

# Výroční zpráva společnosti

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

za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

## Obsah

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | Základní údaje o Společnosti .....  | 4  |
| 2.  | Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK) .....   | 4  |
| 3.  | Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ) .....   | 4  |
| 4.  | Informace o předpokládaném vývoji Společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ) .....   | 5  |
| 5.  | Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP) .....   | 5  |
| 6.  | Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP).....  | 5  |
| 7.  | Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek Společnosti v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP) .....  | 5  |
| 8.  | Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorcí rady a portfolio manažerech, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP) ..... | 5  |
| 9.  | Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP).....  | 6  |
| 10. | Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....   | 7  |
|     | Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora.....   | 8  |
|     | Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem.....  | 9  |
|     | Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (§ 82 ZOK).....   | 14 |

## Použité zkratky:

|                |   |
|----------------|---|
| ČNB            | Česká národní banka   |
| Společnost     | Proton investiční společnost, a.s., IČO: 070 07 841, se sídlem Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1           |
| Účetní období  | Období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020  |
| VoBÚP          | Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech |
| Výroční zpráva | Tato výroční zpráva   |
| ZISIF          | Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech  |
| ZOK            | Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)                          |
| ZoÚ            | Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví   |

## 1. Základní údaje o Společnosti

|                    |   |
|--------------------|---|
| Obchodní firma:    | Proton investiční společnost, a.s.  |
| IČO:               | 070 07 841  |
| Sídlo:             | Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1  |
| Místo registrace:  | zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 23333  |
| Vznik Společnosti: | 4. 4. 2018  |
| Základní kapitál:  | 2 000 000,-Kč, splaceno 100 %   |
| Vlastní kapitál:   | 2 328 414,-Kč (k 31. 12. 2020)  |
| Poznámka:          | Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit. |
| Účetní období:     | 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020   |

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

Společnost v rozhodném období realizovala svou hlavní podnikatelskou aktivitu, která spočívá v obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů. Na konci Účetního období Společnost obhospodařovala jeden investiční fond kvalifikovaných investorů.

Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2020 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2020 skončilo ztrátou ve výši 1 006 229,- Kč před zdaněním.

V rozvaze za rok 2020 Společnost eviduje aktiva ve výši 2 537 362,- Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších řádech a jedná se o položky související s hlavní činností Společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představuje vlastní kapitál, jehož výše ke konci Účetního období činí 2 328 414,- Kč.

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

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

Vedení Společnosti posoudilo ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Společnosti a obhospodařovaných fondů. Vedení Společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají významný vliv na účetní závěrku Společnosti a spravovaného fondu a na činnost Společnosti v dalších letech. Budoucí vývoj situace však může v průběhu účetního období roku 2021 ovlivnit reálnou hodnotu majetku a dluhů Společnosti a spravovaných fondů.

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

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

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

K 20. 8. 2020 došlo ke změně jediného akcionáře Společnosti, a to z Proton Investment, a.s., IČO: 052 99 993, se sídlem U Matěje 24/5, Dejvice, 160 00 Praha 6 na Broker Pool Invest a.s., IČO: 052 99 993, se sídlem Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4. Údaj o jediném akcionáři byl k 7. 9. 2020 z obchodního rejstříku vymazán.

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

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fondy:

- **AVANT GROUP SICAV, a.s.** (od 1. 11. 2020)  
IČO: 091 31 752  
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
- **DS investiční fond SICAV a.s.** (do 31. 3. 2020)  
IČO: 057 75 787  
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

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

V Účetním období nedošlo k žádným takovým skutečnostem.

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

Společnost má dualistický systém řízení:

##### Předseda představenstva: Ing. Pavel Fuchs

Narozen: 14. května 1974

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

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

Ing. Pavel Fuchs působí na finančním trhu již více než 20 let a má rozsáhlé zkušenosti zejména v oblastech:

- správa aktiv a obchodování – působil jako CIO v Generali PPF Holdingu, náměstek GŘ pro investiční politiku České pojišťovny, a.s., dále jako

portfolio manager v První investiční společnosti, a.s., makléř ve společnostech ABM Amro bank N.V., J&T Securities, a dalších

- řízení rizik – působil jako CRO v PPF bance, a.s.
- řízení společností – působil v řadě seniorních manažerských pozic mj. jako místopředseda představenstva PPF Banky, a.s., člen představenstva ČP Invest – investiční společnost, a.s. předseda představenstva PIF – 1. Privatizačního investičního fondu a.s.,
- restrukturalizace a insolvence – podílel se na řešení významných restrukturalizačních případů jako např. společností ECM REAL ESTATE INVESTMENTS A.G., Českých aerolinií, a.s., Investiční a poštovní banka, a.s. působil také jako nucený správce a likvidátor investičních fondů.

**Člen představenstva:**

**Ing. Pavel Tyleček**

Narozen: 17. listopadu 1973

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

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

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

**Člen představenstva:**

**Ing. Alexandra Hájková**

Narozena: 17. července 1976

Bydliště: Saarinenova 1130/7, Hloubětín, 198 00 Praha 9

Den vzniku funkce: 20. prosince 2019

Řadu let byla zodpovědná za obchodní a distribuční strategii v pozici členky představenstva ve společnosti GENERALI INVESTMENTS CEE, investiční společnost a.s., a následně jako ředitelka obchodu a marketingu ve společnosti NN INVESTMENT PARTNERS, investiční společnost a.s.

**Předseda dozorčí rady:**

**RNDr. Jaromír Fuchs**

Narozen: 12. září 1948

Bydliště: Moravská 1568, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

**Člen dozorčí rady:**

**Ing. Martin Svoboda**

Narozen: 2. února 1968

Bydliště: Náhorní 1987/14, Žabovřesky, 616 00 Brno

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

**Člen dozorčí rady:**

**Mgr. Jakub Šnajder**

Narozen: 7. května 1974

Bydliště: Kopretinová 962/2a, Jundrov, 637 00 Brno

Den vzniku funkce: 4. dubna 2018

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

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

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

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

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Ing. Pavel Fuchs

Funkce: předseda představenstva

Dne: 16. 4. 2021



Podpis: .....

Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora



# **Zpráva nezávislého auditora**

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

### ***Výrok auditora bez výhrad***

Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti Proton investiční společnost, a.s., (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2020, přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2020 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodech 1. - 3. přílohy této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, vlastního kapitálu společnosti Proton investiční společnost, a.s. k 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Moje odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsem na Společnosti nezávislý a splnil jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždil, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

### ***Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě***

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážu posoudit, uvádím, že

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

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

### ***Odpovědnost představenstva 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***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abych na jejich základě mohl vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalím významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.



- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohl navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohl vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti 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 (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdou k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit v mojí zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Moje závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsem získal do data mojí zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

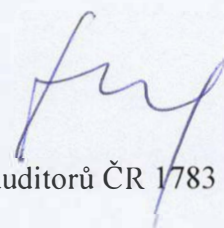
Mojí povinností je informovat představenstvo mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsem v jeho průběhu učinil, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 16. dubna 2021

Auditor:

**Ing. Petr Duchek**

evidenční číslo Komory auditorů ČR 1783



Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem

Subjekt: Proton investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Klimentská 1216/46, Nové Město, Praha 1; 110 00  
 Identifikační číslo: 070 07 841  
 Předmět podnikání: Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2020

**ROZVAHA**

ke dni 31. 12. 2020

(v tis. Kč)

|    | AKTIVA   | Poznámka | Poslední den rozhodného období-brutto | Korekce | Poslední den rozhodného období-netto | Poslední den minulého rozhodného období-netto |
|----|--|----------|---------------------------------------|---------|--------------------------------------|---|
|    | Aktiva celkem (Σ)                                  |          | 2 537                                 |         | 2 537                                | 2 306   |
| 3  | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ) |          | 2 096                                 |         | 2 096                                | 1 961   |
|    | v tom: a) splatné na požádání                      | 8.10     | 2 096                                 |         | 2 096                                | 1 961   |
| 11 | Ostatní aktiva                                     | 8.17     | 436                                   |         | 436                                  | 345   |
| 13 | Náklady a příjmy příštích období                   | 8.18     | 6                                     |         | 6                                    |   |

|    | PASIVA   |      | Poslední den rozhodného období | Poslední den minulého rozhodného období |
|----|--|------|--------------------------------|---|
|    | Pasiva celkem (Σ)  |      | 2 537                          | 2 306                                   |
| 2  | Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)                       |      |                                | 79                                      |
|    | b) ostatní závazky   | 8.20 |                                | 79                                      |
| 4  | Ostatní pasiva   | 8.22 | 209                            | 183                                     |
|    | Cizí zdroje  |      | 209                            | 262                                     |
| 8  | Základní kapitál (Σ)   |      | 2 000                          | 2 000                                   |
|    | z toho: a) splacený základní kapitál                         | 8.26 | 2 000                          | 2 000                                   |
| 12 | Kapitálové fondy   | 8.28 | 2 100                          | 1 000                                   |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období |      | -956                           | -346                                    |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období                            |      | -815                           | -610                                    |
| 16 | Vlastní kapitál  | -    | 2 328                          | 2 044                                   |

Sestaveno dne: 16. 4. 2021

Sestavil: Ivana Holubová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Pavel Fuchs  
 předseda představenstva



Subjekt: Proton investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Klimentská 1216/46, Nové Město, Praha 1; 110 00  
 Identifikační číslo: 070 07 841  
 Předmět podnikání: Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky

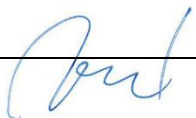

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2020

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

ke dni 31. 12. 2020

(v tis. Kč)

|    |  | Poznámka | Od začátku do konce rozhodného období | Od začátku do konce minulého rozhodného období |
|----|--|----------|---------------------------------------|--|
| 4  | Výnosy z poplatků a provizí                                      | 8.3      | 80                                    | 100  |
| 8  | Ostatní provozní náklady   | 8.5      | 32                                    | 853  |
| 9  | Správní náklady (Σ)  |          | 1 055                                 |  |
|    | v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)                             | 8.6      | 448                                   |  |
|    | z toho: aa) mzdy a platy   | 8.6      | 336                                   |  |
|    | ab) sociální a zdravotní pojištění                               | 8.6      | 112                                   |  |
|    | b) ostatní správní náklady                                       | 8.6      | 607                                   |  |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním |          | -1 006                                | -753   |
| 23 | Daň z příjmu   | 8.32     | -191                                  | -143   |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění                     |          | -815                                  | -610   |

|                            |   |   |   |
|----------------------------|---|---|---|
| Sestaveno dne: 16. 4. 2021 |  | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: |  |
| Sestavil: Ivana Holubová   |   | Ing. Pavel Fuchs<br>předseda představenstva           |   |

Subjekt: Proton investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Klimentská 1216/46, Nové Město, Praha 1; 110 00  
 Identifikační číslo: 070 07 841  
 Předmět podnikání: Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky

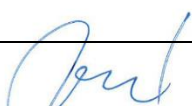

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2020

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**

ke dni 31. 12. 2020

(v tis. Kč)

|    |                                    | Poznámka | Poslední den rozhodného období | Poslední den minulého rozhodného období |
|----|------------------------------------|----------|--------------------------------|---|
| 15 | Hodnoty převzaté k obhospodařování | 8.34     | 33                             | 52 640                                  |

|                            |   |   |   |
|----------------------------|---|---|---|
| Sestaveno dne: 16. 4. 2021 |  | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: |  |
| Sestavil: Ivana Holubová   |   | Ing. Pavel Fuchs<br>předseda představenstva           |   |

Subjekt: Proton investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Klimentská 1216/46, Nové Město, Praha 1; 110 00  
 Identifikační číslo: 070 07 841  
 Předmět podnikání: Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2020

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU**

ke dni 31. 12. 2020

(v tis. Kč)

|  | Základní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ážio | Rezerv fondy | Kapitál. fondy | Oceňovací rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem       |
|--|------------------|---------------|-------------|--------------|----------------|-------------------|---------------|--------------|
| Zůstatek k 1.1.2019                                  | 2000             | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | -346          | 1654         |
| Změny účetních metod                                 | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Opravy zásadních chyb                                | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období                   | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | -610          | -610         |
| Podíly na zisku                                      | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Převody do fondů                                     | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Použití fondů  | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Emise akcií  | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Snížení základního kapitálu                          | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Nákupy vlastních akcií                               | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Ostatní změny  | 0                | 0             | 0           | 0            | 1000           | 0                 | 0             | 1000         |
| <b>Zůstatek k 31.12.2019</b>                         | <b>2000</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>     | <b>1 000</b>   | <b>0</b>          | <b>-956</b>   | <b>2 044</b> |
| Zůstatek k 1.1.2020                                  | 2 000            | 0             | 0           | 0            | 1 000          | 0                 | -956          | 2 044        |
| Změny účetních metod                                 | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Opravy zásadních chyb                                | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období                   | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | -815          | -815         |
| Podíly na zisku                                      | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Převody do fondů                                     | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Použití fondů  | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Emise akcií  | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Snížení základního kapitálu                          | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Nákupy vlastních akcií                               | 0                | 0             | 0           | 0            | 0              | 0                 | 0             | 0            |
| Ostatní změny  | 0                | 0             | 0           | 0            | 1100           | 0                 | 0             | 1100         |
| <b>Zůstatek k 31.12.2020</b>                         | <b>2 000</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>     | <b>2 100</b>   | <b>0</b>          | <b>-1 771</b> | <b>2 328</b> |

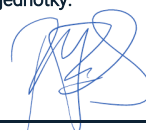
Sestaveno dne: 16. 4. 2021

Sestavil: Ivana Holubová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Pavel Fuchs  
 předseda představenstva





# 1. Obecné údaje

Předkládaná účetní závěrka Společnosti byla zpracována na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a Českých účetních standardů a vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Proton investiční společnost, a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku ke dni 4. dubna 2018. Od tohoto data účtuje Společnost dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

## 2. Popis účetní jednotky

### 2.1 Základní údaje

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Název:                    | Proton investiční společnost, a.s.  |
| Sídlo:                    | Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1                                  |
| Právní forma:             | akciová společnost  |
| IČO:                      | 070 07 841  |
| Datum vzniku Společnosti: | 4. dubna 2018   |
| Základní kapitál:         | 2.000.000 Kč  |
| Akcije:                   | 200 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě v nominální hodnotě 10 000 Kč |

### 2.2 Předmět činnosti zapsaný v obchodním rejstříku

Činnost investiční společnosti ve vztahu k obhospodařování investičních fondů (zejména správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním) v rozsahu dle povolení České národní banky, tj.: - obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

### 2.3 Změny a dodatky provedené v účetním období v obchodním rejstříku

V rozhodném období od 1. ledna - 31. prosince 2020 nedošlo v Obchodní rejstříku k žádným změnám.

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

Orgány Společnosti k datu 31. 12. 2020:

Statutární orgán-představenstvo:

|                          |                        |                   |
|--------------------------|------------------------|-------------------|
| předseda představenstva: | Ing. PAVEL FUCHS       | (od 04. 04. 2018) |
| člen představenstva:     | Ing. PAVEL TYLEČEK     | (od 04. 04. 2018) |
| člen představenstva:     | Ing. ALEXANDRA HÁJKOVÁ | (od 27. 03. 2020) |

Dozorčí rada společnosti:

|                        |                     |                   |
|------------------------|---------------------|-------------------|
| předseda dozorčí rady: | RNDr. JAROMÍR FUCHS | (od 04. 04. 2018) |
| člen dozorčí rady:     | Ing. MARTIN SVOBODA | (od 04. 04. 2018) |
| člen dozorčí rady:     | Mgr. JAKUB ŠNAJDER  | (od 22. 06. 2018) |

Management dle aktuálního organizačního řádu Společnosti:

|                             |                        |
|-----------------------------|------------------------|
| provozní a finanční ředitel | Ing. Pavel Fuchs       |
| obchodní ředitel            | Ing. Alexandra Hájková |
| ředitel řízení rizik        | Ing. Pavel Tyleček     |

Interní audit a Compliance:

|                         |                             |
|-------------------------|-----------------------------|
| Interní audit           | Mgr. Daniel Melichar        |
| Compliance a agenda AML | Compliance Solution, s.r.o. |

## 4. Uplatněné účetní metody

Ve způsobu oceňování, v uspořádání a označování položek účetní závěrky, jejich obsahovém vymezení a v použitých účetních metodách nedošlo v průběhu účetního období ke změnám ani k odchylkám proti minulému účetnímu období. Pro zpracování účetní závěrky za rok 2020 použila Společnost následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

### 4.1 Den uskutečnění účetního případu

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

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na rozvahových a výsledkových účtech.

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

### 4.2 Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Společnosti do portfolia:

- cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- realizovatelných cenných papírů,
- cenných papírů držených do splatnosti,
- dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud je prokazatelné, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny tržním cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. nelze předpokládat, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví na základě obecně uznávaných oceňovacích metod, zejména výnosové metody anebo srovnávací metody. Společnost může pro účely stanovení reálné hodnoty využít podklad v podobě ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce.

#### 4.3 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Společnost k 31. 12. 2020 neeviduje dlouhodobý nehmotný majetek.

#### 4.4 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší, než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Společnost k 31. 12. 2020 neeviduje dlouhodobý hmotný majetek.

#### 4.5 Způsob sestavení odpisového plánu

Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti. Počátek odepisování určuje účetní jednotka. Odepisování majetku počíná v měsíci nákupu tohoto majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců. Konkrétně pak software je odepisován po dobu 36 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je jednorázově odepisován do nákladů v roce pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

#### 4.6 Finanční majetek

Majetek a závazky Společnosti se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota majetku Společnosti je stanovována měsíčně. Společnost poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet.

Společnost nevlastní žádný dlouhodobý finanční majetek.

#### Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni jejich pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

### Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je upraveno § 68a VoÚBFI, který stanoví oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „VoBÚP“).

Společnost v souladu s § 68a VoÚBFI oceňuje neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Pro určení reálné hodnoty majetku Společnost využívá znalecké posudky zpracované externím znalcem nebo interní ocenění na základě odborného stanoviska, v nichž je ocenění stanoveno na základě obecně uznávaných oceňovacích metod, zejména výnosové metody anebo srovnávací metody.

Dle § 34 VoBÚP se základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti:

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, je stanovena hodnota takového majetku způsobem, který ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce je za reálnou hodnotu považováno počáteční ocenění.

## 4.7 Tvorba rezerv

Rezerva představuje plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

## 4.8 Bankovní úvěry

Společnost nemá bankovní úvěry.

## 4.9 Operace v cizí měně

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo

ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

Společnost nevede operace v cizí měně.

#### 4.10 Finanční leasing

V minulém období Společnost neuzavřela žádnou smlouvu o operativním nájmu se službami.

#### 4.11 Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Pokud by při použití této zásady Společnost nemohla podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a Společnost tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popřípadě příjmy.

Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně nezúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy (realizované a nerealizované). V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

Ve sledovaném období účetní jednotka realizovala zejména výnosy z titulu předmětu činnosti – obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů.

#### 4.12 Daň z příjmu

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnosti v účetním období roku 2020 vznikla odložená daňová pohledávka ve výši 193 tis.

#### 4.13 Podstatné změny způsobu oceňování, postupů účtování a odepisování oproti předcházejícímu období

V průběhu účetního období roku 2020 nedošlo k žádným změnám ve způsobu oceňování a postupů účtování.

## 5. Změny účetních metod

Účetní metody používané Společností se během účetního období nezměnily.

## 6. Tržní rizika a rizika derivátů

Společnost v rámci správy svého majetku ve sledovaném období nepoužívala žádné finanční nástroje a nevstupovala do transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Společnost ukládá své prostředky na běžných bankovních účtech.

Úrokové riziko

Společnost nevykazovala v daném období žádná úrokově citlivá aktiva a pasiva.

Měnové riziko

V průběhu období neměla Společnost své volné finanční prostředky uložené na běžných účtech s cizí měnou.

Kreditní riziko

Kreditní riziko je riziko možné ztráty v důsledku neschopnosti protistrany splatit svůj závazek. Hlavním kreditním rizikem Společnosti byl zůstatek na běžném účtu u UniCredit Bank, a.s. Kreditní riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

## 7. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost nevykazuje investice do společností s vlivem nad 50 % podílu na základním kapitálu.

## 8. Významné položky v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

### 8.1 Výnosy a náklady na úroky

| tis. Kč                    | 2020     | 2019     |
|----------------------------|----------|----------|
| Výnosy z úroků             | 0        | 0        |
| z vkladů                   | 0        | 0        |
| z úvěrů a zápůjček         | 0        | 0        |
| z dluhových cenných papírů | 0        | 0        |
| ostatní                    | 0        | 0        |
| Náklady na úroky           | 0        | 0        |
| z vkladů                   | 0        | 0        |
| z úvěrů a zápůjček         | 0        | 0        |
| z dluhových cenných papírů | 0        | 0        |
| ostatní                    | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b>              | <b>0</b> | <b>0</b> |

Společnost ke konci sledovaného období neviduje úrokové náklady a výnosy.

### 8.2 Výnosy z akcií a podílů

Společnost ve sledovaném ani minulém účetním období nerealizovala výnosy z akcií a podílů.

### 8.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize

| tis. Kč                               | 2020      | 2019       |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>    |           |            |
| z operací s cennými papíry a deriváty | 0         | 0          |
| za zprostředkovatelskou činnost       | 80        | 100        |
| ostatní                               | 0         | 0          |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>  | 0         | 0          |
| z operací s cennými papíry a deriváty | 0         | 0          |
| za odměny ze smluv o spolupráci       | 0         | 0          |
| ostatní                               | 0         | 0          |
| <b>Celkem</b>                         | <b>80</b> | <b>100</b> |

Společnost ve sledovaném účetním období eviduje výnosy za zprostředkovatelskou činnost fondům, které ve sledovaném období obhospodařovala.

V minulém účetním období měla Společnost též výnosy za obhospodařování.

### 8.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

| tis. Kč   | 2020     | 2019     |
|---|----------|----------|
| Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou | 0        | 0        |
| Zisk/ztráta z derivátových operací                        | 0        | 0        |
| Zisk/ztráta z devizových operací                          | 0        | 0        |
| Zisk/ztráta z ostatních finančních operací                | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |

Společnost za sledované období eviduje zisk z finančních operací menší než 1tis. Kč. Jedná se výnosové úroky z vkladů.

### 8.5 Ostatní provozní náklady a výnosy

| tis. Kč                  | 2020      | 2019       |
|--------------------------|-----------|------------|
| Ostatní provozní výnosy  |           | 0          |
| Ostatní provozní náklady | 32        | 853        |
| <b>Celkem</b>            | <b>32</b> | <b>853</b> |

Ostatní provozní náklady Společnosti představují především náklady na virtuální kancelář ve výši 30 tis. Kč a náklady na ostatní poplatky ve výši 2 tis. Kč.

Výkyv proti roku 2019 spočívá v tom, že na Ostatních provozních nákladech byly vykazovány též náklady správní, které jsou nyní uvedeny v odstavci 8.6.



## 8.6 Správní náklady

| tis. Kč                                   | 2020       | 2019     |
|---|------------|----------|
| Náklady na odměny statutárního auditu     | 345        | 0        |
| z toho:                                   |            |          |
| - náklady na povinný audit účetní závěrky | 66         | 0        |
| - náklady na jiné ověřovací služby        | 279        | 0        |
| Náklady na daňové a jiné poradenství      | 0          | 0        |
| Právní a notářské služby                  | 0          | 0        |
| Odměna za výkon administrace              | 0          | 0        |
| Nájemné                                   | 0          | 0        |
| Ostatní správní náklady                   | 262        | 0        |
| <b>Celkem</b>                             | <b>607</b> | <b>0</b> |

Náklady na jiné ověřovací služby tvoří náklady na činnost compliance ve výši 133 tis. Kč a na interní audit ve výši 147 tis. Kč.

Ostatní správní náklady jsou tvořeny převážně z titulu Smlouvy o spolupráci ze dne 23. 4. 2020 s AVANT investiční společností, a.s. ve výši 120 tis. Kč a z titulu Smlouvy o spolupráci s AMISTA investiční společností, a.s. za období 1-4/2020 ve výši 118 tis. Kč.

### Mzdy a odměny zaměstnanců

| tis. Kč                                     | 2020       | 2019     |
|---|------------|----------|
| Mzdy a odměny placené členům představenstva | 330        | 0        |
| Mzdy a odměny placené dozorčí radě          |            | 0        |
| Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců           | 6          | 0        |
| Sociální a zdravotní pojištění              | 112        | 0        |
| Ostatní sociální náklady                    |            | 0        |
| <b>Celkem</b>                               | <b>448</b> | <b>0</b> |

V minulém účetním období Společnost neměla zaměstnance.

### Průměrný počet zaměstnanců a členů orgánů Společnosti

|                                       | 2020     | 2019     |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 4        | 0        |
| - z toho řídicích pracovníků          | 3        | 0        |
| Počet členů statutárního orgánu       | 3        | 0        |
| Počet členů dozorčí rady              | 1        | 0        |
| Počet administrativních pracovníků    | 1        | 0        |
| <b>Celkem</b>                         | <b>4</b> | <b>0</b> |

#### 8.6.1 Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů, jakož i výše vzniklých nebo sjednaných penzijních závazků bývalých členů vyjmenovaných orgánů

V průběhu účetního období byly poskytnuty odměny na základě Smlouvy o výkonu funkce členům představenstva (částka je součástí nákladů).

Podrobnosti o odměnách členů představenstva jsou uvedeny ve Výroční zprávě.



### 8.6.2 Půjčky a úvěry poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo statutárních, dozorčích a řídicích orgánů, včetně bývalých členů

Společnost neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů Společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly Společností vydány žádné záruky.

### 8.6.3 Odměny vázané na vlastní kapitál

Odměnami vázanými na vlastní kapitál jsou míněny například zaměstnanecké požitky, na jejichž základě mohou zaměstnanci obdržet finanční prostředky vázané na vlastní kapitál nebo různé další obdobné závazky vůči zaměstnancům jako jsou zejména opce na akcie apod.

V průběhu účetního období Společnost nerozdělila zaměstnancům žádné finanční prostředky nad rámec mzdových výměrů.

## 8.7 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

| tis. Kč                              | 2020     | 2019     |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Odpisy dlouhodobého hmotného majetku | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b>                        | <b>0</b> | <b>0</b> |

Ve sledovaném ani v minulém období Společnost neevidovala dlouhodobý hmotný majetek.

## 8.8 Mimořádné výnosy a náklady

Společnost ve sledovaném ani v minulém období neevidovala mimořádné náklady a výnosy.

## 8.9 Pokladna

| tis. Kč       | 2020     | 2019     |
|---------------|----------|----------|
| Pokladna      | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

Společnost ve sledovaném ani v minulém období neevidovala pokladní hotovost.

## 8.10 Pohledávky za bankami

| tis. Kč                    | 2020         | 2019         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 2 096        | 1 961        |
| Termínované vklady         | 0            | 0            |
| Ostatní - kolaterál        | 0            | 0            |
| <b>Celkem</b>              | <b>2 096</b> | <b>1 961</b> |

Společnost eviduje zůstatek pouze na jediném používaném bankovním účtu vedeném u UniCredit Bank.

## 8.11 Pohledávky za nebankovními subjekty

Společnost neposkytla ve sledovaném ani minulém účetním období úvěry a neeviduje pohledávky po lhůtě splatnosti.

## 8.12 Dluhové cenné papíry

| tis. Kč   | 2020 | 2019 |
|---|------|------|
| Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 0    | 0    |
| Držené do splatnosti                                    | 0    | 0    |
| Realizovatelné  | 0    | 0    |

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>0</b> | <b>0</b> |

Společnost k datu účetní závěrky nevidovala dluhové cenné papíry.

### 8.13 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Společnost k datu účetní závěrky nevidovala žádné akcie, podílové listy nebo ostatní podíly.

### 8.14 Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nevidovala ve svém majetku žádné účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem.

### 8.15 Dlouhodobý nehmotný majetek

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nevidovala ve svém majetku žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

### 8.16 Dlouhodobý hmotný majetek

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nevidovala ve svém majetku žádný dlouhodobý hmotný majetek.

### 8.17 Ostatní aktiva

| tis. Kč                                | 2020       | 2019       |
|--|------------|------------|
| Pohledávky za odběrateli               | 20         | 0          |
| Pohledávky za státním rozpočtem        | 416        | 0          |
| Odložená daňová pohledávka             | 0          | 0          |
| Dohadné položky aktivní                | 0          | 100        |
| Kladná reálná hodnota derivátů a spotů | 0          | 0          |
| Ostatní pohledávky                     | 0          | 245        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>436</b> | <b>345</b> |

Pohledávky za státním rozpočtem vznikly z titulu odložené daňové pohledávky z účetní ztráty předchozích období a z rozhodného období 2020.

Za období 2020 Společnost eviduje odloženou daňovou pohledávku ve výši 191 tis. Kč.

V minulém účetním období Společnost evidovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 225 tis. Kč, zálohu na daň z příjmu ve výši 20 tis. Kč a na dohadných účtech aktivních 100 tis. Kč z titulu výkonu funkce.

### 8.18 Náklady a příjmy příštích období

| tis. Kč                 | 2020     | 2019     |
|-------------------------|----------|----------|
| Náklady příštích období | 6        | 0        |
| Příjmy příštích období  | 0        | 0        |
| <b>Celkem</b>           | <b>6</b> | <b>0</b> |

Náklady příštích období ve výši 6 tis. Kč souvisí s úhradou prostředků za virtuální kancelář na období leden 2021.

### 8.19 Závazky vůči bankám

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nepřijala žádné bankovní úvěry, neviduje žádné závazky vůči bankám.

## 8.20 Závazky za nebankovními subjekty

V minulém období 2019 vykazovala Společnost závazky za nebankovními subjekty ve výši 79 tis. Kč. Jednalo se však o závazky vůči dodavatelům ve výši 73 tis. Kč a ostatní závazky ve výši 6 tis. Kč. Za rok 2020 jsou tyto závazky vykázány v odstavci 8.22.

Společnost ve sledovaném účetním období nepřijala žádné úvěry či zápůjčky.

## 8.21 Závazky z dluhových cenných papírů

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nevidovala závazky z dluhových cenných papírů.

## 8.22 Ostatní pasiva

| tis. Kč                                       | 2020       | 2019       |
|---|------------|------------|
| Závazky vůči dodavatelům                      | 39         | 0          |
| Přijaté zálohy                                | 0          | 0          |
| Zúčtování se zaměstnanci - mzdy               | 38         | 0          |
| Zdravotní a sociální pojištění                | 23         | 0          |
| DPFO+ srážková daň                            | 0          | 0          |
| Závazky vůči státnímu rozpočtu – splatná DPPO | 8          | 0          |
| Odložený daňový závazek                       | 0          | 0          |
| Dohadné položky pasivní                       | 101        | 183        |
| Závazky z obchodování s cennými papíry        | 0          | 0          |
| Záporná reálná hodnota derivátů a spotů       | 0          | 0          |
| Ostatní                                       | 0          | 0          |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>209</b> | <b>183</b> |

Dohadné účty pasivní zahrnují náklady na interní audit ve výši 35 tis a na audit účetní závěrky za rok 2020 ve výši 66 tis. Kč.

Ke konci minulého účetního období evidovala Společnost dohadné položky ve výši 65 tis. Kč na audit účetní závěrky, 73 tis. Kč na interní audit, 25 tis. Kč náklady na FATCA a 20 tis. Kč za výkon funkce.

## 8.23 Výnosy a výdaje příštích období

Společnost konci sledovaného ani minulého období nevidovala výnosy ani výdaje příštích období.

## 8.24 Rezervy a opravné položky

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období netvořila žádné rezervy a opravné položky, nevidovala odpis pohledávek.

## 8.25 Podřízené závazky

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nevidovala žádné podřízené závazky.

## 8.26 Základní kapitál

| tis. Kč                   | 2020         | 2019         |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Splacený základní kapitál | 2 000        | 2 000        |
| <b>Celkem</b>             | <b>2 000</b> | <b>2 000</b> |

Základní kapitál je ve výši 2 000 000 Kč a je plně splacen. Kmenové akcie viz. bod 2.1 této Přílohy.

## 8.27 Závazky kryté zástavním právem

Společnost ve sledovaném ani v minulém účetním období nevidovala závazky kryté zástavním právem.

## 8.28 Kapitálové fondy

Společnost získala v roce 2020 od akcionářů Společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 100 tis. Kč na základě Smlouvy o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.

## 8.29 Oceňovací rozdíly

| tis. Kč                        | Dlouhodobý<br>hmotný<br>majetek | Realizovatelné<br>cenné papíry | Zajišťovací<br>deriváty | Čisté investice<br>do účastí | Ostatní  |
|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------|
| Zůstatek k 1. 1. 2020          | 0                               | 0                              | 0                       | 0                            | 0        |
| Snížení                        | -                               | -                              | -                       | -                            | -        |
| Zvýšení                        | -                               | -                              | -                       | -                            | -        |
| Vliv odložené daně             | -                               | -                              | -                       | -                            | -        |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>                       | <b>0</b>                | <b>0</b>                     | <b>0</b> |

Společnost za sledované ani za minulé účetní období neúčtovala o oceňovacích rozdílech.

## 8.30 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období, zisk nebo ztráta za účetní období, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Neuhrazená ztráta Společnosti z předchozích období činí po zdanění 956 tis. Kč. Ztráta za sledované účetní období činí 815 tis. Kč.

## 8.31 Splatná daň z příjmů

| tis. Kč  | 31/12/2020  |
|--|-------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                | -815        |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | 0           |
| Daňově neodčitelné náklady                                     | 0           |
| Paušální výdaj na dopravu                                      | -           |
| Použité slevy na dani a zápočty                                | -           |
| <b>Základ daně</b>   | <b>-815</b> |
| Zohlednění daňové ztráty minulých let                          | -           |
| <b>Základ daně po odečtení daňové ztráty</b>                   | <b>0</b>    |
| Rozdíl mezi vypočtenou a dohadovanou DPPO z předchozích období | 0           |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 19 %</b>                    | <b>0</b>    |
| <b>Zisk nebo ztráta po zdanění</b>                             | <b>-815</b> |

Společnosti za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

### 8.32 Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 %.

Společnosti za sledované účetní období vznikla odložená daňová pohledávky ve výši 191 tis. Kč vypočtená ze ztráty ve výši 1 006 tis. Kč.

### 8.33 Závazky a pohledávky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze

V souvislosti s ukončením smlouvy o výkonu funkce mezi Společností a fondem DS investiční fond SICAV a.s. (dále jen "fond"), existuje možný výklad této smlouvy. Podle toho by Společnost mohla být oprávněna požadovat po fondu odměnu ve výši 12-ti násobku měsíční odměny za správu, v případě náhlého ukončení (k tomu došlo). Současně ale probíhá jednání se zakladatelem fondu s cílem uzavřít dohodu, která by mj. potenciální pohledávku eliminovala. Z důvodu značné nejistoty ohledně výsledku jednání a v souladu s principem opatrnosti se vedení Společnosti rozhodlo o této potenciální pohledávce neúčtovat.

Společnost za sledované účetní období neneviduje další závazky a pohledávky neuvedené v rozvaze.

Společnost ani ke konci minulého období nenevidovala závazky ani pohledávky neuvedené v rozvaze.

### 8.34 Hodnoty převzaté k obhospodařování

| tis. Kč       | 2020      | 2019          |
|---------------|-----------|---------------|
| Aktiva        | 33        | 52 640        |
| <b>Celkem</b> | <b>33</b> | <b>52 640</b> |

Fondy k rozvahovému dni vykazovaly výše uvedené hodnoty aktiv předané k obhospodařování společnosti Proton investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

Společnost k rozhodnému období obhospodařovala pouze jeden fond AVANT GROUP SICAV, a. s. Tento fond zatím nevyvíjí plnou ekonomickou činnost.

K 31. březnu 2020 přestala Společnost obhospodařovat fond DS investiční fond SICAV a.s., který měla ve správě v minulém účetním období.

## 9. Návrhy na rozdělení zisku, resp. vypořádání ztráty

O ztrátě ve výši 815 tis. Kč bude rozhodnuto na Valné hromadě v roce 2021.

## 10. Vývoj vlastního kapitálu k 31. 12. 2020

| V tis. Kč                           | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Zisk/ztráta   | Celkem       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
| <b>Zůstatek k 1. 1. 2020</b>        | <b>2 000</b>     | <b>1 000</b>     | <b>-956</b>   | <b>2 044</b> |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období  | 0                | 0                | -815          | -815         |
| Kapitálové fondy                    | 0                | 1 100            |               |              |
| Podíly na zisku - výplata dividendy | 0                | 0                | 0             | 0            |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>      | <b>2 000</b>     | <b>2 100</b>     | <b>-1 771</b> | <b>2 328</b> |

## 11. Vztahy s propojenými (spřízněnými) osobami

Zpráva o vztazích s propojenými (spřízněnými) osobami je přílohou výroční zprávy Společnosti.

## 12. Události po datu účetní závěrky do data jejího sestavení

### COVID-19

V rámci zhodnocení vlivu významných událostí, které nastaly po dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, posoudila Společnost možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Společnosti. Společnost na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotila, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku. Budoucí vývoj situace však může v průběhu účetního období roku 2021 ovlivnit reálnou hodnotu majetku a dluhů Společnosti.

### Implementace IFRS

Od roku 2018 je v platnosti novela vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Pro investiční společnosti a investiční fondy bylo zajištěno přechodné období do 31. 12. 2020, které mohli využít k seznámení se s novými účetními metodami, požadavky a k zajištění bezproblémového přechodu.

Od 1. 1 2021 tak mají investiční společnosti a investiční fondy povinnost vykazovat a oceňovat finanční nástroje podle mezinárodních účetních standardů. Tato povinnost vyplývá z § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., který udává, že „Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů“, přičemž „Finančním nástrojem podle odstavce 1 se rozumí finanční nástroj podle mezinárodních účetních standardů.“

Postupy, kterými se od 1. 1. 2021 budou investiční společnosti a investiční fondy řídit, vycházejí zejména ze standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

#### 1. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů podle standardu IFRS 9

Standard IFRS 9 klasifikuje finanční aktiva do následujících skupin:

- oceňovaná naběhlou hodnotou
- oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
- oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Klasifikace dluhových finančních aktiv je provedena na základě obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a současně charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (dále také „SPPI test“).

Kapitálové finanční nástroje musí být oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud si účetní jednotka neodvolatelně nezvolí, že investice do kapitálových nástrojů bude oceňovat reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Vlivem přijetí standardu IFRS 9 dojde ke změně metodiky oceňování, především poskytnutých úvěrů. Při každém pořízení finančního aktiva dojde k zhodnocení kreditního rizika a zařazení instrumentu do úvěrového stupně přičemž:

- Finanční aktiva pořízená vůči společností ve skupině či holdingu, je možné po zhodnocení kreditního rizika považovat za aktivum s výrazně nízkým kreditním rizikem a dále se nevěnovat sledování kreditního rizika. Jestliže dochází na jedné úrovni ke zhodnocení, na druhé straně dochází ke znehodnocení instrumentu, což v případě společností ve sdružení má nulový efekt. Přehodnocení kreditního rizika by mělo probíhat minimálně jednou ročně, zejména po zveřejnění hospodářské situace dlužníka, nebo v případě zjištění negativních informací o dlužníkovi.
- Finanční aktiva, u nichž byla provedena analýza kreditního rizika a zároveň zajištění instrumentu výrazně převyšuje nominální hodnotu instrumentu, toto aktivum může být zařazeno jako aktivum s výrazně nízkým kreditním rizikem a není třeba sledovat výrazně zvýšení úvěrového rizika.
- Všechna ostatní aktiva bez vazby na věřitele či bez výrazného zajištění budou podrobeny analýze kreditního rizika, zařazení do úvěrového stupně. Obdobně minimálně 1x ročně. U těchto subjektů bude zároveň kontrolováno úvěrové riziko. Toto opatření by se provádělo pravidelně ke dni ocenění majetku a závazků fondu.

Finanční závazky mohou být oceněny:

- naběhlou hodnotou
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky musí oceňovány naběhlou hodnotou kromě výjimek uvedených v odst. 4.2.1 standardu IFRS 9, tj. např. finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky mohou být oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v případě, kdy je tím omezen účetní nesoulad nebo jsou finanční závazky řízeny a jejich výkonnost hodnocena na základě reálné hodnoty.

#### Dopad na investiční společnost:

Investiční společnost neneviduje žádné finanční nástroje, kterých by se tento standard dotýkal, a proto nebude mít jeho implementace na účetní jednotku vliv

### 2. IAS 32 Finanční nástroje – vykazování

Aplikace standardu IAS 32 přináší změny v klasifikaci finančních závazků a kapitálových nástrojů. Klíčovým faktorem, na jehož základě jsou podle IFRS rozlišovány finanční závazky a kapitálové nástroje je existence smluvního závazků účetní jednotky poskytnout hotovostní (či jiné) plnění nebo dodat jiný finanční nástroj.

V souladu s touto klasifikací vydané investiční akcie, s nimiž je spojeno právo vlastníka na zpětný odkup, budou finančním závazkem, který v případě splnění výjimek uvedených v odst. 16A - 16D standardu IAS 32 bude vykazovaný jako kapitálový nástroj.

#### Dopad na investiční společnost:

Investiční společnost neneviduje investiční akcie, proto aplikace standardu nebude mít na účetní jednotku žádný vliv.

### 3. IFRS 16 Leasing

Standard IFRS 16 rozlišuje mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. fondem. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce (Fond) právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva.

#### Fond jako pronajímatel

#### Dopad na investiční společnost:

Investiční společnost neneviduje leasingové smlouvy, proto aplikace standardu nebude mít na investiční fond od 1. ledna 2021 vliv.

#### Fond jako nájemce

#### Dopad na investiční fond:

Investiční společnost neneviduje leasingové smlouvy, proto aplikace standardu nebude mít na investiční fond od 1. ledna 2021 vliv.

Po datu zpracování účetní závěrky neproběhly ve Společnosti žádné další události s podstatným významem nebo dopadem.

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

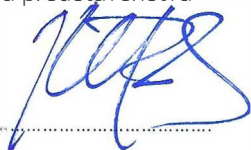
Ve sledovaném období Společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 16. 4. 2021

Podpis statutárního zástupce:

Ing. PAVEL FUCHS

předseda představenstva





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

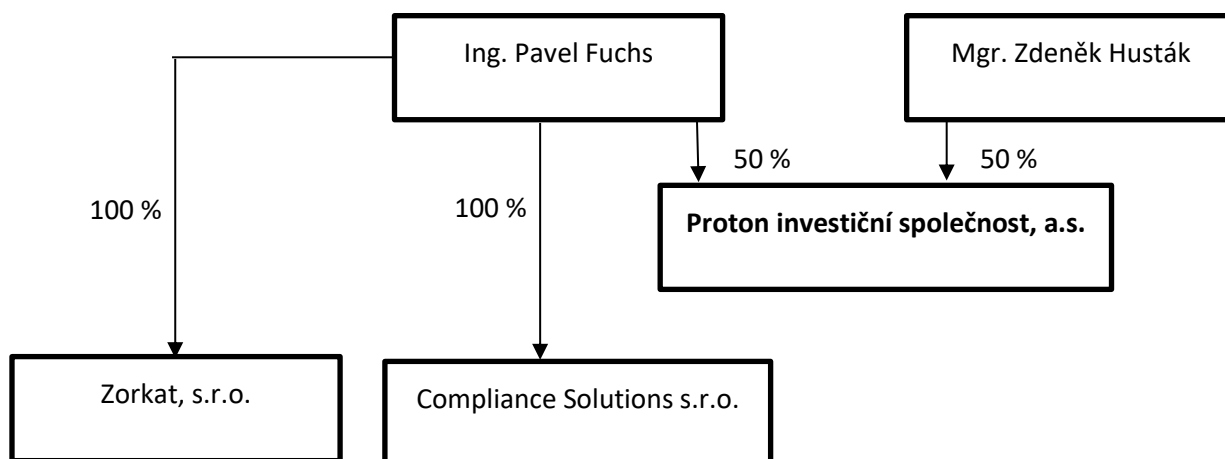
## Zpráva o vztazích

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Společnost</b>    | Proton investiční společnost, a.s., IČO: 070 07 841, se sídlem Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23333 |
| <b>Účetní období</b> | období od 1.1.2020 do 31.12.2020 (dále jen „Účetní období“)  |

### 1 ÚVOD

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

### 2 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI



#### 2.1 Ovládaná osoba

Název:

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

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

Sídlo:

**Ulice:** Klimentská 1216/46

**Obec:** Praha 1

**PSČ:** 110 00

IČO 070 07 841

#### 2.2 Ovládající osoby

Jméno: Mgr. Zdeněk Husták

Bydliště:

**Ulice:** Plzeňská 1578

**Obec:** Černošice

**PSČ:** 252 28

Dat. nar.: 1.4.1973

Jméno: Ing. Pavel Fuchs  
Bydliště:  
Ulice: Rooseveltova 597/27  
Obec: Praha 6  
PSČ: 160 00  
Dat. nar.: 14.5.1974

(společně dále jen „ovládající osoby“)

Výše uvedené osoby byly po celé Účetní období ovládajícími osobami, do 20. července 2020 vykonávaly nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto akcionáři společnosti Proton Investment, a.s., která byla 100 % akcionářem ovládané osoby, od 20. července 2020 vykonávaly přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto akcionáři společnosti, podíl Ing. Pavla Fuchse činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby a podíl Mgr. Zdeňka Hustáka činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

### 2.3 Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Ing. Pavel Fuchs byl po celé Účetní období ovládající osobou společnosti Zorkat, s.r.o. a od 20. července 2020 byl ovládající osobou společnosti Compliance Solutions s.r.o., jako jejich jediný společník s podílem o velikosti 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech obou společností vykonával přímý vliv na řízení obou společností.

| Název společnosti           | IČO      | Sídlo                                    |
|-----------------------------|----------|--|
| Compliance Solutions s.r.o. | 07429908 | U Matěje 24/5, Dejvice, 160 00 Praha 6   |
| Zorkat, s.r.o.              | 28478151 | Rooseveltova 27, Dejvice, 160 00 Praha 6 |

### 3 ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

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

### 4 ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

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

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

V Účetním období byly akcionáři v alikvotní výši poskytnuty příplatky do společnosti v souhrnné výši 1 100 tis Kč.

### 6 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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

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

Není uzavřena žádná smlouva mezi ovládanou osobou a ovládajícími osobami, vyjma Smlouvy o výkonu funkce předsedy představenstva.

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

Smlouva o spolupráci mezi Proton investiční společnost, a.s. a Compliance Solutions s.r.o., zajišťující zejména činnosti compliance, agendu AML, správu IT a office management

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

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

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

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

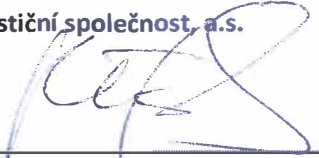
Výhodou uskupení je specializace jednotlivých společností na určité činnosti v rámci služeb poskytovaných na finančním trhu. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná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

**9 PROHLÁŠENÍ**

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

V Praze dne 31.3. 2020

Za Proton investiční společnost, a.s.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pavel Fuchs  
předseda představenstva