

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Progresus Asset Management a.s.

za rok končící 31. prosince 2024

I. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	Progresus Asset Management a.s.
IČ:	140 23 369
Sídlo:	Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1
Základní kapitál:	2 000 000,- Kč
Předmět podnikání:	Obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních investičních fondů.

B. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU

V únoru 2024 došlo ke změně jediného akcionáře společnosti, kterým se stal JUDr. Lukáš Zrůst, BA (Hons), LL.M., MBA, dat. nar. 24. dubna 1985, bytem Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno.

Ke dni 14.2.2024 byli členové dozorčí rady Mgr. Marta Gellová a Adam Zvonař nahrazeni JUDr. Lukášem Zrůstem, BA (Hons), LL.M., MBA, dat. nar. 24. dubna 1985 a Lukášem Forelem, dat. nar. 5. srpna 1988.

Ke dni 19.4.2024 byli členové představenstva Bc. Jan Krejčí a Ing. Petr Stuchlík nahrazeni Ing. Martinem Skalickým, dat. nar. 4. května 1961 a Bc. Pavlem Břízou, dat. nar. 19. ledna 1977.

C. ÚDAJE O FONDECH KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

V rozhodném období společnost obhospodařovala fond Český fond finančního trhu otevřený podílový fond, Progresus Asset Management, a.s

D. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

Představenstvo společnosti

Předseda představenstva	Ing. Martin Skalický od 19. 4. 2024
Člen představenstva	Bc. Pavel Bříza od 19. 4. 2024

Dozorčí rada společnosti

Předseda dozorčí rady	JUDr. Lukáš Zrůst, BA (Hons), LL.M., MBA od 14. 2. 2024
-----------------------	--

Člen dozorčí rady

Lukáš Foral
od 14. 2. 2024

Portfolio manažer společnost

Funkci portfolio manažera vykonává Ing. Martin Skalický, předseda představenstva.

E. AKCIONÁŘ SPOLEČNOSTI

Jediným akcionářem společnosti je JUDr. Lukáš Zrůst, BA (Hons), LL.M., MBA, dat. nar. 24. dubna 1985, bytem Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, jehož podíl na Společnosti činí 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

F. ÚDAJE O SOUDNÍCH A ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYL NEBO JE SPOLEČNOST NA SVŮJ ÚČET NEBO NA ÚČET JÍ OBHOSPODAŘOVANÉHO FONDU

Společnost není ani nebyla účastníkem soudních sporů s hodnotou předmětu sporu převyšující 5 % hodnoty majetku Společnosti.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

A. VYBRANÉ ÚDAJE Z ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2024 aktiva v celkové výši 1 646 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 1 484 tis. Kč.

Pasiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2024 pasiva v celkové výši 1 646 tis. Kč. Ta jsou tvořena především vlastním kapitálem ve výši 1 386 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 260 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Společnost vykázala v roce 2024 ztrátu ve výši 387 tis. Kč.

B. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Jediný akcionář poskytl v březnu 2025 společnosti peněžitý příspěvek mimo základní kapitál ve výši 300 000 Kč.

Dne 1.1.2025 byl do funkce člena představenstva jmenován Tomáš Rejlek, dat. nar. 9. února 1991 a ke dni 31.3.2025 z funkce člena představenstva odstoupil Bc. Pavel Bříza.

C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOST

Společnost se bude nadále věnovat obhospodařování fondu kvalifikovaných investorů.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Společnost řídí rizika v souladu s danými právními předpisy, vnitřní předpisovou základnou a statuty jednotlivých fondů. Za účelem identifikování, řízení a omezení rizik má nastaveny monitorovací a kontrolní mechanismy.

Z pohledu obhospodařovaných fondů i společnosti se jedná zejména o rizika:

- a) tržní (úrokové, měnové)
- b) úvěrové
- c) likviditní
- d) operační

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost nenabyla během rozhodného období vlastní akcie.

F. OSTATNÍ INFORMACE VYŽADOVANÉ PRÁVNÍMI PŘEDPISY

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

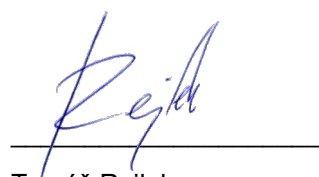
III. PŘÍLOHY

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Příloha č. 2 – Účetní závěrka

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích

V Praze, dne 30. 4. 2024



Tomáš Rejlek
Člen představenstva



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti

Progresus Asset Management a.s.

k 31.12.2024

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti Progresus Asset Management a.s.

Se sídlem: Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 140 23 369

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena jedinému akcionáři společnosti Progresus Asset Management a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Progresus Asset Management a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2024 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 uvedené ve výroční zprávě

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



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

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 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 (materiální) 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 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 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 Společnosti 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti 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.

V Praze dne 30. 4. 2025

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8

**Odpovědný auditor:**

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

Účetní závěrka

za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Progresus Asset Management a.s.

ROZVAHA

31.12.2024

Č. a	AKTIVA tis. Kč b	Číslo řádku c	31.12.2024			31.12.2023
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	0	0	0	0
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2	0	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi	3	0	0	0	0
	b) ostatní	4	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 484	0	1 484	1 449
	v tom: a) splatné na požádání	6	1 484	0	1 484	1 449
	b) ostatní pohledávky	7	0	0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	45	0	45	0
	v tom: a) splatné na požádání	9	0	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	45	0	45	0
5	Dluhové cenné papíry	11	0	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi	12	0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	0	0	0	0
7	Účasti s podstatým vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	18	0	0	0	0
	z toho: v bankách	19	0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	21	0	0	0	0
	z toho: a) zřizovací výdaje	22	0		0	0
	b) goodwill	23	0	0	0	0
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		0		0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	25	0	0	0	0
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	26	0	0	0	0
				0		
11	Ostatní aktiva	28	44	0	44	36
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	29	0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	30	73	0	73	0
	Aktiva celkem	31	1 646	0	1 646	1 485

Č. a	PASIVA tis. Kč b	Číslo řádku c	31.12.2024 6	31.12.2023 7
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	31	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	32	0	0
	b) ostatní závazky	33	0	0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	34	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	35	0	0
	b) ostatní závazky	37	0	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů	42	0	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	43	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	44	0	0
4	Ostatní pasiva	45	260	212
5	Výnosy a výdaje příštích období	46	0	0
6	Rezervy	47	0	0
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	48	0	0
	b) na daně	49	0	0
	c) ostatní	50	0	0
7	Podřízené závazky	51	0	0
	Cizí zdroje celkem		260	212
8	Základní kapitál	52	2 000	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	53	2 000	2 000
	b) vlastní akcie	54	0	0
9	Emisní ážio	55	0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	56	0	0
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	57	0	0
	b) ostatní rezervní fondy	59	0	0
	c) ostatní fondy ze zisku	60	0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění	62	0	0
12	Kapitálové fondy	63	1 100	600
13	Oceňovací rozdíly	64	0	0
	z toho: a) z majetku a závazků	65	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	66	0	0
	c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů	67	0	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	68	-1 327	214
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69	-387	-1 541
	Vlastní kapitál celkem		1 386	1 273
	Pasiva celkem	70	1 646	1 485

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
31.12.2024

Č. a	tis. Kč b	Číslo řádku c	31.12.2024 1	31.12.2023 2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	0	0
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	3	0	-791
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	5	0	0
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6	0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7	0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	9	0	4 098
5	Náklady na poplatky a provize	10	19	8
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	0	-8
7	Ostatní provozní výnosy	12	0	0
8	Ostatní provozní náklady	13	0	0
9	Správní náklady	14	368	5 256
	v tom:	15		
	a) náklady na zaměstnance	16	66	1 066
	z toho: aa) mzdy a platy	17	64	797
	ab) sociální a zdravotní pojištění		2	269
	b) ostatní správní náklady	18	302	4 190
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19	0	0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	20	0	1 129
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21	0	0
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	22	0	0
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	0	0
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	25	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	0	-36
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27	0	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	-387	-1 476
23	Daň z příjmů	32	0	65
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-387	-1 541

Přehled o změnách vlastního kapitálu
za období od 1.1.2024 do 31.12.2024

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ažio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2023	2 000	0	0	0	600	0	-1 327	1 273
								0
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-387	-387
Podíly na zisku								0
								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny					500			500
Zůstatek 31.12.2024	2 000	0	0	0	1 100	0	-1 714	1 386

Příloha k účetní závěrce

za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Progresus Asset Management a.s.

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Progresus Asset Management, a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla dne 9. prosince 2021 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 26827.

Předmětem podnikání Společnosti je obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních investičních fondů.

Společnost působí v České republice.

Akcionáři společnosti

Jediným akcionářem společnosti je k 31.12.2024 JUDr. Lukáš Zrůst, BA (Hons), LL.M., MBA, dat. nar. 24. dubna 1985, bytem Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, jehož podíl na Společnosti činí 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

V rozhodném období došlo k vymazání akcionáře Duck Sauce, SE, IČ: 018 77 585, se sídlem Rohanské nábřeží 661/5, Karlín, 186 00 Praha 8.

Orgány společnosti

K 31. prosinci 2024 mělo představenstvo Společnosti následující členy:

Předseda představenstva	Ing. Martin Skalický od 19. 4. 2024
Člen představenstva	Bc. Pavel Bříza od 19. 4. 2024

V rozhodném období došlo k vymazání předsedy představenstva Bc. Jana Krejčího a člena představenstva Ing. Petra Stuchlíka.

K 31. prosinci 2024 měla dozorčí rada Společnosti následující členy:

Předseda dozorčí rady	JUDr. Lukáš Zrůst, BA (Hons), LL.M., MBA od 14. 2. 2024
Člen dozorčí rady	Lukáš Foral od 14. 2. 2024

V rozhodném období došlo k vymazání člena dozorčí rady Mgr. Marty Gellové, Adama Zvonaře a zvolení JUDr. Lukáše Zrůsta jako předsedy dozorčí rady.

Fondy obhospodařované Společností

V rozhodném období společnost obhospodařovala fond Český fond finančního trhu otevřený podílový fond, Progresus Asset Management, a.s.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými pro investiční společnosti v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen. Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“). Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Společnosti. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Společnost působí. Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Účetní závěrka Společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) Okamžik 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 zúčtování příkazů Společnosti, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty. Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

(c) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření). Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroku a podobné výnosy“. Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(d) Výnosové poplatky a provize

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

(e) Finanční nástroje

Od 9. prosince 2021 Společnost aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků a IFRS 7 v oblasti zveřejňování informací o finančních nástrojích.

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je založena na:

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

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Společnosti mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického *„amortized cost“*),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického *„fair value through other comprehensive income“*);

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a Společnost se v reakci rozhodne takové aktivum prodat. Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snižena o splátky jistiny, snižena 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. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry. Do této kategorie jsou zařazena finanční aktiva, která splňují SPPI test a jedná se o dluhové nástroje.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje. Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykazaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy". Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykazaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje

pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia 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 portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia 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 portfolia finančních 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 prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

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 může se také jednat o další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marži. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost 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 Společnost 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).

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech oceňovaných v naběhlé hodnotě Společnost účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu zisku a ztráty o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn naběhlých hodnot těchto aktiv. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se finanční nástroje oceňované v naběhlé hodnotě budou oceňovat naběhlou hodnotou (AC), za použití efektivní úrokové míry a testovat na snížení hodnoty („impairment“). Do nákladů a výnosů Společnost účtuje o:

- úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
- tvorbě/rozpuštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)
- ziscích a ztrátách z kurzových rozdílů

Očekávané úvěrové ztráty – snížení hodnoty finančních aktiv (impairment)

Finanční aktiva, s výjimkou finančních aktiv/závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykazání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykazání příslušného finančního nástroje.

Společnost hodnotí úvěrové riziko zejména u dluhových nástrojů (cenné papíry, úvěry apod.) na základě ratingů (externích nebo interních). Pokud Společnost nemá k dispozici rating nástroje/protistrany postupuje individuálně (např. výše očekávaných celoživotních úvěrových ztrát bude stanovena na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků se zohledněním očekávaného zpeněžení zástav, apod.).

Společnost používá model očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, formou opravné položky (impairment), která snižuje hodnotu aktiva a je zaúčtována jako náklad, který je vykázan ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případné snížení opravné položky se promítne do zvýšení hodnoty aktiva a zvýšení zisku).

Společnost používá 12-ti měsíční očekávanou úvěrovou ztrátu pro vyčíslení opravné položky, pokud nedojde od data pořízení finančního nástroje k datu vykazání opravné položky k významnému zvýšení kreditního rizika (Stupeň 1). Při zvýšeném kreditním riziku (Stupeň 2) a znehodnocených aktivech (Stupeň 3) Společnost počítá k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Pro přesun ze Stupně 1 do Stupně 2 posuzuje Společnost změnu v úvěrovém hodnocení protistrany/aktiva. Důvodem pro přesun do Stupně 2 může být skutečnost, že:

- Aktivum je více než 30 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Dojde k „významnému zvýšení kreditního rizika“ – společnost definovala významné zvýšení kreditního rizika jako snížení ratingu o minimálně jeden celý stupeň neboli tři notche nebo
- Další veřejně dostupné informace indikují výrazné zvýšení kreditního rizika oproti datu pořízení aktiva

K přesunu aktiva do Stupně 3 dochází, pokud je aktivum znehodnoceno. Významnými indikátory znehodnocení jsou zejména následující situace:

- Aktivum je více než 90 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Aktivum má externí/interní rating indikující znehodnocení (default)

- Existují další dostupné informace, že dlužník nebude schopen splácet

Podle zařazení finančních aktiv do jednotlivých stupňů je použit rozdílný způsob výpočtu úroků. Při výpočtu úrokového výnosu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené), resp. naběhlou hodnotu aktiva (v případě znehodnoceného aktiva).

Pro pohledávky z obchodního styku Společnost uplatňuje zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát pomocí matice opravných položek na základě historických zkušeností Společnosti v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní.

Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Společnost právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň ve stejný okamžik vypořádat příslušný závazek.

i. Peníze a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty se v rámci Společnosti považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

ii. Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Společností (zakladatelské akcie) splňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a Společnost vykazuje v souladu s IAS 32 (na základě posouzení dodatečných podmínek uvedenými v § 16A-16B, resp. 16C-16D) emitované nástroje jako kapitálový nástroj.

iii. Pohledávky

Pohledávky se vykazují v naběhlé hodnotě snížené o opravnou položku (impairment). Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

vi. Finanční závazky

Společnost klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty, pokud jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, nebo jsou určeny k obchodování a nebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při prvotním vykázání součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Společností a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem (kromě derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje)

Finanční závazky je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) pokud:

- takové označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak mohl vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií Společnosti v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo
- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

Všechny finanční závazky (dluhové) jsou u Společnosti prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání jsou závazky vykazovány v naběhlé hodnotě.

Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují naběhlou hodnotou (AC) vykázanou do zisku a ztráty v rámci obchodního modelu „Držet a inkasovat“.

(f) Dlouhodobý hmotný majetek

- Dlouhodobý hmotný provozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady a je odepisován/amortizován dle odpisových plánů Společnosti po dobu jeho předpokládané životnosti. Způsob sestavení odpisových plánů a použité odpisové metody jsou uvedeny v následující tabulce:

Odpisová skupina	Limit v Kč	Účetní odpisy, doba
1	přes 80 000	rovnoměrně, 3 roky
2	přes 80 000	rovnoměrně, 5 let
3	přes 80 000	rovnoměrně, 10 let
4	přes 80 000	rovnoměrně, 30 let
5	přes 80 000	rovnoměrně, 50 let

Automobily z 2 odpisové skupiny jsou odepisovány zrychleně.

(g) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován/amortizován dle odpisových plánů Společnosti po dobu jeho předpokládané životnosti. Způsob sestavení odpisových plánů a použité odpisové metody jsou uvedeny v následující tabulce:

Odpisová skupina	Limit v Kč	Účetní odpisy, doba
2	přes 80 000	rovnoměrně, 3 roky

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno. Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

(h) Nájem dlouhodobého majetku (leasing z pohledu nájemce)

Společnost posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na počátku smlouvy. Aktiva držená Společností v rámci leasingu, u kterých dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn spojených s vlastnictvím aktiva, jsou klasifikována jako finanční leasing.

Z pohledu nájemce dochází k aktivování dlouhodobého hmotného majetku (Aktiva -RoU-Right-of-use – Právo k užívání), který je předmětem nájemní (leasingové) smlouvy a zachycení závazku.

Aktivum, které je předmětem leasingu, je stanoveno na základě částky prvotního ocenění závazku z leasingu a leasingových plateb zaplacených před dnem zahájení leasingu, snížené o leasingové pobídky, a odepisováno do nákladů po dobu trvání leasingu, nebo po dobu použitelnosti aktiva z práva k užívání, podle toho, která je kratší.

Závazek, který je předmětem leasingu je stanoven jako současná hodnota neuhrazených leasingových plateb (diskontní sazba stanovena buď jako Property yield u pronájmu nemovitostí, nebo jako úroková sazba spotřebního úvěru pro nájem movité věci) a amortizován. Společnost přeceňuje závazek z leasingu (a provádí odpovídající úpravy souvisejícího aktiva z práv k užívání), pokud:

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v důsledku čehož došlo ke změně v posouzení uplatnění opce
- se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby, nebo změny pohyblivých úrokových měr nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty
- je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing

Případná kauce na nájem je k datu prvotního vykázání oceněna reálnou hodnotou a o rozdíl mezi nominální a reálnou hodnotou je upraveno Aktivum (RoU) a kauce je oceněna naběhlou hodnotou po dobu trvání. Pokud je rozdíl mezi reálnou a nominální hodnotou nevýznamný, kauce je vykázána v nominální hodnotě a od amortizace je abstrahováno.

V případě subleasingu je Aktivum (RoU-Právo k užívání) poníženo o vykázanou Pohledávku z leasingu za podnájemcem. Aktiva z Práva k užívání jsou vykazována ve výkazu Rozvaha na samostatném řádku. Uskutečněné minimální leasingové platby v rámci finančního leasingu se rozdělují mezi:

- finanční náklady vykázané v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ ve výkazu zisku a ztráty
- snížení příslušného závazku

(i) Nájem dlouhodobého majetku (leasing z pohledu pronajímatele)

Společnost uzavírá leasingové smlouvy i jako pronajímatel, protože pronajímá některé nemovitosti (kancelářské prostory) třetím subjektům. Leasingy, u nichž je Společnost pronajímatelem, se klasifikují jako finanční a operativní. Kdykoliv se dle podmínek leasingu na nájemce převádějí v podstatě všechna významná rizika a užitky vyplývající z vlastnictví, smlouva se klasifikuje jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasingy.

Pokud je Společnost zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o hlavním leasingu a subleasingu jako o dvou samostatných smlouvách. Subleasing se klasifikuje jako finanční nebo operativní leasing odkazem na aktivum z práva k užívání vzniklé na základě hlavního leasingu.

Aktiva z subleasingu jsou vykazována ve výkazu Rozvaha v položce Ostatní aktiva – Pohledávky (subleasing) a jsou amortizována. Uskutečněné platby v rámci subleasingu se rozdělují mezi:

- finanční výnosy vykázané v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ ve výkazu zisku a ztráty
- snížení příslušné pohledávky

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Ostatní aktiva.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

(k) Daň z přidané hodnoty

Společnost není plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen DPH). Veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(I) Spřízněné strany

Spřízněné strany Společnosti jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- strana ovládá účetní jednotku;
- strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena. Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 18.

(m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam věcně a časově patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Společnosti.

(n) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost v roce 2024 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

Společnost od data vzniku pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

(o) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti

Společnost zvážila využití nových standardů a interpretací, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2021 (Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

- i. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel

Novelizace nahrazuje termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významná (materiální) informace o účetních pravidlech“ a požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace namísto významných (podstatných) účetních pravidel.

- ii. Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

- iii. Novelizace IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktiva a závazky vyplývajícími z jediné transakce

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů (zdanitelných a odečitatelných), které jsou předmětem započtení. Účetní jednotky tak nebudou muset účtovat o odložené daňové pohledávce a odloženém daňovém závazku z přechodných rozdílů vznikajících při prvotním vykázání leasingu a rezervy na ukončení provozu.

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které dosud nebyly přijaty Evropskou unií:

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

- i. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod.

Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace rovněž zavádí definici „vypořádání“ s cílem

objasnit, že vypořádání znamená převod peněz, kapitálových nástrojů a jiných aktiv či služeb protistraně.

- i. Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Ujednání o dodavatelském financování

Novelizace IAS 7 doplňuje úpravami cíle zveřejnění a stanovuje povinnost zveřejnit informace o ujednáních o dodavatelském financování, která má umožnit uživatelům účetní závěrky posoudit dopad těchto ujednání na závazky a peněžní toky Společnosti. Novelizace IFRS 7 doplnila přidání ujednání o dodavatelském financování jako další z požadavků na zveřejňování informací o vystavení Společnosti likvidnímu riziku, přičemž ujednání o dodavatelském financování by měla obsahovat souhrnné informace o:

- přístupu k vykazování významných ujednání o dodavatelském financování a přijaté úsudky při použití této politiky
 - jak se transakce dodavatelského financování odráží ve výkazu o peněžních tocích
 - účetní hodnotě příslušných závazků a řádkové položky, v nichž jsou vykázány
 - likvidním riziku
- ii. Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn – Nedostatečná směnitelnost

Novelizace upřesňuje, za jakých podmínek je možné brát měnu jako směnitelnou (je možné směnit danou měnu za jinou prostřednictvím tržních či směnných mechanismů, které vytvářejí vymahatelná práva a povinnosti bez zbytečného odkladu k datu ocenění a za určitým účelem) a za jakých podmínek není měna směnitelná (je možné získat pouze nevýznamné množství jiné měny). Novelizace současně upřesňuje, jaké musí účetní jednotka zveřejnit informace, pokud není měna směnitelná, aby uživatelé účetní závěrky mohli pochopit, jak měna, která není směnitelná za jinou měnu může ovlivnit finanční výkonnost, finanční situaci a peněžní toky. Novelizace obsahuje i v novém dodatku aplikační pokyny ohledně směnitelnosti a nový ilustrativní příklad.

- iii. Novelizace IFRS 16 Leasingy – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu

Novelizace doplňuje požadavky na následné ocenění prodeje a zpětného leasingu, který splňuje požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky na zaúčtování jako prodej aktiva. Úpravy vyžadují, aby prodávající-nájemce stanovil „leasingové splátky“ nebo „revidované leasingové splátky“ tak, aby po datu zahájení nevykázal zisk nebo ztrátu související s právem k užívání, které si ponechal. Úpravy nemají vliv na zisk nebo ztrátu vykázanou prodávajícím-nájemcem v souvislosti s částečným nebo úplným ukončením

leasingu. Novelizace přidala nový ilustrativní příklad, který ilustruje následné ocenění aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu s variabilními leasingovými platbami, které nezávisí na indexu nebo sazbě. Ilustrativní příklad objasňuje, že závazek vyplývající z transakce prodeje zpětného leasingu, která se podle IFRS 15 klasifikuje jako prodej, je závazkem leasingu.

- iv. Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

(Datum účinnosti odloženo na neurčito, nicméně dřívější aplikace je možná).

Novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázaní zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Společnost neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích účetních obdobích.

(p) Informace o celkové výši závazků, podmíněných závazků a poskytnutých věcných zajištění, které nejsou vykázány v rozvaze

Společnosti nevznikly mimo rozvahové závazky, podmíněné závazky ani neposkytla věcná zajištění.

(q) 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 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

i. Posouzení obchodních modelů a vyhodnocení SPPI testu

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků), tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu (viz bod 2 písm. e) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Společnost řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Společnost určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Společnosti, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Společnost sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměla důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Společnosti, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

ii. Reálná hodnota finančních nástrojů

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 20.

iii. Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 23.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Běžné účty u bank	1 484	1 449
Celkem	1 484	1 449

5 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ – LEASING

Společnost aplikuje od data vzniku, v souvislost s přechodem pro vykazování finančních nástrojů dle IFRS, účetní standard IFRS 16 Leasing. Společnost v roce 2023 ukončila leasingovou smlouvu a odepisování Aktiva RoU-Rigt-of-use – Právo k užívání).

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Závazky z obchodních vztahů	53	42
Zaměstnanci - mzdy	6	0
Zúčtování se státní správou	2	0
Zúčtování se státním rozpočtem	3	0
Dohadné účty pasivní	196	170
Celkem	260	212

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Základní kapitál splacený	2 000	2 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Společnost v roce 2023 vykázala ztrátu ve výši 1 541 tis. Kč. Ztráta byla převedena na účet neuhrazených ztrát předchozích období.

Ztráta roku 2024 ve výši 387 tis. Kč bude navržena k převedení na účet nerozdělených ztrát předchozích.

8 KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Příplatek mimo ZK	500	600
Celkem	1 100	600

9 PODROZVAHOVÁ PASIVA

Společnost neeviduje podrozvahová pasiva.

10 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2024	2023
Náklady na úroky ze závazku z leasingu	0	34
Náklady na vyřazení leasingu	0	-825
Celkem	0	-791

11 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2024	2023
Obhospodařování	0	4 252
Administrace	0	-154
Celkem	0	4 098

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2024	2023
Bankovní poplatky	19	8
Celkem	19	8

13 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2024	2023
Realizovaný zisk nebo ztráta	0	-8
Nerealizovaný zisk nebo ztráta	0	0
Celkem	0	-8

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2024	2023
Náklady na audit	0	145
Poradenství právní, účetní, daňové a ostatní	235	1 015
Nájemné – kancelář	0	195
Nájemné – vozu	0	147
Náklady spojené s provozem automobilů	0	51
Náklady na zaměstnance	66	1 066
Náklady na management fee	0	0
Náklady na TA fee	0	2 147
Ostatní správní náklady	67	490
Celkem	368	5 256

V ostatních správních nákladech se nachází zejména náklady na školení, nájem sídla.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2024	2023
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	64	797
Sociální náklady a zdravotní pojištění	2	269
Celkem	66	1 066

Statistika zaměstnanců:

	2024	2023
Počet členů představenstva	2	2
Počet zaměstnanců	2	0
Celkem	4	2

Členům představenstva Společnosti nebyly ve sledovaném období vyplaceny odměny.

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-387	-1 476
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Daňově neuznatelné náklady	0	19
Náklady dle ČÚS (pronájem NP x leasing IFRS)	0	9
Daňový základ	-387	-1 448
Započtení neuhrazených ztrát z předchozích let	0	0
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	0	0
Daň z příjmů	0	0

Společnost vykázala k 31.12.2023 daňovou pohledávku ve výši 36 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 0 tis. Kč, ponížené o uhrazené zálohy ve výši 36 tis. Kč. Společnost vykázala k 31. prosinci 2023 daňovou ztrátu ve výši 1 448 tis. Kč, kterou uplatní v následujících obdobích. Společnosti eviduje k 31. prosinci 2024 daňovou pohledávku ve výši 34 tis. Kč, která vznikla ze zaplacených záloh na daň z příjmů.

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2024	2023
Pohledávky	45	0
Závazky	53	0

tis. Kč	2024	2023
Výnosy		
Obhospodařování	0	4 252
Administrace	0	-154
Náklady – web	4	0
Celkem	4	4 098

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům.

17 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Společnost klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- naběhlou hodnotou (AC)

Závazky

- naběhlou hodnotou (AC)

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

tis. Kč	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Pohledávky za bankami	0	1 484	0	1 484
Celkem	0	1 484	0	1 484

tis. Kč	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Pohledávky za bankami	0	1 449	0	1 449
Celkem	0	1 449	0	1 449

18 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní účetní standardy požadují i u aktiv a závazků, které nejsou primárně oceňovány reálnou hodnotou, jejich reálnou hodnotu zveřejnit. Pro její vyčíslení Společnost postupovala dle níže popsaných pravidel.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjištělý vstup oceňovacího modelu významný, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Administrátora podrobněji v bodě bodu 20 (c).

Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu

Veškerá aktiva a závazky Společnosti, jsou aktiva zařazená v rámci modelu Držet a inkasovat oceňovaná naběhlou hodnotou, závazky oceňované naběhlou hodnotou a aktiva/závazky, které nesplňují definici finančních nástrojů a jsou vykazována v nominální/účetní hodnotě.

Následující tabulky uvádí reálnou hodnotu a analyzují je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 484	1 484	0	1 484	0	1 484
Ostatní aktiva a pohledávky	89	89	0	0	89	89
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	260	260	0	0	260	260

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 449	1 449	0	1 449	0	1 449
Ostatní aktiva a pohledávky	36	36	0	0	36	36
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	212	212	0	0	212	212

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost se v souladu se svým předmětem podnikání nezabývá aktivním obchodováním s finančními nástroji na vlastní účet a je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Mezi hlavní sledovaná tržní rizika patří měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity, která jsou popsána níže a jimž je Společnost vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(a) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn:

31. prosince 2024 v tis. Kč	EUR	USD	GBP	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	1 484	1 484
Ostatní aktiva a pohledávky	0	0	0	89	89
Nákl. příštích období	0	0	0	73	73
Celkem aktiva	0	0	0	1 646	1 646
Ostatní pasiva	0	0	0	260	260
Vlastní kapitál	0	0	0	1 386	1 386
Celkem pasiva	0	0	0	1 646	1 646
Gap	0	0	0	0	0

31. prosince 2023 tis. Kč	EUR	USD	GBP	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	1 449	1 449
Ostatní aktiva a pohledávky	0	0	0	36	36
Celkem aktiva	0	0	0	1 485	1 485
Ostatní pasiva	0	0	0	212	212
Vlastní kapitál	0	0	0	1 273	1 273
Celkem pasiva	0	0	0	1 485	1 485
Gap	0	0	0	0	0

(b) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů. Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Aktiva a pasiva, která jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Neúročeno“.

31. prosince 2024	tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	1 484	0	0	0	0	0	1 484
Ostatní aktiva a pohledávky	0	44	0	45	0	0	89
Nákl. příštích období	0	0	0	73	0	0	73
Celkem aktiva	1 484	44	0	118	0	0	1 646
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	260	260
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	1 386	1 386
Celkem pasiva	0	0	0	0	0	1 646	1 646
Gap	1 484	0	0	0	0	-1 484	0

31. prosince 2023	tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	1 449	0	0	0	0	0	1 449
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	36	36
Celkem aktiva	1 449	0	0	0	0	36	1 485
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	212	212
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	1 273	1 273
Celkem pasiva	0	0	0	0	0	1 485	1 485
Gap	1 449	0	0	0	0	-1 449	0

(c) 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. Společnost řídí riziko likvidity aplikací těchto nástrojů:

- limity;
- evidencí významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů;
- zátěžovým a zpětným testováním likvidity Společnosti v souladu s platnou legislativou.

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

31. prosince 2024	tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami		1 484	0	0	0	0	1 484
Ostatní aktiva a pohledávky		0	44	0	45	0	89
Nákl. příštích období		0	0	0	73	0	73
Celkem aktiva		1 484	44	0	118	0	1 646
Ostatní pasiva		0	0	0	0	260	260
Vlastní kapitál		0	0	0	0	1 386	1 386
Celkem pasiva		0	0	0	0	1 646	1 646
Gap		0	0	0	0	0	0

31. prosince 2023	tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami		1 449	0	0	0	0	1 449
Ostatní aktiva		0	0	0	0	36	36
Celkem aktiva		1 449	0	0	0	36	1 485
Ostatní pasiva		212	0	0	0	0	212
Vlastní kapitál		0	0	0	0	1 273	1 273
Celkem pasiva		212	0	0	0	1 273	1 485
Gap		1 237	0	0	0	-1 237	0

(d) Citlivostní analýza

Společnost má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Společnost pověřila Risk Management stanovením a dohledem nad zásadami a metodami řízení rizik. Zásady metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Společnosti. Nízká míra citlivosti Společnosti na negativní vlivy, které ovlivňují kapitálovou pozici Společnosti spolu se systémem řízení rizik, který Risk Management vyhodnotil jako dostatečný pro zdokumentování odolnosti Společnosti vůči změnám tržních a ekonomických podmínek, dovoluje Společnosti neprovádět v pravidelných intervalech citlivostní analýzu formou zátěžových testů. Citlivost společnosti na rozumně možné změny tržních rizik byla vyhodnocena jako nevýznamná.

20 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA

Společnost má implementovány vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení operačního rizika. Společnost má vytvořeny pohotovostní plány pro mimořádné situace. Společnost, je-li to možné, snižuje pravděpodobnost výskytu událostí operačního rizika resp. jejich dopad na Společnost vhodnými nástroji závazkového práva.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty vyplývající ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko. Společnost je vystavena úvěrovému riziku zejména z repo operací a reverzních repo operací, rizika selhání Protistrany z obchodů a dalších operací, kde vzniká expozice vůči Protistraně (např. termínované vklady, dluhopisy, deriváty, pohledávky z běžného obchodního styku apod.). Společnost řídí úvěrové riziko zejména omezením expozic vůči jednotlivým protistranám, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce, kontrolou limitů, apod. Veškerá aktiva Společnosti jsou vázána v rámci českého finančního sektoru a se spřízněnými osobami, a proto vedení Společnosti nepokládá úvěrové riziko za významné.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Veškerá aktiva Společnosti k 31. 12. 2023 a 31.12.2024 jsou aktivy tuzemskými.

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

31. prosince 2024	tis. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Úvěry a pohledávky za bankami		1 484	0	1 484	0	0

31. prosince 2023	tis. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Úvěry a pohledávky za bankami		1 449	0	1 449	0	0

Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Pro vyčíslení rizika selhání protistrany a posouzení případného znehodnocení používá Společnost buď externích ratingů zavedených ratingových agentur (pokud jsou k dispozici), případně je stanoven interní rating společnosti pro neobchodované dluhové CP/protistrany, resp. dlužníky bez ratingu, přičemž zařazuje nástroje do 3 stupňů úvěrového znehodnocení.

K datu pořízení je aktivum (pokud není znehodnocené) zařazené do prvního stupně. Pokud od data pořízení dojde k významnému zvýšení kreditního rizika, dochází k přesunu do druhého stupně, do třetího stupně je pak zařazeno aktivum znehodnocené.

Vyčíslení ECL

IFRS 9 požaduje pro dluhové finanční nástroje oceněné AC nebo FVOCI tvorbu opravných položek (dále též znehodnocení, nebo impairment) na základě výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Výše impairmentu zohledňuje očekávané úvěrové ztráty z finančního aktiva (nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku) se zohledněním časové hodnoty peněz a veškeré přiměřené a doložitelné informace dostupné k datu vykázání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykázání k významnému zvýšení kreditního rizika, Společnost používá pro tyto finanční nástroje 12-ti měsíční ECL pro vyčíslení impairmentu. V případě znehodnocených aktiv, případně při významném zvýšení kreditního rizika bude Společnost počítat k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Společnost začleňuje informace o vyhlídkách do budoucna jednak při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak při stanovení očekávaných úvěrových ztrát. Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

V případě cenných papírů je pro PD a LGD použito statistických modelů na základě ratingu protistrany (historická data společnosti Moody's – Annual Default study), v případě zvýšení kreditního rizika může být výše očekávané celoživotní ztráty stanovena i individuálně posouzením očekávaných peněžních toků.

U některých transakcí - typicky Termínované vklady, Maržové účty a Reverzní repo obchody, které jsou ve Společnosti téměř výlučně prováděny u tuzemských bank (s investičním ratingem), se splatností zpravidla do 1 roku, považuje Společnost riziko protistrany obvykle za minimální (v případě Reverzního repa je navíc expozice plně zajištěna CP). Při signifikantním zhoršení ratingu protistrany Společnost situaci posuzuje individuálně a případný impairment by vyčíslila dle výše uvedených pravidel.

Pro pohledávky z obchodního styku - typicky pohledávky provozní, pohledávky vůči nájemníkům, uplatňuje Společnost zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných ztrát (viz IFRS 9, odst. 5.5.15) a uplatňuje tak pro výpočet ECL metodu celoživotních očekávaných ztrát pomocí matice opravných položek. Posouzení a zaúčtování probíhá na roční bázi. Hodnoty PD nejsou stanoveny na základě historických dat (pro danou historii analyzovaných dat neeviduje společnost zpravidla žádné pohledávky po splatnosti, na kterých by byla zaznamenána ztráta), ale expertním odhadem. Protože se jedná o krátkodobé pohledávky, časová hodnota peněz není ve výpočtu zohledněna.

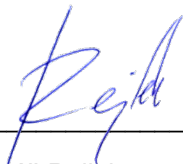
23 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Jediný akcionář poskytl v březnu 2025 společnosti peněžitý příspěvek mimo základní kapitál ve výši 300 000 Kč.

Dne 1.1.2025 byl do funkce člena představenstva jmenován Tomáš Rejlek, dat. nar. 9. února 1991 a ke dni 31.3.2025 z funkce člena představenstva odstoupil Bc. Pavel Bříza.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

V Praze dne 30.4.2025



Tomáš Rejlek
člen představenstva
Progresus Asset Management, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Progresus Asset Management a.s.

za rok končící 31. prosince 2024

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla členem představenstva obchodní společnosti **Progresus Asset Management a.s.**, se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 14023369, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26827 (dále „**Ovládaná osoba**“) vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 (dále jen „**Rozhodné období**“).

1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OSOBOU OVLÁDANOU

1.1 Ovládající osoby, které mohou v Ovládané osobě přímo uplatňovat rozhodující vliv:

JUDr. Lukáš Zrůst, Ph.D., BA (Hons), LL.M., MBA , dat. nar. 24. dubna 1985 Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, jediný akcionář Ovládané osoby a držitel 100 % zakladatelských akcií Ovládané osoby.

1.2 Ovládající osoby, které mohou v Ovládané osobě nepřímo uplatňovat rozhodující vliv:

Nejsou takové osoby.

1.3 Osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

PROGRESUS Financial Services s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 07741057

PROGRESUS Group a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10978216

Progresus invest holding core a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 13995758

PROGRESUS invest holding s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 09932836

OOTB a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 11857722

PROGRESUS Invest Unique P s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 13994859

PROGRESUS EA s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14066289

PROGRESUS Financials s.r.o., se sídlem Na Florenci 1270/31, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 13957171

Pepticus, s.r.o., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 07431244

PROGRESUS M&A s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 13994956

PROGRESUS ENG a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 14144085

PROGRESUS ER s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 07692765

PROGRESUS R & D a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10978330

PROGRESUS R & D Alpha s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14270447

PROGRESUS R & D Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14153513

PROGRESUS Medical s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14066181

PROGRESUS Medical Alpha s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14245221

PROGRESUS Medical Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14270391

PROGRESUS Financial division s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14370778

PROGRESUS Funds s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14066475

PROGRESUS Funds Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14260018

PROGRESUS Funds Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14259613

PROGRESUS Funds Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14259893

Progresus Fund SICAV a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 19662831

PROGRESUS Bonds s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14066661

PROGRESUS RD Rýmařov a.s., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 17053161

PROGRESUS RD Rýmařov II a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 19287518

PROGRESUS RD Rýmařov III a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 21515841

PROGRESUS Bonds Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14260344

PROGRESUS Bonds Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14260409

PROGRESUS Bonds Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14260743

PROGRESUS IT Acquisitions s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14066882

PROGRESUS Unique s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14245183

PROGRESUS Unique Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14370646

PROGRESUS Unique Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14370697

PROGRESUS Unique Delta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14370751

PROGRESUS Unique Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14370701

PROGRESUS Factories Acquisitions s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14065606

PROGRESUS Factories Acquisitions Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 18031862

PROGRESUS Factories s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 07775253

PROGRESUS Factories HoldCo s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149613

PROGRESUS Factories Alpha s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149681

Seves Glass Block s.r.o., se sídlem Bílinská 782/42, 419 01 Duchcov, IČ: 21234736

PROGRESUS Factories Acquisitions s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14065606

PROGRESUS Factories Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149460

Progresus Factories Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14148285

Haas Fertigbau s.r.o., se sídlem Klostermannova 629, Sušice II, 342 01 Sušice, IČ: 62496867

RD Rýmařov s. r. o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 18953581

RD LORD GROUP s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 25822829

DESIDERIO s.r.o., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 241 80 122

KONREO, v.o.s., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 04706498

RD Energy, s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 14287242

RD Wind s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 14287455

PROGRESUS Real estate s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14066076

PROGRESUS Developments s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14148978

PROGRESUS Developments Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14250047

PROGRESUS Developments Gamma s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14293641

PROGRESUS Developments Do Oblak s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 17291054

Medi Evolution s.r.o., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 29183693

RD Rýmařov Invest Křížovnické sady s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 11845066

RD Rýmařov Invest Malachitové město s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14068338

RD Rýmařov Invest Terrace and golf s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14068435

PROGRESUS Development Acquisitions s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 18031919

RD Rýmařov Invest III. alpha s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 10800123

PROGRESUS Real estate Products and services s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149397

PROGRESUS Developments Alfa I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14294087

PROGRESUS Developments Beta I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14295466

PROGRESUS Developments Delta I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14295521

PROGRESUS Developments Epsilon I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14295636

RD Rýmařov Invest Holding a.s., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 09963758

RD Rýmařov Invest III. beta s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10800271

RD Rýmařov Invest III. delta s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 13957473

RD Rýmařov Invest II. alpha s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10798307

RD Rýmařov Invest II. beta s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10798790

RD Rýmařov Invest II. gama s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10798986

RD Rýmařov Invest II. delta s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10799761

RDR Project Development s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 13956612

PROGRESUS Development Services s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 26861054

RD Rýmařov Invest Develop a.s., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10722696

RD Rýmařov Invest alpha s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 07981121

RD Rýmařov Invest beta s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 07981449

RD Rýmařov Invest gama s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 09940707

RD Rýmařov Invest delta s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 09940782

Nový Zeleneč a.s., se sídlem Krapkova 452/38, Nová Ulice, 779 00 Olomouc, IČ: 27825981

Aquaarietis s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14067404

Aquaarietis Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149346

Aquaarietis Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149061

Aritaurus s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14067960

Aritaurus Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 21234531

Aritaurus Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 21234612

Aritaurus Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 21234655

Aritaurus Delta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 21234680

Geminorius s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14067081

Geminorius Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149591

Geminorius Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149729

Geminorius Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149753

Genitori s.r.o., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 11836687

Geminorius Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149753

Geminorius Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149753

Geminorius Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149753

RD Rýmařov Invest III. gama s.r.o., se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, IČ: 10800476

SC Czech AGD, s.r.o., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 17874807

TORRE SOLARE s.r.o., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 09935568

Inženýrské a technické služby Mstětice s.r.o., se sídlem Mstětice 29, 250 91 Zeleneč, IČ: 10745246

PROGRESUS NZ Invest s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375875

PROGRESUS Industrial Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14261332

PROGRESUS IRE Kappa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375271

PROGRESUS IRE Éta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375298

PROGRESUS IRE Théta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375590

PROGRESUS IRE Ióta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375701

PROGRESUS IRE Epsilon s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375158

PROGRESUS IRE Zéta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375450

PROGRESUS IRE Mí s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19376138

PROGRESUS IRE alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 17232601

PROGRESUS IRE Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19374933

PROGRESUS IRE Gamma s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 17873355

PROGRESUS IRE Delta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 19375000

PROGRESUS IRE s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 17532281

Pohořelice Logistics HoldCo s.r.o., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 17873398

CZ2-IH Logimac s.r.o., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 09763261

Pohořelice Logistics s.r.o., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 07555300

PROGRESUS Construction a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10978101

PROGRESUS Doors a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10978691

PROGRESUS Furniture a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10978542

PROGRESUS Pool and wellness a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10977775

Harmonelo Factory s.r.o., se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, IČ: 14013223

PROGRESUS Individual houses a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10978640

PROGRESUS Gardens a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10977414

PROGRESUS Architects and design interior a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 10977040

PROGRESUS Real estate Hold s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14149320

PROGRESUS Real estate Hold Alfa s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14245159

PROGRESUS Real estate Hold Beta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14267241

PROGRESUS Real estate Hold Gama s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14267365

PROGRESUS Real estate Hold Delta s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14262061

PROGRESUS Real estate Hold Epsilon s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14261821

PROGRESUS Real estate Hold Alfa I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14294613

PROGRESUS Real estate Hold Beta I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14295164

PROGRESUS Real estate Hold Delta I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14295407

PROGRESUS Real estate Hold Epsilon I s.r.o., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 14295423

2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je v rámci skupiny výše uvedených propojených osob nezávislou a autonomní společností.

3. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU

OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉHO PODLE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA POSUZOVANÉ OBDOBÍ

V Rozhodném období nebyla učiněna relevantní jednání.

4. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými:

V Rozhodném období došlo k uzavření Smlouvy o příplatku mimo základní kapitál ve výši 500 000 Kč ze dne 20.5.2024.

5. POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA

V důsledku uzavřených smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu není posuzováno její vyrovnání.

6. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládané osobě v Rozhodném období nevznikla žádná výhoda či nevýhoda plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami.

Člen představenstva Ovládané osoby tímto prohlašuje, že tuto zprávu o vztazích vypracoval s vynaložením veškeré péče řádného hospodáře a údaje zde uvedené jsou dle jeho vědomí úplné a správné, nelze přesto zaručit, že disponuje veškerými informacemi potřebnými pro její vypracování.

V Praze dne 31.3.2025



Tomáš Rejlek