě, jsou:

Ing. Mgr. Josef Eim, Tučkova 418/21, Brno, výše podílu představuje 39,26 %,

Ing. et Ing. Radek Stacha, Karolinská 708/13, Karlín, Praha 8, výše podílu představuje 29,63 %.

1.3. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI

Czech Asset Investments, a.s. je obchodníkem s cennými papíry, který vykonává svou činnost na základě povolení České národní banky (rozhodnutí České národní banky čj. 2021/109330/CNB/570 ze dne 2. 9. 2021).

Czech Asset Investments, a.s. je obchodníkem s cennými papíry oprávněným nabízet zejména tyto investiční služby na území České republiky:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání dle § 3 odst. 1 písm. a) ZPKT;
- úschova a správa investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT pro zákazníka;
- investiční výzkum a finanční analýza investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb;
- služby související s upisováním investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT pro zákazníka;
- činnost kontaktního místa pro zahraniční investiční fond;
- společnost na základě smlouvy s obhospodařovatelem zahraničního investičního fondu NEMO Fund, společností IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, 9494 Schaan, Lichtenštejnské knížectví, provádí distribuci fondu NEMO Fund.

1.4. ČLENOVÉ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K 31.12.2024

Ing. Tomáš Kocourek

Předseda představenstva

Ing. et Ing. Radek Stacha

Člen představenstva

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2024

Ing. Mgr. Josef Eim

Předseda dozorčí rady

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění.

Údaje předchozích období byly v nezbytných případech upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku a vykazované hodnoty tak nemusejí odpovídat hodnotám vykazovaným v minulých účetních závěrkách. V případě, že došlo k úpravě předchozích období a vykazované hodnoty neodpovídají hodnotám vykazovaným v minulých účetních závěrkách, je úprava komentována.

Czech Asset Investments, a.s. jako obchodník s cennými papíry musí dodržovat regulační požadavky. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se zejména kapitálové přiměřenosti.

Účetní závěrka byla zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 3. 2025

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A ÚČETNÍ METODY

3.1. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Žádné významné změny účetních metod v daném roce neproběhly.

3.2. CIZÍ MĚNY A KURZOVÉ PŘEPOČTY

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v denním kurzu dle České národní banky platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31.12. vyhlášeným Českou národní bankou.

O kurzových rozdílech účtuje společnost vždy k poslednímu dni v měsíci a používá kurz České národní banky posledního dne v měsíci.

3.3. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den připsání prostředků podle zprávy došlé od korespondenta, vznik pohledávky, resp. závazku, nabytí vlastnictví, den sjednání a den vypořádání obchodu s deriváty.

V případě obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami, devizami a repo operacemi je okamžikem uskutečnění účetního datum sjednání nákupu nebo prodeje. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány k datu sjednání obchodu. Společnost tyto operace na svůj účet v roce 2024 a 2023 neprováděla.

3.4. FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční nástroje, rozeznávané na rozvaze Společnosti, představují zejména Pohledávky za bankami a pohledávky vykazované v položce rozvahy Ostatní aktiva.

Počáteční zaúčtování, klasifikace a následné oceňování

Finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě zvýšené nebo snižené o transakční náklady související s pořízením finančního nástroje.

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je v souladu s vyhodnocením:

- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*, „SPPI test“) a
- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva Řízena.

Společnost klasifikuje a oceňuje finanční nástroje jako finanční aktiva na rozvaze společnosti v naběhlé hodnotě vzhledem charakteru smluvních peněžních toků, které představují výhradně splátky jistiny a úroku a dále vzhledem k cíli držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je finanční nástroj oceněn při prvotním zachycení, snižená o splátky jistiny, snižená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát.

Znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát

Na obchodní pohledávky je aplikován zjednodušený přístup při výpočtu očekávané úvěrové ztráty (*expected loss*, „ECL“). V rámci zjednodušené metody odhaduje Společnost očekávané úvěrové ztráty jako celoživotní ztráty.

Riziko selhání z Pohledávek za bankami, a tedy související očekávaná ztráta je společností považováno za zanedbatelné vzhledem ke krátkodobé splatnosti pohledávek (obvykle na viděnou) a vysoké kredibilitě bankovních protistran, které společnost využívá.

Vzhledem k tomu, že finanční výkazy Společnosti zahrnují finanční aktiva představující, kromě pohledávek za bankami se zanedbatelným rizikem selhání, pouze pohledávky za nebankovními subjekty vykazované v položce „Ostatní aktiva“, a tyto pohledávky nezahrnují významnou složku

financování, uplatňuje společnost při výpočtu očekávaných ztrát zjednodušený přístup. Společnost na základě historických zkušeností s úvěrovými ztrátami zohledňuje matici pro opravné položky, která je založena na charakteru zákazníka a dnech po splatnosti. Při aktualizaci matice pro opravné položky jsou zohledněny výhledové faktory specifické pro dlužníky a dané ekonomické prostředí.

Snížení hodnoty pohledávky v podobě opravné položky k pohledávkám, případně odpis nedobytné pohledávky, kterou společnost identifikuje, se odepisují do zisku a ztráty.

3.5. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 80 tis. Kč v jednotlivém případě.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v případě zřizovacích výdajů vyšší než 60 tis. Kč a v ostatních případech vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související. Úroky z úvěru nejsou součástí pořizovací ceny. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Společnost odpisuje metodou rovnoměrných daňových a účetních odpisů. Je zaveden plán odpisů jednotlivých skupin hmotného investičního majetku (HIM).

ODPISOVÉ SKUPINY:

- 1 – doba odepisování 3 roky – patří zde zejména počítače, kancelářská technika, nástroje
- 2 – doba odepisování 5 let – patří zde zejména osobní automobily
- 3 – doba odepisování 10 let – patří zde zejména klimatizace
- 4 – doba odepisování 20 let – patří zde zejména budovy ze dřeva a plastů, osvětlení budov, plynovody

5 – doba odepisování 30 let – patří zde zejména budovy průměrné velikosti

6 – doba odepisování 50 let – patří zde zejména velké budovy, například administrativní budovy

Nehmotný majetek se odepisuje dle § 32a ZDP rovnoměrně bez přerušení následovně:

- audiovizuální díla 18 měsíců;
- software a nehmotné výsledky výzkumu a vývoje 36 měsíců;
- zřizovací výdaje 60 měsíců;
- licence a ostatní nehmotný majetek 72 měsíců.

3.6. NÁJEM Z DLOUHODOBÉHO MAJETKU (LEASING)

Společnost jako nájemce

Společnost v souvislosti s vykazováním finančních nástrojů aplikuje účetní standard IFRS 16 Leasing. Při uzavření nájemní smlouvy společnost posuzuje, zda je smlouva leasingem nebo jej obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat používání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za úplatu.

Společnost uplatňuje jednotný přístup k vykazování a oceňování všech leasingů, s výjimkou krátkodobých pronájmů a pronájmů aktiv s nízkou hodnotou. Společnost účtuje o závazcích z leasingu za účelem úhrady leasingových plateb a o aktivech z práva k užívání představujících právo k užívání podkladových aktiv.

Právo užívání

Společnost účtuje o aktivech z práva k užívání ke dni zahájení leasingu (tj. ke dni, kdy je podkladové aktivum k užívání). Aktivum, které je předmětem leasingu, je prvotně zaúčtováno jako součet částky prvotního ocenění závazku z leasingu a leasingových plateb zaplacených před dnem zahájení leasingu, snížené o leasingové pobídky a odhadované náklady, které společnost 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 základového aktiva nebo do konce smluvního nebo očekávaného 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“.

Závazky z leasingu

Závazek z leasingu je při prvotním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb po dobu leasingu a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv. přírůstkové výpůjční sazby (tj. sazby, za jakou by si Společnost mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek na dané aktivum) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako „Náklady na úrok a podobné náklady“ ve výkazu zisku nebo ztráty.

Dobu leasingu představuje období do konce smluvního vztahu nebo dobu po kterou společnost vyhodnotí, že je ekonomicky vázaná v leasingu setrvat v případě možností (opcí) na prodloužení nájmu nebo smlouvy na dobu neurčitou.

Leasingová platba sestává z pevných plateb snížených o pobídky, variabilních plateb (spjatých s indexem nebo sazbou), plateb souvisejících s garantovanou zbytkovou hodnotou, penále za ukončení leasingu a realizované ceny kupních opcí, pokud je pravděpodobné, že budou uplatněny.

Následně je závazek z leasingu přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, prodloužení nebo předčasné 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 je dané přecenění závazku z leasingu zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

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

V případě leasingu, jehož charakter představuje krátkodobý pronájem nebo pronájem aktiv s nízkou hodnotou vykazuje Společnost leasingové platby jako Ostatní provozní náklady časově rozlišené do období, do kterého věcně a časově přísluší.

3.7. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosové a nákladové úroky z úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu a v souladu s metodou efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy představují především úroky z krátkodobých vkladů od peněžních ústavů a jiných dlužníků a obdobná plnění.

Úrokové náklady představují úroky vůči bankám, dodavatelům, v případě půjček, finančních operací. Neobsahuje úroky, pokud se zahrnují přímo do pořizovací ceny nehmotného a hmotného investičního majetku.

3.8. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby nebo k datu přijetí platby za poskytnutou investiční službu. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Výnosy z poplatků a provizí jsou zejména poplatky za zprostředkování obchodu, poplatky za správu, poplatky za obhospodařování, poplatky za vedení účtů, poplatky za distribuci, odměnu ze zisku a ostatní poplatky.

3.9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací je tvořen kurzovými rozdíly.

3.10. REZERVY

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny. Rezervy vytvořené účetní jednotkou se člení na rezervy na daně a ostatní rezervy.

Rezervy na daň společnost vytváří k rozvahovému dni, předchází-li okamžik sestavení účetní závěrky okamžiku stanovení daňové povinnosti.

3.11. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty nefinančních aktiv (dlouhodobý majetek, zásoby) resp. očekávané úvěrové ztráty z finančních aktiv (finanční nástroje v zůstatkové hodnotě a nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) - viz také sekce 3.4. FINANČNÍ NÁSTROJE.

3.12. CENNÉ PAPIRY

Společnost neobchoduje a nedrží cenné papíry na vlastní účet, a proto cenné papíry nevykazuje na rozvaze.

Cenné papíry klientů jsou zachyceny v podrozvahové položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“ a jsou oceňovány reálnou hodnotou ke dni sestavení účetní závěrky.

3.13. DPH

DPH na výstupu přiznává společnost u poskytnutých zdanitelných plnění, která nejsou osvobozena od daně.

Vzhledem k tomu, že společnost užívá přijatá zdanitelná plnění v rámci svých ekonomických činností jak pro plnění s nárokem na odpočet daně, tak pro plnění osvobozená od daně bez nároku na odpočet daně s místem plnění v tuzemsku i mimo tuzemsko, nárokuje si odpočet DPH pouze v krácené výši.

V případě, že je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši, účtuje společnost rozdíl do Výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní provozní náklady.

3.14. ODLOŽENÁ DAŇ

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, jež nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Tato metoda vychází z přechodných rozdílů, kterými jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popř. pasiv a účetní hodnotou těchto aktiv, popř. pasiv. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnost nespadá do působnosti zákona č. 416/2023 Sb. o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny (dále jen „ZODD“), jelikož není součástí žádné skupiny definované v § 8 ZODD. Obrat společnosti nepřesahuje ve 2 ze 4 bezprostředně předcházejících zdaňovacích období 2024 částku 750mil. EUR.

Společnost tak není povinna se ustanovením ZODD řídit, jelikož nesplňuje definiční znaky pro její zařazení.

3.15. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Společnost definovala spřízněné osoby v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran. Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany ovládající Společnost, nebo strany, které mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný vliv u Společnosti, a společnosti, které tyto osoby ovládají nebo na ně mají podstatný vliv,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti (klíčové vedení společnosti) a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, které tyto osoby ovládají,

- členové téže skupiny (mateřské, dceřiné a sesterské společnosti), přidružené nebo společné společnosti.

3.16. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3.17. PODROZVAHA

Přijaté zástavy a zajištění a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjištělná, jsou vykázány v nominální hodnotě, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjištělná, jsou oceněny rovněž nulovou hodnotou. Ocenění cenných papírů je blíže popsáno v části 3.12. CENNÉ PAPIŘY.

Prostředky klientů a související závazky jsou vykázány na řádku „Hodnoty předané k obhospodařování“ a „Hodnoty převzaté k obhospodařování“.

4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A PODROZVAHOVÉ ÚČTY

4.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Společnost vede u bank účty klientů a účty společnosti. Účty společnosti představují vklady splatné na požádání. Účty klientů jsou vedeny ve zvláštním režimu, odděleně od účtů společnosti.

Pohledávky za bankami splatné na požádání	Stav k 31. 12.2024	Stav k 31.12.2023
Běžné účty	75 228	56 636
Celkem	75 228	56 636

4.2. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1.1.2024	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2024
Software	70	0	70	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	842	1 639	0	2 481
Celkem	912	1 639	70	2 481

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2024
Software	90	0	90	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	798	24	761	61
Celkem	888	24	851	61

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Software	70	0	0	70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	842	0	0	842
Celkem	912	0	0	912

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Software	70	20	0	90
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	798	0	0	798
Celkem	888	20	0	888

Účetní hodnota	
k 31. prosinci 2023	24
k 31. prosinci 2024	2 420

4.3. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2024
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (Právo užívání dle IFRS 16)	2 501	3 976	0	6 477
Celkem	2 501	3 976	0	6 477

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2024
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (Právo užívání dle IFRS 16)	313	618	0	931
Celkem	313	618	0	931

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (Právo užívání dle IFRS 16)	0	2 501	0	2 501
Celkem	0	2 501	0	2 501

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (Právo užívání dle IFRS 16)	0	313	0	313
Celkem	0	313	0	313

Účetní hodnota			
k 31. prosinci 2023			
k 31. prosinci 2024			

4.4. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ (LEASING)

Účetní jednotka v roli podnájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a související závazek z leasingu v položce „Ostatní závazky“ v rozvaze. Účetní jednotka si podnájímá kancelářské prostory v sídle společnosti. Smlouvy o podnájmu jsou uzavřeny na dobu neurčitou. Společnost tudíž vyhodnotila dobu podnájmu jako dobu, po kterou je ekonomicky vázaná setrvat v nájemním vztahu.

2024

(v tis. Kč)	Nájem kancelářských prostor	Celkem
Pořizovací cena		
k 1. lednu 2024	2 501	2 501
Modifikace (indexace nájmu)	3 976	3 976
k 31. prosinci 2024	6 477	6 477
Oprávk		
k 1. lednu 2024	313	313
Roční odpisy	618	618
K 31. prosinci 2024	931	931
Účetní hodnota		
k 1. lednu 2024	2 188	2 188
k 31. prosinci 2024	5 546	5 546

2023

(v tis. Kč)	Nájem kancelářských prostor	Celkem
Pořizovací cena		
k 1. lednu 2023	0	0
Převod do užívání	2 501	2 501
k 31. prosinci 2023	2 501	2 501

Oprávky		
k 1. lednu 2023	0	0
Roční odpisy	313	313
K 31. prosinci 2023	313	313
Účetní hodnota		
k 1. lednu 2023	0	0
k 31. prosinci 2023	2 188	2 188

Závazky z leasingu:

(v tis. Kč)	Závazky z leasingu k 31.12.2024
Kancelářské prostory	5 748

(v tis. Kč)	Závazky z leasingu k 31.12.2023
Kancelářské prostory	2 266

Analýza splatnosti závazků z leasingu

	k 31.12.2024			k 31.12.2023		
(v tis. Kč)	Budoucí minimální leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasing. splátek	Budoucí minimální leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasing. splátek
Splatné do 1 roku	1 200	417	783	420	166	254
Splatné ve 2. až 5. roce	4 800	986	3 814	1 680	444	1 236
Splatné po více než 5 letech	1 200	49	1 151	840	64	776
Celkem	7 200	1 452	5 748	2 940	674	2 266

Nediskontované potenciální budoucí platby podnájemného kancelářských prostor za dobu, kterou si Společnost vyhodnotila, že je ekonomicky vázaná setrvat v nájemním vztahu představují

k 31. 12. 2024 výši 100 tis. Kč měsíčně bez vlivu indexace. Společnost není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu.

4.5. OSTATNÍ AKTIVA

Položky – členění (v tis. Kč) – v naběhlé hodnotě	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Pohledávky	14 228	12 709
Peníze na cestě	633	530
Dohadné účty aktivní	3 440	52
Ostatní	350	350
Celkem	18 651	13 641
Opravná položka k pohledávkám	- 3 259	- 3 259
Celkem	15 392	10 382

Rozdělení pohledávek dle splatnosti:

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Po splatnosti více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
s. Kč)						
Pohledávky ostatní	0	0	0	0	1	1
Pohledávky za ostatními institucemi	10 968	0	0	0	0	10 968
Pohledávka Broker PFG	0	0	0	3 259	0	3 259
Celkem	10 968	0	0	3 259	1	14 228

Společnost eviduje pohledávky po splatnosti více než 5 let, ke kterým je tvořena opravná položka ve výši 3 259 tis. Kč. Ostatní aktiva Společnosti jsou splatné do 3 měsíců.

V položce Peníze na cestě jsou prostředky, které se týkají Správy jednotlivých produktů a poplatků za Hedging. Opravná položka k pohledávkám představuje očekávané ztráty na základě metodiky popsané v části 3.4. FINANČNÍ NÁSTROJE.

Opravná položka k pohledávkám představuje plné znehodnocení pohledávek u klientů, kde Společnost nepředpokládá jejich vymahatelnost. Pohledávky, u nichž není opravná položka tvořena nejsou po splatnosti a Společnost předpokládá jejich vymožitelnost. Společnost eviduje pohledávky po splatnosti více než 5 let, ke kterým je tvořena opravná položka ve výši 3 259 tis. Kč. Ostatní aktiva Společnosti jsou splatné do 3 měsíců.

Dohadné účty aktivní se týkaly především vyúčtování odměn za distribuci a odměn za správu.

Ostatní aktiva jsou oceňována v naběhlé hodnotě.

4.6. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

V nákladech příštích období jsou ve výši 410 tis. CZK (2023: 310 tis. Kč) zahrnuty budoucí náklady z dodavatelských provozních faktur.

4.7. OSTATNÍ PASIVA

Položky – členění (v tis. Kč) – v naběhlé hodnotě	Stav k 31.12. 2024	Stav k 31.12.2023
Dodavatelé	4 170	1 681
Závazky vůči klientům	12 775	7 103
Závazky za vázanými zástupci a investičními zástupci	10 125	5 198
Závazky – garanční fond	3 362	1 858
Dohadné účty pasivní	1 307	115
Ostatní	9 268	3 464
Celkem	41 007	19 419

Závazky vůči klientům jsou tvořeny zejména závazky vůči klientům ve službách Constellation ETF, NEMO fond, IVY a TOP ETF.

Závazky za vázanými zástupci a investičními sprostředkovateli jsou tvořeny zejména provizemi vůči investičním zprostředkovatelům ke konci roku.

Položku Dodavatelé tvoří převážně závazky z faktur splatných počátkem následujícího roku.

Položku Dohadné účty pasivní tvoří zejména závazky vzniklé k ke konci účetního období a vyfakturované v následném účetním období.

Položku Ostatní tvoří především závazky z titulu odvodů mezd, pojistného a záloh na daň z příjmu za zaměstnance, závazek k finančnímu úřadu z titulu daně z přidané hodnoty, zákonné úrazové pojištění zaměstnanců a dále závazky z titulu distribuce poplatků.

Základem pro výpočet výše příspěvku do Garančního fondu jsou výnosy z poplatků a provizí z investičních služeb ve výši 168 117 tis. Kč (2023: 92 903 tis. Kč).

Ostatní pasiva jsou oceňována v naběhlé hodnotě.

4.8. ROČNÍ ÚHRN ČISTÉHO OBRATU

Společnost v roce 2024 vykázala roční úhrn čistého obratu ve výši 170 734 tis. Kč (2023: 102 849 tis. Kč).

4.9. REZERVY

Společnost eviduje v roce 2024 rezervy v celkové výši 4 396 tis. Kč (2023: 1 573 tis. Kč).

Položky – členění (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Rezervy – soudní spory	3 671	1 393
Rezervy – bonusy	315	0
Rezervy – nevyčerpaná dovolená	410	180
Celkem	4 396	1 573

4.10. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál ke konci roku 2024 a 2023 činil 27 000 tis. Kč a tvoří jej 270 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

4.11. EMISNÍ ÁŽIO

Emisní ážio se v roce 2024 a 2023 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.

4.12. REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY

Ostatní kapitálové fondy v roce 2024 činí 40 000 tis. Kč. Rezervní fond ve výši 850 tis. Kč byl v průběhu roku 2024 převeden na účet neuhrazené ztráty z předchozích let. (2023: Ostatní kapitálové fondy 40 000 tis. Kč a Rezervní fond 850 tis. Kč).

4.13. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA

Zisk z roku 2023 ve výši 14 947 tis. Kč byl převeden na účet neuhrazené ztráty z předchozích let, který k 31.12.2024 činí 18 673 tis. Kč.

4.14. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

V roce 2024 Společnost vykázala zisk po zdanění ve výši 5 045 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje o tuto částku snížit ztráty z minulých let.

4.15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Výnosy z úroků představují úrokové výnosy z bankovních účtů společnosti.

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Výnosy z úroků	2 568	2 855

4.16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Náklady na úroky jsou tvořeny hlavně úroky placenými brokerům a úroky z leasingu ve výši 316 tis. Kč

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Náklady na úroky	577	355

4.17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Výnosy z poplatků a provizí	168 117	92 903

Výše výnosů z poplatků a provizí je základem pro výpočet příspěvku společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za příslušné období. Zvýšení výnosů společnost přisuzuje především službě Dluhopisy, do které bylo v rámci roku investováno. V menší míře došlo také k nárůstu výnosu ze vstupních a výstupních poplatků.

4.18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Náklady na poplatky a provize	104 804	49 395

Nárůst poplatků v roce 2024 je způsoben především nárůstem odměn spojených se službou NEMO a Dluhopisy.

4.19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

V roce 2024 činil čistý zisk z finančních operací 26 tis. Kč. (2023: 275 tis. Kč). Ztráta/zisk jsou tvořeny kurzovými rozdíly ze spotových operací.

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
-------------------------------	--------------	--------------

Čistý zisk/ztráta z finančních operací	26	275
--	----	-----

4.20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

V roce 2024 činily Ostatní provozní výnosy 23 tis. Kč (2023: 347 tis. Kč).

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31.12. 2023
Výnosy z převodu (prodeje) DHM a DNM	0	290
Výnosy z prodeje drobného majetku	0	5
Jiné provozní výnosy	21	0
Ostatní finanční výnosy	2	52
Celkem	23	347

4.21. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

V roce 2024 jsou v Ostatních provozních nákladech zachyceny především náklady na odvody do Garančního fondu, refundace a transfery klientům a ostatní provozní náklady.

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Ostatní provozní náklady	3 450	4 916

4.22. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady se člení na:

1. náklady na zaměstnance:
 - a) mzdy a platy zaměstnanců;

- osobní náklady a odměny; mzdy a odměny bez mezd a odměn členů statutárních orgánů a dozorčí rady nebo obdobných orgánů;
 - veškeré mzdy a veškeré odměny členů statutárních orgánů a dozorčí rady nebo obdobných orgánů podle jednotlivých orgánů v úhrnných částkách za každý orgán a dále zaměstnanců podílejících se na řízení účetní jednotky.
- b) sociální a zdravotní pojištění pracovníků; zákonné úrazové pojištění Kooperativa
- c) ostatní náklady na zaměstnance – příspěvky na životní a penzijní pojištění, pojištění odpovědnosti, stravenky, příspěvky na benefity.

2. ostatní správní náklady:

- a) nakupované výkony – provize vázaných zástupců a investičních zprostředkovatelů, nájem, energie, nákup DKP, licence, běžná údržba, náklady na reprezentaci, cestovné, pronájmy, poradenství, inzerce, telefonní poplatky, služby, pojištění, poplatky Centrálnímu depozitáři cenných papírů, marketingové náklady aj.;
- b) daně a poplatky – např. DPH, silniční daň a plnění povinného podílu osob se zdravotním pojištěním Úřadu práce.

Náklady na zaměstnance

(v tis. Kč)	2024	Z toho členové řídících orgánů	2023	Z toho členové řídících orgánů
Počet zaměstnanců (průměr)	18	1	10	1
Mzdy	16 132	1 770	9 041	1 564
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 391	598	3 004	529
Ostatní náklady na zaměstnance	352	23	211	23
Náklady na zaměstnance celkem	21 875	2 368	12 256	2 116

Výše odměn přiznaných za aktuální účetní období členům řídících a kontrolních orgánů z důvodu jejich funkce byla 1 770 tis. Kč. (2023: 1 564 tis. Kč).

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady za rok 2024 ve výši 30 755 tis. Kč (2023: ve výši 16 721tis. Kč) zahrnují zejména náklady na IT služby, marketingové náklady, daně (vč. správních poplatků), náklady na povinný audit účetní závěrky ve výši 736 tis. Kč (2023: 102 tis. Kč), nakupované výkony (vč. právního a daňového poradenství).

4.23. ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Odpisy Software	0	20
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	24	0
Odpisy práva užívání	618	313
Odpisy celkem	642	333

4.24. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK, POSTOUPENÍ POHLEDÁVEK

V roce 2024 a 2023 společnost neeviduje odpis, tvorbu či použití opravné položky či postoupení pohledávek.

4.25. TVORBA A POUŽITÍ OSTATNÍCH REZERV

V roce 2024 byly tvořeny rezervy ve výši 2 823 tis. Kč. (2023: 2 543 tis. Kč).

4.26. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2024	2023
Zisk před zdaněním	5 808	14 947
Daňově neodčitatelné náklady	3 767	1 641
Náklady snižující základ daně	180	3 895
Odečet daňové ztráty podle § 34 (1) ZDP	5 762	12 693
Základ daně	3 633	-

Upravený základ daně (zaokrouhlený na celé tisíce Kč dolů)	3 633	-
Daňový náklad 21 %	763	-
Splatná daň celkem	763	-

Společnost vykázala za rok 2024 daňovou povinnost ve výši 763 tis. Kč.

Společnost neúčtovala v roce 2024 a 2023 o odložené daňové pohledávce z důvodu obezřetnosti. Nevykázaná odložená daňová pohledávka z přechodných rozdílů představovaných nedaňovými rezervami činila k 31. 12. 2024 923 tis. Kč (rok 2023: 1 530 tis. Kč).

4.27. GEOGRAFICKÉ ČLENĚNÍ VÝNOSŮ

Následující tabulka prezentuje výnosy podle geografického hlediska.

2024

(v tis. Kč)	Česká republika	Ostatní země	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 554	14	2 568
Výnosy z poplatků a provizí	132 270	35 847	168 117
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	26	0	26
Ostatní provozní výnosy	24	0	24
Celkem	134 874	35 861	170 735

2023

(v tis. Kč)	Česká republika	Ostatní země	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 747	108	2 855
Výnosy z poplatků a provizí	65 645	27 258	92 903
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	275	0	275
Ostatní provozní výnosy	347	0	347
Celkem	69 014	27 366	96 380

Kategorie Ostatní země zahrnuje především Lichtenštejnsko, Švýcarsko a Dánsko.

4.28. PODROZVAHOVÉ ÚČTY

Cenné papíry převzaté do úschovy nebo správy, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti vedených tuzemskými nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry a bankami, jsou oceněny v souladu s vyhláškou c. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů reálnou hodnotou. Cenné papíry, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu, jsou oceněny nominální hodnotou.

Od 31.3.2024, peněžní prostředky klientů přijaté v rámci správy klientského majetku nebo obhospodařování nejsou součástí aktiv (bankovní účty klientů), ale jsou vykázány v podrozvaze:

A. „Hodnoty předané do úschovy, správy a uložení“

B. „Hodnoty převzaté k obhospodařování“

Pohledávky a závazky z měnových obchodů ve spotovém a termínovém vypořádání jsou uvedeny v rozvaze ve výši ocenění reálnou hodnotou a v hodnotě podkladového aktiva, respektive závazku.

Hodnoty předané do úschovy, správy a uložení jsou tvořeny především fondem NEMO Fund (2024: 2 834 741 tis. Kč, 2023: 2 173 327 tis. Kč), jehož depozitářem je Bank Frick & Co. AG. Zakladatelem fondu NEMO Fund je společnost Českomoravská Nemovitostní a.s.

4.29. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Společnost má spřízněné strany v podobě společností, které jsou ovládány osobami v klíčovém vedení Společnosti. Veškeré transakce se spřízněnými stranami byly sjednány na tržním principu za běžných obchodních podmínek.

Společnost provedla transakce se spřízněnými osobami v celkové hodnotě 145 948 tis. Kč (2023: 60 034 tis. Kč). Z této částky jsou výnosy ve výši 99 870 tis. Kč (2023: 38 566 tis. Kč), které se týkají odměn za jednorázové pobídky služby NEMO, dluhopisů a vstupních poplatků služby NEMO. Náklady ve výši 46 078 tis. Kč (2023: 21 467 tis. Kč), se týkají nárokovaného storna za prodejní pokyny, měsíčních provizí investičního zprostředkovatele a odměn za zprostředkovatelské služby,

přičemž Společnost eviduje k 31. 12. 2024 nesplacené pohledávky z těchto transakcí v celkové výši v hodnotě 11 013 tis. Kč (2023: 4 305 tis. Kč), nesplacené závazky jsou v hodnotě 4 038 tis. Kč (2023: 2 079 tis. Kč).

4.30. ŘÍZENÍ RIZIK

Vedení společnosti soustavně monitoruje situaci na geopolitickém poli, a to jednak Ruskou agresi na Ukrajině, tak i situaci na Blízkém východě (pásmo Gazy a Sýrie). Stejně tak sleduje situaci na mezinárodním poli po zvolení nového Amerického prezidenta. Na případné důsledky plynoucí ze situace reaguje společnost tak, aby minimalizovala negativní dopady na své aktivity a podnikání, což se projevuje zejména v alokaci spravovaných portfolií případně úpravě cizoměnové pozice v rámci zajišťovacích operací. Díky včasné implementaci podniknutých kroků vedení společnosti došlo k závěru, že situace nemá významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku.

AKTIVA	Stav k 31. 12. 2024					Stav k 31. 12. 2023				
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Level 1	Level 2	Level 3	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Level 1	Level 2	Level 3
(v tis. Kč)										
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	90 620	90 620	0	90 620	0	67 018	67 018	0	67 018	0
Běžné účty	75 228	75 228	0	75 228	0	0	56 636	0	56 636	0
Pohledávky a ostatní pohledávky	15 392	15 392	0	15 392	0	0	10 382	0	10 382	0

ZÁVAZKY	Stav k 31. 12. 2024					Stav k 31. 12. 2023				
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Level 1	Level 2	Level 3	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Level 1	Level 2	Level 3
(v tis. Kč)										
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	41 007	41 007	0	41 007	0	19 419	19 419	0	19 419	0
Vklady od klientů	12 775	12 775	0	12 775	0	7 103	7 103	0	7 103	0
Ostatní finanční závazky	28 232	28 232	0	28 232	0	10 500	10 500	0	12 316	0

Společnost Czech Asset Investments, a.s. jakožto finanční instituce je každodenně vystavena vlivu specifické skupiny finančních i nefinančních rizik. Tato rizika mohou zásadním způsobem ovlivnit

celkový stav společnosti. Společnost si rizika plně uvědomuje a zodpovědně přistupuje, v souladu s příslušnými právními normami, k jejich řízení.

Na nejvyšší úrovni zastřešuje řízení rizik představenstvo společnosti, které má ve své pravomoci schvalování limitů a nastavení řízení jednotlivých rizik, stejně tak schvaluje dokumenty a zprávy související s řízením rizik. Za koncepci řízení rizika je zodpovědný risk manager. Na nejnižší úrovni se na výkonu řízení rizik podílejí vedoucí jednotlivých oddělení a útvarů uvnitř společnosti.

Dále jsou uvedena hlavní rizika, jimž je společnost vystavena, a přístupy řízení jednotlivých rizik:

OPERAČNÍ RIZIKA

Operační riziko je charakterizováno jako riziko ztráty vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních předpisů a postupů Společnosti, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších okolností, včetně rizika vzniklého v důsledku porušení či nenaplnění požadavků právního předpisu. Operační riziko je ve společnosti minimalizováno vnitřními předpisy, které ustanovují konkrétní administrativní a pracovní činnosti související s jednotlivými odděleními a vykonávanými činnostmi. Vnitřní předpisy dále obsahují i kontrolní mechanismy. Tvorba vnitřních předpisů je v kompetenci oddělení Compliance stejně tak jako sledování aktuálních právních norem. Nedílnou součástí při řízení operačních rizik tvoří interní a externí audit společnosti. Mezi operační rizika lze zařadit mj.: Rizika v oblasti informačních technologií, Rizika spojená s pracovníky podílejícími se přímo na poskytování služeb, Rizika spojená se zákazníky včetně rizik AML/CTF, účetní a daňové riziko, právní a regulatorní riziko, reputační riziko či rizika týkající se udržitelnosti.

KREDITNÍ RIZIKO

Kreditní riziko představuje riziko ztráty v důsledku selhání protistrany plnit své závazky vůči Společnosti. Společnost neposkytuje žádné úvěrové produkty svým klientům a možné kreditní riziko se omezuje na běžné obchodní pohledávky a Pohledávky za bankami a ručení za závazky klientů vůči partnerským brokerům.

Poskytnuté pohledávky za bankami jsou zejména vůči renomovaným finančním institucím v tuzemsku, a nejsou zajištěny zástavním právem.

Informace k opravným položkám jsou dále uvedeny v sekci 3.4. Finanční nástroje, sekci 4.5. Ostatní aktiva a sekci 4.24. Odpisy, tvorba a použití opravných položek.

RIZIKO LIKVIDITY

Řízení rizika likvidity se soustředí na předcházení vzniku situace platební neschopnosti. Za tímto účelem risk manager společnosti vypracovává plán řízení likvidity, který spolu s vnitřním předpisem „Pohotovostní a krizový plán“ slouží jako vodítko pro řešení neočekávaných událostí týkající se likvidní pozice Společnosti. Pomocí plánu likvidity se pak monitoruje poměr splatností jednotlivých příjmů a výdajů společnosti.

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

2024

(v tis. Kč)		Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	75 228	0	0	0	0	0	75 228
Ostatní aktiva	15 392	0	0	0	0	0	15 392
Aktiva celkem	90 620	0	0	0	0	0	90 620
Ostatní pasiva	41 007	0	0	0	0	0	41 007
Celkem pasiva	41 007	0	0	0	0	0	41 007
Čistá výše aktiv	49 613	0	0	0	0	0	49 613

2023

(v tis. Kč)		Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	56 636	0	0	0	0	0	56 636

Ostatní aktiva	10 382	0	0	0	0	10 382
Aktiva celkem	67 018	0	0	0	0	67 018
Ostatní pasiva	19 419	0	0	0	0	19 419
Celkem pasiva	19 419	0	0	0	0	19 419
Čistá výše aktiv	47 599	0	0	0	0	47 599

TRŽNÍ A MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost může být teoreticky vystavena tržním rizikům z titulu držení investičních nástrojů ve svém obchodním portfoliu a z titulu držení aktiv a pasiv v cizích měnách. V současné době se však Společnosti týká pouze druhý případ, tedy cizoměnové pozice.

Měnové riziko je dáno především pohybem kurzu EUR a USD vůči CZK. Společnost tyto pohyby sleduje a po schválení představenstvem uzavírá kontrakty vedoucí k fixování kurzů EUR a USD vůči CZK. Část měnového rizika je pak nastavením smluv a odměňování přenášena na jiné osoby. Nejčastějším způsobem mitigace měnového rizika je však držení jen velmi omezené cizoměnové pozice.

V roce 2024 společnost nedržela ve svém obchodním portfoliu žádné investiční nástroje ani neuzavřela kontrakty vedoucí k fixování kurzů EUR a USD vůči CZK. Nicméně Společnost cíleně držela jen minimální objemy cizích měn vůči CZK.

Měnové riziko Společnosti je výrazně limitováno, protože Společnost nemá výraznou otevřenou pozici v cizí měně.

OSTATNÍ RIZIKA

Mezi další sledovaná rizika patří mj.: Rizika nových produktů a změn produktů, Riziko nadměrné páky, Riziko koncentrace případně Riziko spojené se zdroji kapitálu a financování, Strategické riziko či Riziko nestandardních operací.

5. OSTATNÍ INFORMACE

5.1. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A POSKYTNUTÁ VĚCNÁ ZAJIŠTĚNÍ

V roce 2024 není žádný podmíněný závazek. V roce 2023 bylo výše poskytnuté peněžní zástavy uvedena v podrozvaze.

5.2. ZÁLOHY ZÁVDAVKY, ZÁPŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

Nejsou žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů roce 2024 ani 2023.

5.3. AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Ochrana životního prostředí je zajišťována v souladu s platnými právními předpisy o ochraně životního prostředí.

V oblasti pracovněprávních vztahů společnost podporuje zaměstnance v aktivním trávení volného času, poskytuje volno na zotavenou pracovníků nad rámec zákonných povinností

5.4. INFORMACE O ZÍSKÁNÍ VEŘEJNÉ PODPORY

Společnost nezískala veřejnou podporu v roce 2024 ani 2023.

5.5. INFORMACE O POBOČCE V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

5.6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY, KTERÉ NEJSOU SAMOSTATNĚ VYKÁZÁNY

Všechny významné položky jsou samostatně vykázány.

5.7. OUTSOURCING

Společnost využívala outsourcing pro svůj nezbytný chod, především pak v oblasti IT.

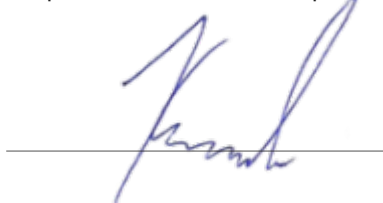
5.8. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY MEZI DNEM SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DNEM, KE KTERÉMU SE ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SESTAVUJE

S účinností od 1.1. 2025 došlo ke změně obchodní firmy (názvu Společnosti) z Colosseum, a.s. na Czech Asset Investments, a.s.

Žádné další významné události mezi dnem sestavení účetní závěrky a rozvahovým dnem nenastaly.

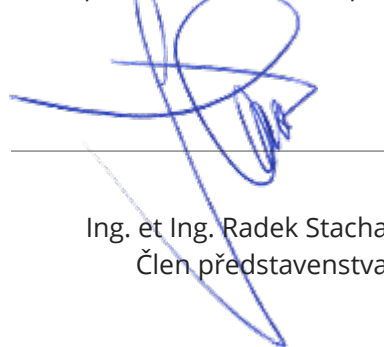
Sestaveno dne: 31. 3. 2025

Podpis statutárních zástupců:



Ing. Tomáš Kocourek
Předseda představenstva

Podpis statutárních zástupců:



Ing. et Ing. Radek Stacha
Člen představenstva



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření roční účetní závěrky sestavené

za období od 1. ledna do 31. prosince 2024

společnosti

Czech Asset Investments, a.s.

Evropská 2758/11, 160 00 Praha 6

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Czech Asset Investments, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Czech Asset Investments, a.s. (do 31. prosince 2024 Colosseum, a.s.), se sídlem Evropská 11, Praha 6 („Společnost“) k 31. prosinci 2024 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2024,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

31. března 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

