

Výroční zpráva společnosti

Proton investiční společnost, a.s.

za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

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

Použité zkratky:

ČNB	Česká národní banka
Společnost	Proton investiční společnost, a.s., IČO: 070 07 841, se sídlem Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
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. Dne 5. 1. 2022 byla zapsána v obchodním rejstříku změna sídla na: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1
Místo registrace:	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 23333
Vznik Společnosti:	4. 4. 2018
Základní kapitál:	2 000 000,- Kč, splaceno 100 %
Vlastní kapitál:	2 122 747,- Kč (k 31. 12. 2021)
Poznámka:	Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost není oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
Účetní období:	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

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 2021 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2021 skončilo ztrátou ve výši 805 667,- Kč po zdanění.

V rozvaze za rok 2021 Společnost eviduje aktiva ve výši 2 265 792,- Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními 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 2 122 747,- 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)

Změna sídla Společnosti

Dne 5. ledna 2022 byla do obchodního rejstříku zapsána změna sídla Společnosti na: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1.

Změna ovládající osoby

Bc Miloš Vančura se stal ode dne 17. ledna 2022 ovládající osobou Společnosti s podílem 85 % na základním kapitálu Společnosti.

Vliv COVID-19

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 2022 ovlivnit reálnou hodnotu majetku a dluhů Společnosti a spravovaných fondů.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ukrajinou a Ruskou federací vedení Společnosti identifikovalo a vyhodnotilo hlavní rizika, kterým může v této souvislosti čelit. Jelikož Společnost ani spravovaný fond nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku či na Ukrajině a ani nemá investory z těchto destinací, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Společnost také nemá žádná depozita u Sberbank CZ, u které ČNB na konci února zahájila kroky k odnětí bankovní licence.

Hlavní zdroje rizik způsobené válečným konfliktem:

- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem může být silná recese.

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24.2.2022; „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

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 22. 1. 2021 došlo ke změně bydliště člena představenstva Společnosti Ing. Alexandry Hájkové, MBA.

Po skončení Účetního období došlo v obchodním rejstříku k zápisu Bc. Miloše Vančury, dat. nar. 25. září 1981, bytem Novoštěrboholská 475/1, Štěrboholy, 102 00 Praha 10 jakožto nového člena představenstva Společnosti, a to s účinností k 1. 12. 2021. Rovněž po skončení Účetního období došlo v obchodním rejstříku k výmazu Ing. Alexandry Hájkové, MBA, dat. nar. 17. července 1976, bytem Saarinenova 1130/7, Hloubětín, 198 00 Praha 9 jakožto člena představenstva Společnosti, a to s účinností k 1. 12. 2021.

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

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fond:

- **AVANT GROUP SICAV, a.s.** (celé Účetní období)
IČO: 091 31 752
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

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

Den zániku funkce: 1. prosince 2021

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.

- Člen představenstva:** **Bc. Miloš Vančura**
 Narozen: 25. září 1981
 Bydliště: Novoštěboholská 475/1, Štěboholy, 102 00 Praha 10
 Den vzniku funkce: 1. prosince 2021
 Miloš Vančura má více jak deset let zkušeností s akvizicemi, zakládáním, správou a prodejem společností. Během své kariéry investoval do řady odlišných sektorů, například do nemovitostí, strojírenství a potravinářství. Od roku 2016 je zakladatelem prosperujícího investičního fondu Czech Capital Fund SICAV, a.s.
- 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: 8. 4. 2022

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 účetních předpisů platných v České republice, která se skládá z rozvahy k 31.12.2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodech 1. - 2. přílohy této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, vlastního kapitálu společnosti Proton investiční společnost, a.s. k 31.12.2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2021 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsem povinen uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsem dospěl při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obdržených ostatních informacích 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 účetními předpisy platnými v České republice 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 vznikát 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 dojde 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 8. dubna 2022

Auditor:

Ing. Petr Duchek

evidenční číslo Komory auditorů ČR 1783



Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem

Proton investiční společnost, a.s.

Účetní závěrka Investiční společnosti

za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

ROZVAHA.....	3
PODROZVAHA.....	4
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	5
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	6
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	7
1. Obecné informace.....	7
2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období	7
3. Východiska pro přípravu účetní závěrky	8
4. Důležité účetní metody.....	9
4.1. Den uskutečnění účetního případu	9
4.2. Finanční aktiva	9
4.2.1. Dluhová finanční aktiva	10
4.3. Finanční závazky	10
4.4. Peněžní prostředky	10
4.5. Vzájemná zúčtování	11
4.6. Zásady pro účtování nákladů a výnosů.....	11
4.6.1. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	11
4.6.2. Náklady a výnosy z pokut a penále.....	11
4.7. Daň z příjmů	11
4.8. Tvorba rezerv	11
4.9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	12
4.10. Cenné papíry vydávané Investiční společností.....	12
5. Změny účetních metod	13
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	14
7. Významné položky v rozvaze.....	15
7.1. Finanční nástroje.....	15
7.2. Pohledávky za bankami	15
7.3. Ostatní aktiva	15
7.4. Náklady a příjmy příštích období	15
7.5. Ostatní pasiva	16
7.5.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv.....	16
7.6. Základní kapitál.....	16
7.7. Kapitálové fondy.....	16
7.8. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	17
8.1. Finanční nástroje.....	17
8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize	17
8.3. Ostatní provozní náklady a výnosy	18
8.4. Správní náklady.....	18
8.5. Splatná daň z příjmů.....	19
8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka	19
9. Výnosy podle geografického členění.....	19
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	19
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	20
12. Identifikovaná hlavní rizika	20
12.1. Řízení rizik.....	20
12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč.....	20
12.3. Identifikovaná hlavní rizika	20
12.3.1. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední)	20
12.3.2. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: vysoký/střední).....	21
12.3.3. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	22
12.3.4. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	22
12.3.5. Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký).....	22
12.3.6. Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	22
13. Transakce se spřízněnými osobami.....	23
13.1. Osoby ovládané	23

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

13.2. Osoby ovládající.....	24
13.3. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	24
14. Významné události po datu účetní závěrky.....	24

ROZVAHA

ke dni 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
Aktiva celkem (Σ)		2 266		2 266	2 537
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		1 598		1 598	2 096
v tom: a) splatné na požádání	7.2	1 598		1 598	2 096
11 Ostatní aktiva	7.3	655		655	436
13 Náklady a příjmy příštích období	7.4	14		14	6

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)		2 266	2 537
4 Ostatní pasiva	7.5	143	209
Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem		143	209
9 Základní kapitál (Σ)		2 000	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál	7.6	2 000	2 000
13 Kapitálové fondy	7.7	2 700	2 100
15 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	7.8	-1 772	-957
16 Zisk nebo ztráta za účetní období		-805	-815
b) přírůstek kapitálu		-805	-815
17 Vlastní kapitál		2 123	2 328
18 Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)			

Sestaveno dne: 08.04.2022

Sestavil: Taťána Lochmanová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Pavel Fuchs
předseda představenstva

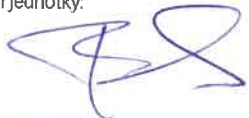

PODROZVAHA

ke dni 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	13.1	161 562	33

Sestaveno dne: 08.04.2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Taťána Lochmanová	Ing. Pavel Fuchs předseda představenstva



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
4	Výnosy z poplatků a provizí	8.2	270	80
5	Náklady na poplatky a provize	8.2	1	
8	Ostatní provozní náklady	8.3	125	32
9	Správní náklady (Σ)	8.4	1 138	1 055
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	8.4	800	448
	z toho: aa) mzdy a platy	8.4	604	336
	ab) sociální a zdravotní pojištění	8.4	196	112
	b) ostatní správní náklady	8.4	338	607
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-994	-1 006
21	Daň z příjmu	8.6	-189	-191
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-805	-815

Sestaveno dne: 08.04.2022

Sestavil: Taťána Lochmanová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Pavel Fuchs

předseda představenstva


VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	2 000	0	0	0	1 000	0	-956	2 044
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-815	-815
Ostatní změny	0	0	0	0	1 100	0	0	1 100
Zůstatek k 31.12.2020	2 000	0	0	0	2 100	0	-1 771	2 328

Zůstatek k 1.1.2021	2 000	0	0	0	2 100	0	-1 771	2 328
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-805	-805
Ostatní změny	0	0	0	0	600	0	0	600
Zůstatek k 31.12.2021	2 000	0	0	0	2 700	0	-2 577	2 123

Sestaveno dne: 08.04.2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Taťána Lochmanová	Ing. Pavel Fuchs předseda představenstva
	

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

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

Název Investiční společnosti:	Proton investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1
Den zápisu do obchodní rejstříku:	04.04.2018
IČO:	070 07 841
DIČ:	CZ07007841
Právní forma:	akciová společnost
Základní kapitál:	2 000 000 Kč
Akcie:	200 ks
Zapsána do obchodního rejstříku:	vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 23333
Předmět podnikání:	Obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů. Společnost v rámci svého předmětu podnikání poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

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

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

Statutární orgán:

předseda představenstva	Ing. Pavel Fuchs
člen představenstva	Ing. Pavel Tyleček
člen představenstva	Ing. Alexandra Hájková (do 01.12.2021)
člen představenstva	Bc. Miloš Vančura (od 01.12.2021)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady	RNDr. Jaromír Fuchs
Člen dozorčí rady	Ing. Martin Svoboda
Člen dozorčí rady	Mgr. Jakub Šnajder

Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:

Ing Pavel Fuchs	Provozní a finanční ředitel
Ing. Alexandra Hájková	Obchodní ředitel (do 01.12.2021)
Ing. Pavel Tyleček	Ředitel řízení rizik

Interní audit, compliance a řízení rizik:

Pavel Mencl	Interní audit (Outsourcing)
Compliance Solutions s.r.o.	Compliance a agenda AML (Outsourcing)

V rozhodném období v obchodním rejstříku došlo ke změnám:

člen představenstva	Bc. Miloš Vančura	od 01.12.2021
---------------------	-------------------	---------------

3. Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2021, za účetní období od 01.01.2021 do 31.12.2021 (dále též „účetní období“).

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

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

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

4. Důležité účetní metody

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

4.1. Den uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva

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

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

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

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

Finanční závazky

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

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

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

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

4.2. Finanční aktiva

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

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

4.2.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

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

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

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

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

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

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

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

4.3. Finanční závazky

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

Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

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

4.4. Peněžní prostředky

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

4.5. Vzájemná zúčtování

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

4.6. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

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

4.6.1. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

4.6.2. Náklady a výnosy z pokut a penále

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

4.7. Daň z příjmů

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

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

4.8. Tvorba rezerv

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

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

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

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

4.9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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

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

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

4.10. Cenné papíry vydávané Investiční společností

Investiční společnost vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

Zakladatelské akcie

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

Se zakladatelskými akciemi Investiční společnosti jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Investiční společnosti, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Investiční společnosti k rozdělení,
- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Investiční společnosti při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Investiční společnosti, ledaže valná hromada Investiční společnosti rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Investiční společnosti, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Investiční společnosti a právo uplatňovat na valné hromadě Investiční společnosti návrhy a protinávry,

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Investiční společnosti o svolání mimořádné valné hromady Investiční společnosti k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Investiční společnosti s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

5. Změny účetních metod

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 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 investiční společnosti a investiční fondy řídí, vycházejí zejména ze standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

V rámci implementace IFRS na finanční nástroje byly k 1. 1. 2021 provedeny následující změny účetních metod:

- a) Vykazování a oceňování finančních nástrojů podle standardu IFRS 9

Investiční společnost se rozhodla v souladu se standardem IFRS 9 neupravovat srovnávací údaje za přecházející období a změnu účetní metody tak aplikuje modifikovaným retrospektivním přístupem, tedy úprava je provedena retrospektivně s kumulovaným dopadem na nerozdělené výsledky vykázaným k 1.1.2021. Informace za srovnatelné období nejsou upraveny.

Finanční aktiva jsou nově klasifikována na základě obchodních modelů. Investiční společnost definovala obchodní model, kdy portfolio aktiv je drženo za účelem inkasovat smluvní peněžní toky.

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Níže uvedená tabulka zobrazuje informace o původní a novou kategorii oceňování a jejich účetní hodnotu:

	Původní kategorie	Původní účetní hodnota	Nová kategorie	Nová účetní hodnota
Aktiva				
Pohledávky za bankami	Oceňované naběhlou hodnotou	2 096	Oceňované naběhlou hodnotou	2 096
Ostatní aktiva	Oceňované naběhlou hodnotou	436	Oceňované naběhlou hodnotou	436
Celkem finanční aktiva	X	2 532	X	2 532
Pasiva				
Ostatní pasiva	Oceňované naběhlou hodnotou	209	Oceňované naběhlou hodnotou	209
Celkem finanční pasiva	X	209	X	209

b) IAS32 Finanční nástroje – vykazování

Aplikace standardu IAS 32 přináší změny v klasifikaci emitovaných cenných papírů. Klíčovým faktorem, na jehož základě jsou podle IFRS rozlišovány finanční závazky a kapitálové nástroje je existence smluvního závazku 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, jsou finančním závazkem, který v případě splnění výjimek uvedených v odst. 16A - 16D standardu IAS 32 je vykazovaný jako kapitálový nástroj.

Zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Investiční společnosti, právo na podíl na zisku Investiční společnosti a právo na likvidačním zůstatku Investiční společnosti. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Investiční společnosti po odečtení všech jejích závazků.

Klasifikace zakladatelských akcií nemají žádný dopad na Investiční společnost.

Z výše uvedeného neplynou následující úpravy spojené s implementací IFRS.

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

Ve sledovaném období Investiční společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál/čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.

7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

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

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku	do zisku nebo ztráty		
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	1 598	0	0	0	0
Ostatní aktiva	50	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	50	0	0	0	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	101	0	0	0	0
Celkem finanční pasiva	101	0	0	0	0

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky na běžných účtech	1 598	2 096
Celkem	1 598	2 096

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

7.3. Ostatní aktiva

tis. Kč	2021	2020
Pohledávky z obhospodařování	50	20
Odložená daňová pohledávka	605	416
Celkem	655	436

7.4. Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2021	2020
Náklady příštích období	14	6
Příjmy příštích období	0	0
Celkem	14	6

Náklady příštích období ve sledovaném období ve výši 14 tis. Kč (2020: 6 tis. Kč) souvisí s úhradou nákladů za virtuální kancelář.

7.5. Ostatní pasiva

tis. Kč	2021	2020
Závazky vůči dodavatelům	35	39
Zúčtování se zaměstnanci - mzdy	24	38
Závazky vůči státnímu rozpočtu	5	8
Zdravotní a sociální pojištění	13	23
Dohadné položky pasivní	66	101
Celkem	143	209

Ve sledovaném období tvoří dohadné účty pasivní náklady na audit ve výši 66 tis. Kč (2020: 66 tis. Kč a interní audit 35 tis. Kč).

7.5.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

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

tis. Kč	2021	2020
	Závazky k počátku sledovaného období	
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	209	183
Reálná hodnota k 1. 1.	209	183
	Transakce za sledované období	
Přírůstky	1 471	873
Odúčtování finančních závazků z toho:	1 537	847
- Splatná hodnota závazku	1 537	847
	Závazky ke konci sledovaného období	
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	143	209
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	143	209

7.6. Základní kapitál

K 31. 12. 2021 eviduje Investiční společnost základní zapisovaný kapitál ve výši 2 000 000 Kč.

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

7.7. Kapitálové fondy

Společnost získala v roce 2021 od akcionářů Společnosti příspěvek mimo základní kapitál ve výši 600 tis. Kč na základě Smluv o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.

7.8. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Obdobna nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2021	2020
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.2021	-956	-610
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	-816	-346
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát spojené s odúčtováním finančních aktiv	0	0
Celkem k 31.12.	-1 772	-956

Investiční společnost v běžném účetním období 2021 dosáhla záporného výsledku hospodaření ve výši 805 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období Investiční společnosti převést na účet neuhrazené ztráty z minulých účetních období v plné výši. Výsledek hospodaření účetního období roku 2020 byl v plné výši převeden na neuhrazenou ztrátu z minulých účetních období.

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Finanční nástroje

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

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
<i>Finanční aktiva</i>					
Náklady na poplatky a provize	1	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	1	0	0	0	0

8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí	270	80
za obhospodařovatelskou činnost	270	80
Náklady na poplatky a provize	1	0
Náklady z vkladů	1	0
Celkem	271	80

Společnost ve sledovaném a minulém účetním období eviduje výnosy za správu fondu, který obhospodařovala.

Náklady z vkladů tvoří bankovní poplatky.

8.3. Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2021	2020
Ostatní provozní náklady	125	32
Celkem	125	32

Ve sledovaném období ostatní provozní náklady se skládají z nákladu na datový trezor ve výši 1 tis. Kč, na správní poplatky ve výši 44 tis Kč a nákladu na virtuální kancelář ve výši 80 tis. Kč.

V minulém období ostatní provozní náklady představují především náklady na virtuální kancelář ve výši 30 tis. Kč a náklady na ostatní poplatky ve výši 2 tis. Kč.

8.4. Správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady	800	448
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	257	345
- náklady na povinný audit účetní závěrky	65	66
- náklady na jiné ověřovací služby	192	279
Náklady na daňové poradenství	5	0
Právní a notářské služby	24	0
Ostatní správní náklady	52	262
Celkem	1 138	1 055

Ve sledovaném období jsou Ostatní správní náklady tvořené z odstupného ve výši 50 tis. Kč a soudního poplatku ve výši 2 tis. Kč.

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

Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny členů statutárních orgánů	580	330
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	24	6
Mzdy a odměny zaměstnanců podílejících se na řízení účetní jednotky	0	0
Sociální náklady a zdravotní pojištění	196	112
Celkem	800	448

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

jednotky	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců	4	4
Počet členů statutárního orgánu	3	3
Počet administrativních pracovníků	1	1

8.5. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-805	-815
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitatelné náklady	0	0
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Základ daně	-805	-815
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	0	0

8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Společnost ke konci sledovaného účetní období vykazovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 605 tis. Kč, v souvislosti s použitelnými daňovými ztrátami.

9. Výnosy podle geografického členění

Investiční společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	2021	2020
Hodnoty převzaté k obhospodařování	161 756	33
Celkem	161 756	33

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

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

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

12. Identifikovaná hlavní rizika

12.1. Řízení rizik

Činnost Investiční společnosti je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- úvěrovému riziku;
- a riziku likvidity.

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

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

12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

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

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 598	70,5 %
Běžné účty		Celkem	1 598	70,5 %
Ostatní aktiva	kreditní	-	668	29,5 %
Celkový součet			2 266	100,0 %

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

12.3. Identifikovaná hlavní rizika

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

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

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

tis. Kč	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	143	0	0	143
Celkem k 31. prosinci	0	143	0	0	143

Investiční společnost je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Investiční společnost snaží udržovat dostatečný likvidních prostředků a řídit splatnost závazků se splatností pohledávek.

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

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

Úvěrové riziko Investiční společnosti plyne zejména:

- peněžních prostředků uložených u bank;
- ostatních pohledávek.

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

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

Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

tis. Kč	Úvěry	Pohledávky	Běžné účty	Ostatní	Celkem
Standardní	0	0	1 598	655	2 253
Po splatnosti	0	0	0	0	0
Přesmlouvané	0	0	0	0	0
Ztrátové	0	0	0	0	0
Celkem k 31. prosinci	0	0	1 598	655	2 253

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

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

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

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

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Investiční společnosti k 31. 12. 2021 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Pohledávky za bankami	1 598	0	0	1 598
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
Ostatní aktiva	668	0	0	668
Celkem k 31. prosinci	2 266	0	0	2 266

Následující tabulka zobrazuje pasiva Investiční společnosti k 31. 12. 2021 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Závazky vůči bankám	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	101	0	0	101
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	2 165	0	0	2 165
Celkem k 31. prosinci	2 266	0	0	2 266

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

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

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

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

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

Investiční společnost se neúčastní žádných soudních sporů.

13. Transakce se spřízněnými osobami

13.1. Osoby ovládané

Investiční společnost neeviduje účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Investiční společnost k datu účetní závěrky prováděla obhospodařování investičního fondu:

AVANT GROUP SICAV, a.s.

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

IČO: 09131752

Datum vzniku: 4. května 2020

Níže uvedená tabulka zobrazuje hodnoty pohledávek a závazků vůči ovládaným osobám:

tis. Kč	Počáteční stav	Přírůstky	Úbytky	Konečný stav
Aktiva	0	0	0	0
Pohledávky za bankami z toho:	0	0	0	0
naběhlé úroky	0	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty z toho:	0	0	0	0
naběhlé úroky	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	270	220	50
Celkem aktiva	0	270	220	50
Pasiva	0	0	0	0
Závazky vůči bankám	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0
Celkem pasiva	0	0	0	0

Ostatní aktiva představují pohledávky související s úplatou za obhospodařování investičního fondu.

13.2. Osoby ovládající

Jméno/Název ovládající osoby:	Ing. Pavel Fuchs	Jméno/Název ovládající osoby:	Mgr. Zdeněk Husták
Sídlo/Bytem:	Rooseveltova 597/27, Bubeneč, 160 00 Praha 6	Sídlo/Bytem:	Plzeňská 1578, 252 28 Černošice
Způsob ovládání:	45,5% přímý podíl	Způsob ovládání:	45,5% přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	45,5% přímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:	45,5% přímý podíl

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

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

14. Významné události po datu účetní závěrky

Změna sídla investiční společnosti

Dne 5. ledna 2022 byla do obchodního rejstříku zapsána změna sídla Investiční společnosti na: Pařížská 1075/5, Staré Město, 110 00 Praha 1.

Změna ovládající osoby

Bc Miloš Vančura se stal ode dne 17. ledna 2022 ovládající osobou Investiční společnosti s podílem 85 % na základním kapitálu investiční společnosti.

Vliv COVID-19

Vedení Investiční 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 Investiční společnosti a obhospodařovaných fondů. Vedení Investiční společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají významný vliv na účetní závěrku Investiční společnosti a spravovaného fondu a na činnost Investiční společnosti v dalších letech. Budoucí vývoj situace však může v průběhu účetního období roku 2022 ovlivnit reálnou hodnotu majetku a dluhů Investiční společnosti a spravovaných fondů.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ukrajinou a Ruskou federací vedení Investiční společnosti identifikovalo a vyhodnotilo hlavní rizika, kterým může v této souvislosti čelit. Jelikož Investiční společnost ani spravovaný fond nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku či na Ukrajině a ani nemá investory z těchto destinací, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Investiční společnost také nemá žádná depozita u Sberbank CZ, u které ČNB na konci února zahájila kroky k odnětí bankovní licence.

Hlavní zdroje rizik způsobené válečným konfliktem:

- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem může být silná recese.

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24.2.2022; „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

Sestaveno dne: 08.04.2022



Ing. Pavel Fuchs

Předseda představenstva

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

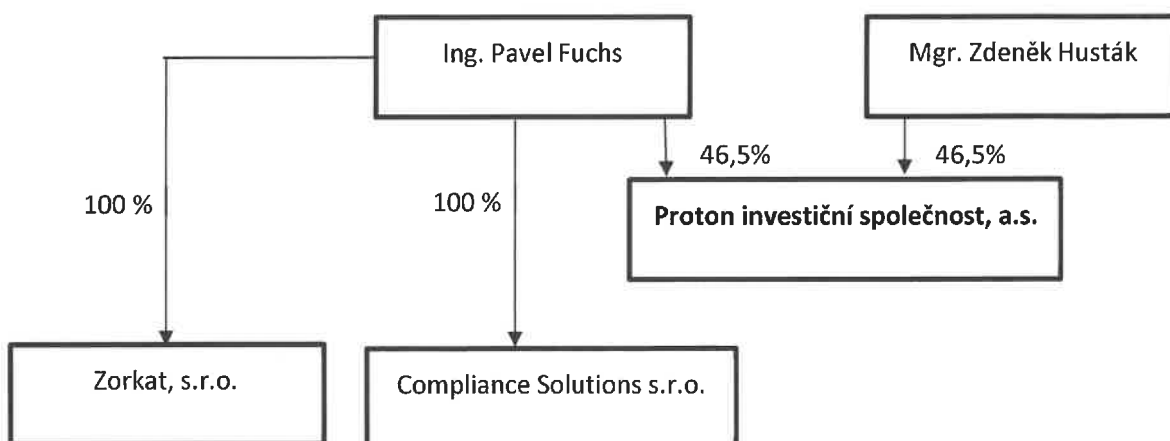
Zpráva o vztazích

Společnost	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
Účetní období	období od 1.1.2021 do 31.12.2021 (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 (od 5.1.2022 Pařížská 1075/5)
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 21. června 2021 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 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.	074 29 908	U Matěje 24/5, Dejvice, 160 00 Praha 6
Zorkat, s.r.o.	284 78 151	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 nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, vyjma poskytnutí příplatku mimo základní kapitál od ovládajících osob do ovládané osoby, společnosti Proton investiční společnost, a.s., ve výši 573.000,-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.

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 IT služby, 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 neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9 PROHLÁŠENÍ

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

V Praze dne 30. března 2022

Za Proton investiční společnost, a.s.



Ing. Pavel Fuchs

předseda představenstva

