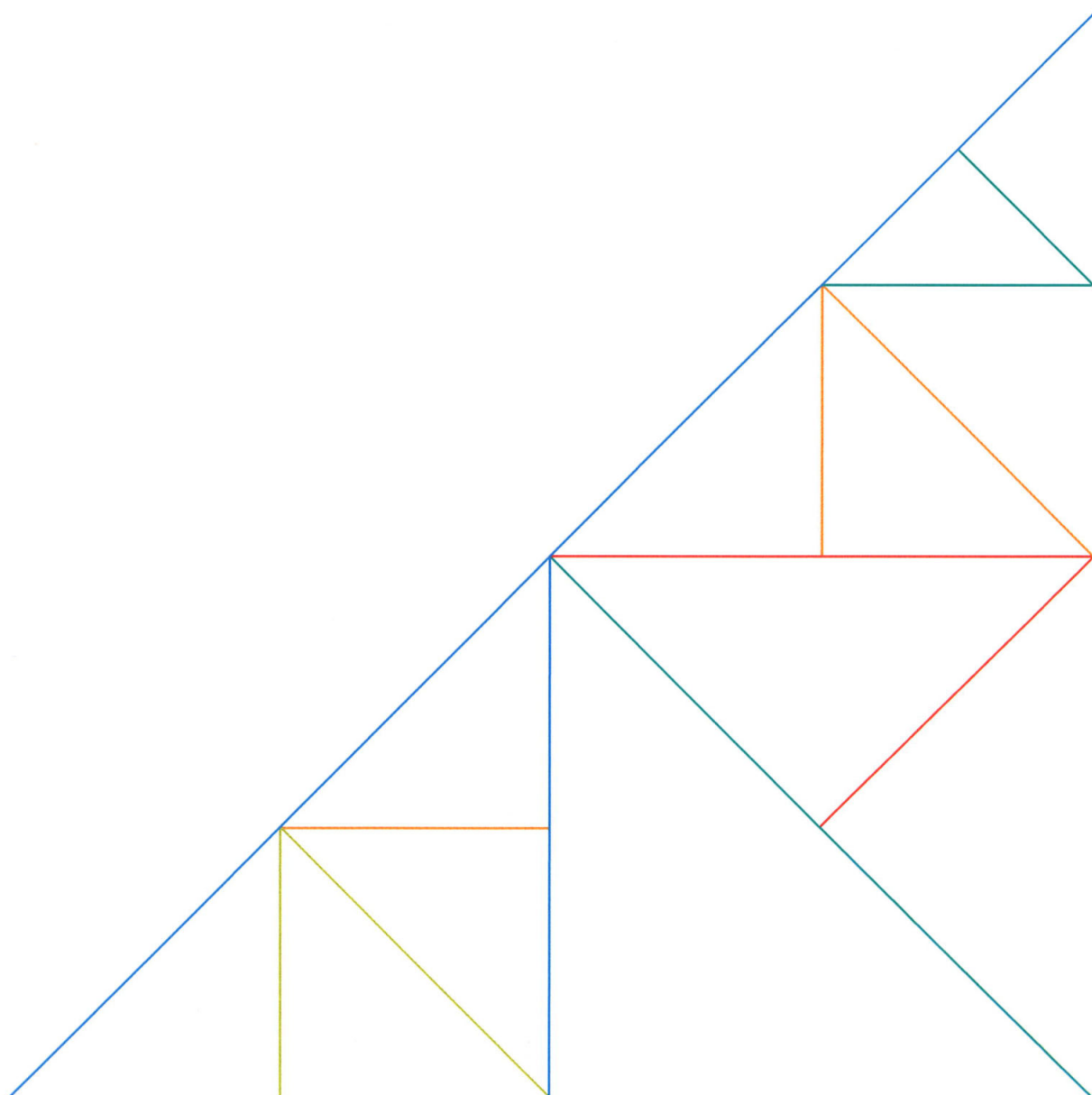


Výroční zpráva 2023

1. 1. 2023—31. 12. 2023



VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12.2023

Individuální informace

RSJ Asset Management investiční společnost a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 171 49 509



Obsah

- I. Základní informace
- II. Individuální účetní závěrka
- III. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2023
- IV. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky

I. Základní informace

I.1 Základní údaje o Společnosti

Název společnosti: **RSJ Asset Management investiční společnost a. s.** (dále také „Společnost“)
Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 171 49 509
DIČ: CZ69904649

Zápisy do OR: Datum vzniku a zápisu do obchodní rejstříku je 24. května 2022.

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:
Činnost investiční společnosti dle ust. § 7 Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Adresa internetových stránek: <https://www.rsj.com/>

I.2 Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným změnám skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku.

Údaje o investičních fondech a zahraničních investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány nebo administrovány Společností

Název fondu	Typ fondu	ISIN
RSJ Prop SICAV a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	CZ0008043999

Společnost obhospodařovala investiční fond RSJ Prop SICAV a.s., IČO 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové město, 110 Praha 1 a jeho podfond RSJ Prop Podfond, IČO 75161311, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové město, 110 Praha 1 od 1.7.2022.

Administrátorem a depozitářem tohoto fondu je společnost RSJ Custody s.r.o., IČO 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

I.3 Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

V měsíci říjnu 2020 byla České národní bance podána Společností žádost o udělení povolení k výkonu činnosti investiční společnosti.

Na základě Rozhodnutí České národní banky ze dne 14. dubna 2022 získala Společnost povolení k činnosti investiční společnosti podle § 479 ZISIF. Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů (kromě stanovených výjimek) a zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů (kromě výjimek). Společnost není oprávněna provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.



S účinností od 1.7.2022 převzala Společnost od RSJ Investments investiční společnosti a.s., IČO 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 obhospodařování fondu RSJ Prop SICAV a.s. Společnost dále pověřila činností obhospodařování tohoto fondu a jeho podfondu společnost RSJ Securities a.s., IČO 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1. Investiční strategie fondu RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfondu spočívá v algoritmickém obchodování s burzovními deriváty.

V průběhu roku 2024 a v následujících letech budou vytvořeny další investiční fondy zaměřené na obchodování na regulovaných trzích.

I.4 Údaje o vlastních akciích, základním kapitálu Společnosti

Aktiva, vlastní kapitál a základní kapitál

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
aktiva	7 675	5 415
vlastní kapitál	5 321	3 939
základní kapitál	3 750	3 750

Základní kapitál činí 3 750 000,- Kč a k datu zápisu Společnosti do OR byl splacen v plné výši.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost **RSJ a.s.**

Celkový objem emise ve výši 3 750 000,- Kč je rozdělen na 37 500 ks akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč.

Akcie jsou na jméno, v listinné podobě, nejsou kótované. Akcie jsou omezeně převoditelné – k převodu akcie na jinou osobu je nutný souhlas valné hromady.

Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku.

Každých 100,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě.

I.5 Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech

Představenstvo Společnosti – stav k 31.12.2023

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	člen představenstva	24.05.2022
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.05.2022

Ing. Libor Winkler, CSc.

Člen představenstva RSJ Asset Management investiční společnost a.s. odpovídající za portfolio management. Jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů finanční skupiny RSJ. Současně je předsedou představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. Působí v orgánech některých dalších společností, v nichž určuje jejich strategický směr. Kromě toho je místopředsedou správní rady Nadace RSJ. Absolvoval Vysokou školu zemědělskou v Brně.

Ing. Michal Šaňák

Člen představenstva RSJ Asset Management investiční společnost a.s. odpovídající za oblast řízení rizik. Působí též v představenstvu společnosti RSJ Securities a.s., v níž se věnuje zejména vytváření a vývoji technologické a

komunikační infrastruktury pro algoritmické obchodování. Dále je členem orgánů některých dalších společností ve finanční skupině RSJ. Mimo skupinu RSJ je vlastníkem a jednatelem společností Field Restaurant s.r.o. a Červená Liška Restaurant s.r.o. Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Společnost neposkytla členům představenstva žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

Dozorčí rada Společnosti – stav k 31.12.2023

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
RNDr. Jakub Petrásek	předseda dozorčí rady	11.10.2022
RNDr. Daniela Doležalová	člen dozorčí rady	24.05.2022
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady	24.5.2022

RNDr. Jakub Petrásek

Předseda dozorčí rady RSJ Asset Management investiční společnost a.s. Profesionálně je vedoucím matematicko-analytického útvaru a věnuje se zejména matematickému modelování a statistické analýze, podílí se na vývoji algoritmů obchodování ve společnosti RSJ Securities a.s. Je členem orgánů některých dalších společností ve finanční skupině RSJ. Kromě toho je místopředsedou dozorčí rady Nadace RSJ. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze – obor pravděpodobnost a matematická statistika.

RNDr. Daniela Doležalová

Členka dozorčí rady RSJ Asset Management investiční společnost a.s. Pracuje v právním útvaru finanční skupiny RSJ se zaměřením na unijní i tuzemskou regulaci obchodníků s cennými papíry, investičních společností a investičních fondů, obchodních a vypořádacích systémů, a to ve fázi legislativních návrhů i ve fázi již platné regulace; poskytování právních služeb zejména pro společnost RSJ, které se podílí na algoritmickém obchodování. Absolvovala Právnickou a Přírodovědeckou fakultu Univerzity Karlovy v Praze.

Mgr. Jan Dezort

Člen dozorčí rady RSJ Asset Management investiční společnost a.s. Zastává pozici vedoucího právníka skupiny RSJ, zajišťuje poskytování právního poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnosti a jimi obhospodařované fondy. Je jednatelem RSJ Custody s.r.o., působí též v dalších společnostech finanční skupiny RSJ. Absolvent Právnické fakulty Západočeské univerzity v Plzni.

Společnost neposkytla členům dozorčí rady žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

Ostatní vedoucí osoby Společnosti a jejich funkce

Společnost nemá žádné ostatní vedoucí osoby.

Portfolio manažerů

Portfolio manažerem Společnosti byl po celé rozhodné období Libor Winkler.



Auditor Společnosti

Auditorem Společnosti je společnost HZ Plzeň spol. s r. o., IČO 453 53 417, se sídlem Nepomucká 10, 326 00 Plzeň.

I.6 Členství členů představenstva a dozorčí rady v orgánech jiných právnických osob

Ing. Libor Winkler

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	20.02.2017
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	17.01.2014
Dobrá Vinice, a.s.	člen dozorčí rady	01.05.2014
Nadace RSJ	místopředseda správní rady	10.01.2020
WFF OFFICE s.r.o.	jednatel	02.06.2016
RSJ Custody s.r.o.	předseda dozorčí rady	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda představenstva	01.09.2016
Starship Enterprise, a.s.	předseda dozorčí rady	08.11.2016
RSJ PE SICAV a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	10.06.2020
RSJ Services s.r.o.	jednatel	16.02.2017
ČESKÝ STROJÍRENSKÝ HOLDING, a.s.	člen dozorčí rady	07.04.2017
RSJ, a.s.	člen představenstva	04.08.2017
Akademie uměleckých talentů, z. ú.	člen správní rady	25.08.2020
Fond 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
EMUN family office, a.s.	člen dozorčí rady	10.04.2019
RSJ Prop SICAV a.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	15.03.2019
PKF - PRAGUE Philharmonia, o. p. s.	člen dozorčí rady	01.05.2021
RSJ Securities a.s.	předseda dozorčí rady	26.04.2017
RSJ Investments SICAV a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	31.03.2021
Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	předseda dozorčí rady	24.06.2021
42 Financial Services s.r.o.	člen dozorčí rady	01.02.2023
Nadace Neuron	člen dozorčí rady	23.05.2023
RSJ Invest s.r.o.	jednatel	10.07.2023

Ing. Michal Šaňák

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Field Restaurant s.r.o.	jednatel	24.01.2014
Červená Liška Restaurant s.r.o.	jednatel	20.10.2021
RSJ Custody s.r.o.	člen dozorčí rady	17.02.2022
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen dozorčí rady	01.09.2016
RSJ Securities a.s.	člen představenstva	06.02.2009
RSJ Prop SICAV a.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	01.07.2022

RNDr. Jakub Petrásek

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Prop SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	15.03.2019
Nadace RSJ	místopředseda dozorčí rady	10.01.2020
RSJ Securities a.s.	člen dozorčí rady	26.04.2017

RNDr. Daniela Doležalová

Nemá žádné členství v orgánech jiných právnických osob.

Mgr. Jan Dezort

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855	člen dozorčí rady	24.01.2022
RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225	předseda dozorčí rady	1.10.2021 - 28.2.2023
RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225	člen dozorčí rady	01.10.2021
RSJ a.s.	člen dozorčí rady	24.01.2022
RSJ Prop SICAV a.s.	člen dozorčí rady	15.03.2019
RSJ Custody s.r.o.	jednatel	16.02.2017
RSPV Twelve s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Thirteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Fifteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
Ještě jednou MCS s.r.o. (RSPV Eleven s.r.o.)	jednatel	13.5.2022 - 29.3.2023
Resilient Heat s.r.o. (RSPV Fourteen s.r.o.)	jednatel	1.6.2022 - 10.8.2023



I.7 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na Společnosti – stav k 31.12.2023

RSJ a.s., výše podílu na hlasovacích právech 100.00 %

se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22737.

I.8 Ostatní údaje

Údaje o osobách, které byly se Společností personálně propojené

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě o vztazích za rok 2023.

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

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě statutárního orgánu o vztazích za rok 2023.

Dále budou tyto údaje obsaženy v přílohách účetních závěrek k 31.12.2023 obhospodařovaných fondů.

Jednání ve shodě

Společnosti není známo, že by s ní jednala jiná osoba ve shodě, není-li dále uvedeno jinak.

Osoby, které byly pověřeny k výkonu jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování

Společnost pověřila činností obhospodařování fondu RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfondu společnost RSJ Securities a.s., IČO 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Údaje o vyplácených podílech na zisku

Za rozhodné období Společnost akcionářům nevyplácela žádné podíly na zisku.

Údaje o skladbě majetku Společnosti a jeho změnách

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce Společnosti k 31.12.2023.

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

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

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

Odměny těchto osob byly za rok 2023 ve výši 2 687 tis. Kč.

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

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

Pevná složka odměn:	2 063 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	153 tis. Kč

Počet příjemců uvedený jako průměrný přepočtený za rok: 2
Odměny za zhodnocení kapitálu v souvislosti s tímto Fondem: - tis. Kč

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených Společností jejím vedoucím osobám:
V roce 2023 měl Obhospodařovatel 2 členy představenstva a 3 členy dozorčí rady. Odměny za tento rok nebyly vyplaceny.

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

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným podstatným změnám ve Stanovách Společnosti.

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

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

Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

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

Údaje o tom, zda má Společnost organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

Podle č. 3 nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) 206/2088 ze dne 27. listopadu 2019 Společnost vypracovala a zveřejnila vnitřní předpis Politika v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti s cílem informovat veřejnost a své klienty o zahrnutí rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování.

I.9 Zpráva představenstva RSJ Asset Management investiční společnost a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Hospodaření Společnosti

Hospodaření Společnosti za rok 2023 skončilo ziskem ve výši 1 381 tis. Kč. Věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1.1.2023 do 31.12.2023 ověřená auditorem.

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31.12.2023 aktiva v celkové výši 7 675 tis. Kč, která jsou tvořena především ze zůstatků na běžných účtech, dlouhodobým majetkem, jehož součástí je právo k užívání dle mezinárodního účetního standardu IFRS 16 (leasing), pohledávkami za služby obhospodařování a dohadnými položkami.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 7 675 tis. Kč jsou tvořena především položkami vlastního kapitálu a ostatními pasivy, v nichž největší část představují závazky z obchodních vztahů a závazek z práva k užívání dle mezinárodního účetního standardu IFRS 16 (leasing).



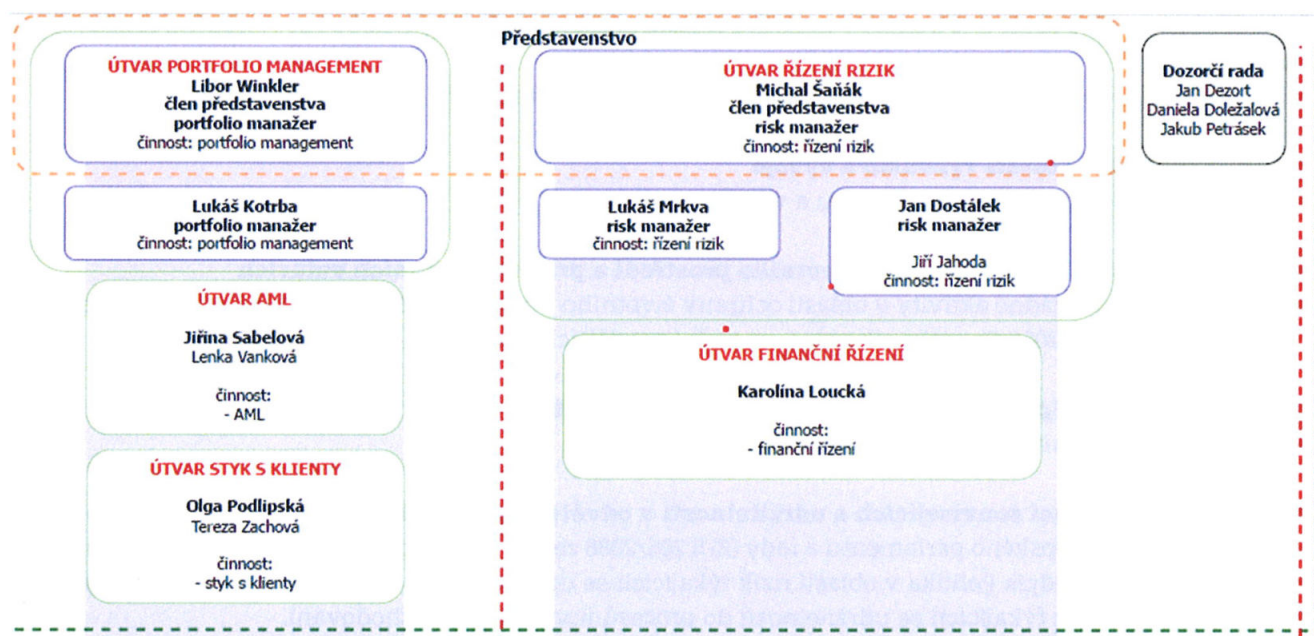
Významné události

Společnost vykonávala v roce 2023 činnost obhospodařovatele pro RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond.

Výhled do budoucna

Společnost bude stejně jako v minulém období nadále pokračovat v činnosti obhospodařování.

I.10 Organizační struktura Společnosti k 31.12.2023



II. Individuální účetní závěrka

viz Příloha č. 1

III. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2023

viz Příloha č. 2

IV. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky

viz Příloha č. 3

V Praze, dne 18.4.2024



.....
za RSJ Asset Management investiční společnost a.s.,
Ing. Libor Winkler, CSc., člen představenstva



INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2023

RSJ Asset Management investiční společnost a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 171 49 509



Rozvaha - Aktiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 314	3 625
v tom: a) splatné na požádání	5 314	3 625
Dlouhodobý hmotný majetek	285	341
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	285	341
Ostatní aktiva	2 076	1 449
Aktiva celkem	7 675	5 415

Rozvaha - Pasiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní pasiva	1 767	1 405
Rezervy	588	71
v tom: b) na daně	369	54
v tom: c) ostatní	219	17
Základní kapitál	3 750	3 750
z toho: a) splacený základní kapitál	3 750	3 750
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	189	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 381	189
Pasiva celkem	7 675	5 415

Podrozvaha

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Hodnoty předané k obhospodařování	4 186 682	3 747 990
Hodnoty převzaté k obhospodařování	4 186 682	3 747 990



Výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	12
Náklady na úroky a podobné náklady	14	8
Výnosy z poplatků a provizí	748 065	501 118
Náklady na poplatky a provize	738 102	496 804
Zisk nebo ztráta z finančních operací	58	-173
Ostatní provozní náklady	17	46
Správní náklady	7 973	3 792
v tom: a) náklady na zaměstnance	3 114	1 314
z toho: aa) mzdy a platy	2 218	965
z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	745	324
v tom: b) ostatní správní náklady	4 859	2 478
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	85	41
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	2	7
Tvorba a použití ostatních rezerv	202	17
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 734	241
Daň z příjmů	353	52
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 381	189

Přehled o peněžních tocích

v tis. Kč

Označ.	Text	31.12.2023	31.12.2022
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	3 625	3 750
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	1 735	241
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	297	65
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílů k nabytému majetku a goodwillu	85	41
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	205	24
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapit. úroků a vyúčtované výnosové úroky	7	0
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	2 032	306
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-262	-385
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-582	-1 454
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	320	1 069
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	1 770	-79
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-14	0
A.4.	Přijaté úroky	7	0
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-86	0
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 677	-79
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv minus přijaté dotace	0	0
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0	0
	Peněžní toky z finančních činnosti		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry)	12	



C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	0	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s.	0	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	12	-46
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení pen. Prostředků a pen. Ekvivalentů	1 689	-125
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	5 314	3 625

Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk/ztráta z předchozích období	Zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2022	3 750	0	0	0	0	189	3 939
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	1 382	1 382
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	189	-189	0
Stav k 31.12.2023	3 750	0	0	0	189	1 382	5 321



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2023

RSJ Asset Management investiční společnost a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 171 49 509



Obsah

I.	Obecné informace.....	11
II.	Východiska pro přípravu účetní závěrky	12
III.	Významné účetní metody	13
IV.	Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb.....	23
V.	Významné položky uvedené v rozvaze	23
VI.	Podrozvahové položky	27
VII.	Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty.....	27
VIII.	Ostatní informace.....	31
IX.	Reálná hodnota	31
X.	Řízení rizik	32
XI.	Vztahy se spřízněnými osobami.....	35
XII.	Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání	36

I. Obecné informace

I.1 Základní údaje o Společnosti

Název společnosti: **RSJ Asset Management investiční společnost a. s.** (dále také „Společnost“)
Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 171 49 509
DIČ: CZ69904649

I.2 Orgány společnosti – stav k 31.12.2023

Představenstvo:

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	člen představenstva	24.05.2022
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.05.2022

Dozorčí rada:

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
RNDr. Jakub Petrásek	předseda dozorčí rady	11.10.2022
RNDr. Daniela Doležalová	člen dozorčí rady	24.05.2022
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady	21.11.2022

I.3 Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2023

RSJ a.s., výše podílu na hlasovacích právech 100.00 %

se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22737.

I.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti zapsaným v obchodním rejstříku je činnost investiční společnosti dle ust. § 7 zákona o investičních společnostech.

Na základě povolení k činnosti investiční společnosti podle § 479 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, které vydala ČNB dne 14. dubna 2022, je Společnost oprávněna obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů.

S účinností od 1.7.2022 Společnost obhospodařuje majetek společnosti **RSJ Prop SICAV a.s.** a jeho jediného podfondu **RSJ Prop Podfond**. Na základě Smlouvy o pověření jednotlivou činností obhospodařování a Smlouvy o postoupení této smlouvy ze dne 28.6.2022, delegovala Společnost tuto činnost dále na společnost RSJ Securities a.s.

II. Východiska pro přípravu účetní závěrky

II.1 Východiska pro přípravu individuální účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena k 31.12.2023, a to za účetní období od 1.1.2023 do 31.12.2023. Předchozí účetní období trvalo od 24.5.2022 do 31.12.2022. Údaje ve výkazu zisku a ztrát tak nejsou srovnatelné.

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

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. Vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů
- českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v § 4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku).

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

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k účetní závěrce. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

II.2 Informace o konsolidované účetní závěrce

Společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. je součástí konsolidačního celku s konsolidující účetní jednotkou společností **RSJ a.s.**, IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, která je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2023 konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu. Je možné ji získat na adrese sídla společnost RSJ a.s.

Konsolidovanými účetními jednotkami jsou společnosti:

RSJ Securities a.s.,	IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,
RSJ Custody s.r.o.,	IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,
RSJ Prop SICAV a.s.,	IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.,	IČO: 171 49 509, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

III. Významné účetní metody

Účetnictví Společnosti je vedeno v informačním systému Helios Orange společnosti Assseco Solutions, a.s. a je u něj průběžně prováděn upgrade.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s významnými účetními metodami a postupy uvedenými níže.

III.1 Den uskutečnění případu

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v 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,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- den, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy,
- den vypořádání v případě nákupu cenných papírů, popř. dalších investičních instrumentů klientů.

III.2 Použité způsoby oceňování majetku a závazků

Jednotlivé složky majetku a závazků ve smyslu § 25 a § 27 zákona o účetnictví se oceňují následujícím způsobem:

- hmotný majetek kromě zásob, s výjimkou hmotného majetku vytvořeného vlastní činností pořizovacími cenami,
- hmotný majetek kromě zásob vytvořený vlastní činností vlastními náklady,
- zásoby, s výjimkou zásob vytvořených vlastní činností pořizovacími cenami,
- zásoby vytvořené vlastní činností vlastními náklady,
- nehmotný majetek kromě pohledávek, s výjimkou nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností pořizovacími cenami,
- nehmotný majetek kromě pohledávek vytvořený vlastní činností vlastními náklady.

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.

III.3 Finanční aktiva a finanční závazky

Společnost postupuje při prvotním ocenění, klasifikování a oceňování finančních nástrojů v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, platné od 1.1.2018. Pro účely oceňování finančních nástrojů postupuje účetní jednotka podle mezinárodních účetních standardů IFRS.

III.3.1 Počáteční zaúčtování o ocenění

Společnost zaúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek ve svém výkazu o finanční situaci, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

a) Prvotní ocenění

S výjimkou pohledávek z obchodního styku musí Společnost při prvotním zaúčtování ocenit finanční aktivum nebo finanční závazek reálnou hodnotou. U finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty bude reálná hodnota zvýšena nebo snížena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Pokud Společnost účtuje o aktivu, které je následně oceněno naběhlou hodnotou, k datu vypořádání, aktivum se prvotně zaúčtuje v reálné hodnotě k datu obchodu (viz níže okamžik zaúčtování). Společnost musí při prvotním zaúčtování ocenit pohledávky z obchodního styku, které nemají významnou složku financování (určené podle IFRS 15) jejich transakční cenou (jak je stanoveno v IFRS 15).

b) Klasifikace finančních aktiv

Společnost musí klasifikovat finanční aktiva jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou (Amortized cost), reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) na základě:

- obchodního modelu Společnosti pro řízení finančních aktiv a současně (tzv. Business model test)
- charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (tzv. „Solely Payments of Principal and Interest“ – SPPI test).

Finanční aktivum musí být oceňováno naběhlou hodnotou (Amortized cost), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

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

Finanční aktivum musí být oceňováno reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

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

Jistinou je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marži.

Finanční aktivum musí být oceňováno reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud není oceňováno naběhlou hodnotou (Amortized cost) nebo reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, si však Společnost může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu.

Společnost může při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisků a ztrát na jiném základě.

III.3.2 Obchodní model

Obchodní model charakterizuje způsob, jakým jsou peněžní toky generovány z finančních aktiv. Jedná se o objektivní fakt a je stanoven na úrovni, na které jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů. Nejedná se o posouzení na úrovni jednotlivých nástrojů, ale o posouzení na vyšší úrovni agregace, jako je celé portfolio nebo produkt. Obchodní model se posuzuje na základě faktů jako:

- Jak je posuzována výkonnost portfolia finančních aktiv,
- Jaká rizika ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv a jak jsou řízena,
- Jak jsou osoby odpovědné za řízení portfolií finančních aktiv odměňovány,

- Jaká je četnost, objem, načasování a důvod prodeje finančních aktiv.

Jako málo časté prodeje si Společnost stanovila frekvenci 1x ročně nebo nižší (zvláště pro každý typ finančního aktiva v portfoliu Společnosti). V případě, že Společnost prodává dané finanční aktivum s vyšší frekvencí, nelze již tato aktiva zařadit do obchodního modelu držet a inkasovat.

Společnost stanovila, že jakýkoli objem prodaných finančních nástrojů, který představuje více než 10% z účetní hodnoty všech finančních nástrojů stejného typu, bude představovat významný prodej a nebude ho možné zařadit do obchodního modelu držet a inkasovat. Pokud by tento významný prodej zároveň znamenal ovlivnění výsledků minulého účetního období, přesune Společnost také všechny zbylé nástroje, které stále drží z obchodního modelu držet a inkasovat do obchodního modelu držet k obchodování.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má převažující obchodní model, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků.

III.3.3 Charakter smluvních peněžních toků

Dluhové nástroje (úvěry, pohledávky, dluhové cenné papíry) mohou být oceňovány v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané proti účtům vlastního kapitálu (dle obchodního modelu, viz výše) pouze v případě, že peněžní toky z nich představují pouze splátky jistiny a úroků (tzv. SPPI). Peněžní toky z nástroje jsou SPPI, pokud jsou v souladu se základní dohodou o výpůjčce. V základní dohodě o výpůjčce představují nejvýznamnější součástí úroku odměna za časovou hodnotu peněz a kreditní riziko. Úrok může ale obsahovat i odměnu za další základní rizika úvěrování (např. likvidity) a náklady (např. administrativní náklady) a ziskovou marži. Smluvní podmínky, které vystavují peněžní toky riziku či variabilitě nesouvisející se základní dohodou o výpůjčce (např. ceny akcií či komodit) nepředstavují SPPI.

Klasifikace finančních závazků

- a) Finanční závazky

Společnost klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

- b) Reklasifikace

Právě tehdy, mění-li Společnost svůj obchodní model pro správu finančních aktiv, musí reklasifikovat veškerá ovlivněná finanční aktiva.

Společnost nesmí reklasifikovat žádný finanční závazek.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktiva, musí uplatnit reklasifikaci prospektivně od data reklasifikace. Společnost nesmí upravit žádné dříve zaúčtované zisky, ztráty (včetně zisků a ztrát ze znehodnocení) ani úroky.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jeho reálná hodnota se stanoví ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou finančního aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykáží v hospodářském výsledku.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty do kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace se stává jeho novou hrubou účetní hodnotou.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu, jeho reálná hodnota se stanoví ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou finančního aktiva a jeho reálnou hodnotou se zaúčtují proti účtům vlastního kapitálu. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace neupravují.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu do kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, finanční aktivum se reklasifikuje v jeho reálné hodnotě ke dni reklasifikace. Avšak kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná

proti účtům vlastního kapitálu se vyjme z vlastního kapitálu a upraví se oproti reálné hodnotě finančního aktiva ke dni reklasifikace. V důsledku toho se finanční aktivum ocení ke dni reklasifikace, jako kdyby bylo vždy oceňováno naběhlou hodnotou. Tato úprava ovlivňuje účty vlastního kapitálu, ale neovlivňuje hospodářský výsledek, a proto není reklasifikační úpravou (viz IAS 1). Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace neupravují.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu, finanční aktivum je i nadále oceňováno reálnou hodnotou.

Pokud Společnost reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční aktivum je i nadále oceňováno reálnou hodnotou. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná proti účtům vlastního kapitálu je reklasifikovaná z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava (viz IAS 1) ke dni reklasifikace.

III.3.4 Odúčtování

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahového účtu 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. Jestliže postavení Společnosti nebo postavení druhé strany (přejímající subjekt) naznačuje, že si převádějící Společnost udržela kontrolu nad finančním aktivem, nebude finanční aktivum z rozvahového účtu převádějící Společnost odúčtováno.

Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

III.3.5 Modifikace

Pokud smluvní peněžní toky finančního aktiva byly nově sjednány nebo modifikovány a finanční aktivum nebylo odúčtováno, musí Společnost posoudit, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s tímto finančním nástrojem, a to porovnáním:

- rizika selhání k datu vykazání (na základě upravených smluvních podmínek), a
- rizika selhání při prvotním zaúčtování (na základě původních, neupravených smluvních podmínek).

Z kvantitativního hlediska se za významnou modifikaci považuje každá modifikace, která znamená změnu čisté současné hodnoty budoucích cash flow (včetně všech zaplacených poplatků po odečtení všech obdržených poplatků) o více než 10 % včetně. Hodnota zbývajících cashflow před a po modifikaci je diskontována původní efektivní úrokovou mírou.

Jsou-li nově sjednány či jinak modifikovány smluvní peněžní toky finančního aktiva a nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva v souladu s tímto standardem, musí Společnost vypočítat novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva se vypočítá jako současná hodnota nově sjednaných nebo modifikovaných smluvních peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva) nebo případně revidovanou efektivní úrokovou mírou. Veškeré náklady nebo poplatky, které Společnosti vzniknou, budou mít vliv na účetní hodnotu modifikovaného finančního aktiva a budou se odepisovat po zbývajícím dobu trvání modifikovaného finančního aktiva.

Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

III.3.6 Reálná hodnota

Pokud je to možné, stanovuje Společnost reálnou hodnotu na základě ceny daného finančního nástroje kótované na aktivním trhu. Za aktivní trh je dle IFRS 13 považován takový trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací. Pokud trh finančního nástroje není aktivní, určí Společnost reálnou hodnotu pomocí oceňovací techniky. Cílem použití oceňovací metody je určit, jaká by byla transakční cena při směně za obvyklých obchodních podmínek za běžnou tržní cenu.

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek na požádání (např. vklad na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního data, kdy může být žádáno její vyplacení.

Při prvotním ocenění je nejlepším dokladem reálné hodnoty zpravidla transakční cena, ve specifických případech ale může být reálná hodnota od transakční ceny odlišná. Příklady situací, kdy tato skutečnost může nastat, jsou:

- Transakce mezi spřízněnými stranami,
- Transakce prováděná za stresových podmínek, jako jsou finanční obtíže prodejce,
- Měrná jednotka transakční ceny odlišná od měrné jednotky aktiva/závazku měřeného reálnou hodnotou, jako je nákup více kusů finančního aktiva,
- Cena je mimo hranice bid-ask spreadu,
- Transakce probíhá na trhu odlišném od primárního trhu pro daný nástroj.

Pokud Společnost vyhodnotí, že se transakční cena liší od reálné hodnoty k datu pořízení vyjádřené úrovní 1 nebo 2 (viz níže), rozdíl se vykáže jako zisk/ztráta při pořízení okamžitě. Pokud se transakční cena liší od reálné hodnoty k datu pořízení vyjádřené úrovní 3, účetní hodnota finančního nástroje se upraví o tento rozdíl a jako zisk/ztráta se vykáže pouze ve výši odpovídající změně ve faktorech, jež by byly součástí tržní ceny.

V zájmu konzistence a srovnatelnosti při oceňování reálnou hodnotou stanovuje IFRS tři hlavní úrovně hierarchie reálných hodnot. Celkové ocenění reálnou hodnotou je zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

Vstupy na úrovni 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Společnost přístup ke dni ocenění.

Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek.

Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

V praxi Společnost používá pro ocenění aktiva či závazku cenu převzatou přímo z aktivního trhu (např. prostřednictvím terminálu společnosti Bloomberg) nebo některou z technik ocenění.

III.4 Opravné položky a odpisy pohledávek

Společnost musí zaúčtovat opravnou položku ve výši očekávané úvěrové ztráty z dluhového nástroje, který je oceněn v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu, z pohledávek vyplývajících z leasingu, smluvního aktiva nebo úvěrového příslibu a ze smlouvy o finanční záruce, na které se vztahují požadavky na znehodnocení podle IFRS 9.

Společnost musí uplatnit požadavky na znehodnocení při zaúčtování a vyčíslení opravné položky na ztrátu z finančních aktiv, která jsou oceněna reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu. Opravná položka však musí být zaúčtována proti účtům vlastního kapitálu a nesmí snížit účetní hodnotu finančního aktiva ve výkazu o finanční pozici.

Společnost musí ke každému datu vykázaní vyčísřit opravnou položku na ztrátu z finančního nástroje ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem. (Stage 2).

Cílem požadavků na znehodnocení je zaúčtovat očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání všech finančních nástrojů, u kterých od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika - bez ohledu na

to, zda jsou posuzovány na individuálním nebo portfoliovém základě – s uvážením všech přiměřených a doložitelných informací, včetně informací o budoucnosti.

Pokud se k datu vykazání úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, musí Společnost vyčíslit opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát. (Stage 1).

U úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce se za datum prvotního vykazání pro účely uplatnění požadavků na znehodnocení považuje den, kdy se Společnost stane stranou neodvolatelného příslibu.

Pokud Společnost v předchozím vykazovaném období vyčíslila opravnou položku na ztráty z finančního nástroje ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, avšak k stávajícímu datu vykazání určí, že podmínky pro vykazání tohoto typu ztráty již nejsou splněny, musí Společnost opravnou položku vyčíslit ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát k stávajícímu datu vykazání.

Společnost musí vykázat v hospodářském výsledku jako zisk nebo ztrátu ze znehodnocení částku očekávaných úvěrových ztrát (nebo zrušení znehodnocení), o kterou musí upravit opravnou položku k datu vykazání na částku, kterou je Společnost povinna účtovat podle tohoto standardu.

Společnost zároveň rozřadí finanční aktiva do tří stupňů úvěrového znehodnocení (Stage 1, Stage 2 a Stage 3).

a) Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří pozorovatelné informace o těchto událostech:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, např. neplnění závazku nebo nedodržení splatnosti a jiné

b) Určení významného zvýšení úvěrového rizika Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Společnost musí ke každému datu vykazání posoudit, zda se úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv. Při tomto posouzení musí Společnost vzít v úvahu změnu rizika selhání, ke které může dojít po očekávanou dobu trvání finančního nástroje, a nikoli změnu výše očekávaných úvěrových ztrát. Pro takové posouzení Společnost musí porovnat riziko selhání u finančního nástroje k datu vykazání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvážit přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika.

Společnost může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké (např. hodnota externího ratingu v investičním stupni – tzv. „investment grade“).

Jsou-li dostupné přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí, nemůže Společnost při určení, zda se od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, vycházet pouze z informací o dnech po splatnosti. Pokud však bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí nejsou dostupné informace, které by vypovídaly o budoucnosti více než dni po splatnosti (na individuálním nebo na portfoliovém základě), může Společnost k určení, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, použít informace o dnech po splatnosti. Nehledě na způsob, jakým Společnost posuzuje významná zvýšení úvěrového rizika, existuje vyvrátitelný předpoklad, že úvěrové riziko související s finančním aktivem se od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, pokud smluvní platby jsou více než 30 dnů po splatnosti. Společnost může tuto domněnku vyvrátit, pokud má přiměřené a doložitelné informace dostupné bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, které prokazují, že se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, i když smluvní platby jsou více než 30 dní po splatnosti. Pokud Společnost dojde k závěru, že se úvěrové riziko významně zvýšilo ještě před tím, než byly smluvní platby více než 30 dnů po splatnosti, tento vyvrátitelný předpoklad se nepoužije.

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- Úvěrové přísliby a finanční záruky: jako rezerva s výjimkou uvedenou v odrážce níže;

- Zahrnuje-li finanční instrument vyčerpanou (finanční aktivum) i nevyčerpanou část (úvěrový příslib) a Společnost nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu od ztrát z finančního aktiva, pak Společnost vykazuje očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu společně s opravnou položkou k finančnímu aktivu. Tyto očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společné očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Nicméně opravná položka je vykázána v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu a její výše je uvedena v příloze v účetní závěrce.

Opravné položky a rezervy na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek a rezerv na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Pro výpočet opravných položek k pohledávkám byla společností vytvořena matice tvorby opravných položek.

Koeficienty OP						
Do splatnosti	Do 30 dní	Do 60 dní	Do 90 dní	Do 120 dní	Do 365 dní	Nad 365 dní
0,50%	1,00%	2,00%	2,00%	5,00%	5,00%	100,00%

Opravné položky jsou vzhledem k potřebám výkaznictví počítány a účtovány čtvrtletně. Opravné položky nejsou daňově uznatelným nákladem pro potřeby výpočtu daňové povinnosti.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

III.5 Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Společnost neúčtuje o derivátech.
Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty.

III.6 Přijatá depozita. Vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Přijatá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky Společnost nemá.

III.7 Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky Společnost nemá.

III.8 Operace s cenným papíry pro klienty

Cenné papíry převzaté Společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v reálné hodnotě a vykazovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“.



III.9 Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizích měnách

K ocenění pohledávek a závazků v cizích měnách v průběhu běžného účetního období je používán k okamžiku uskutečnění účetního případu denní kurz vyhlášený Českou národní bankou. Veškerá cizoměnová aktiva a pasiva jsou k rozvahovému dni přeceněna kurzem ČNB k datu 31.12. (případně se použije nejbližší předchozí vyhlášený kurz).

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv připadajících Společnosti jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

III.10 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

Jednotlivý hmotný majetek je zařazen do odpisové skupiny dle § 30 zákona o daních z příjmů.

Daňové odpisy jsou ve smyslu příslušných ustanovení zákona o daních z příjmů maximální a používají se rovnoměrně.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 tis. Kč je účtován přímo do nákladů. V aktuálním účetním období tento majetek tvoří kancelářské zařízení, mobilní telefony, aj. (v celkové hodnotě 20 tis. Kč).

Společnost nemá dlouhodobý nehmotný majetek.

III.11 Leasing

Společnost aplikuje mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

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

Leasing z pohledu nájemce

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

- doba nájmu není větší než 12 měsíců
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Aktivum z práva k užívání

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

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, která nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

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

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

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

Leasing z pohledu pronajímatele

Společnost neúčtuje leasing z pohledu pronajímatele.

III.12 Závazky z dluhových cenných papírů

Emitované dluhopisy Společnost nemá.

III.13 Dohadné položky a účty časového rozlišení

Náklady a výnosy jsou účtovány do období, se kterým věcně a časově souvisí. K zajištění věcné a časové souvislosti jsou v účetní závěrce využívány dohadné položky a účty časového rozlišení.

III.14 Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Jestliže má Společnost existující závazek, který je výsledkem minulých událostí a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a současně je možné spolehlivě odhadnout výši takového závazku, tvoří rezervu.

Rezerva je tvořena v měně, v níž se předpokládá, že nastane plnění. Zůstatky rezerv se převádějí do následujícího účetního období a podléhají inventarizaci.

Rezerva na nevybranou dovolenou je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy nevybrané dovolené za dané účetní období a průměrných mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.

Rezerva na nevyčerpané benefity je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy nároku na benefity jednotlivých zaměstnanců, v souladu s vnitřním předpisem společnosti včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (pokud se z daného požitku odvádí).

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

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů. Výsledný daňový závazek je vykázán v rozvahové položce „Rezervy“. Případná výsledná daňová pohledávka je vykázána v položce „Ostatní aktiva“.

III.15 Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál představuje upsaný základní kapitál. V samostatné podpoložce Společnost uvede splacený základní kapitál.

Kapitálové fondy, Oceňovací rozdíly, Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

V aktuální účetním období Společnost nevykazuje tyto položky rozvahy.

III.16 Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosové úroky zahrnují úroky z běžných účtů Společnosti.

Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

III.17 Náklady na úroky a podobné náklady

Nákladové úroky jsou tvořeny úroky ze závazků z leasingů.

Úrokové náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

III.18 Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize obsahují výnosy a náklady, které souvisejí s poplatky a provizemi za služby spojené s vedením účtů a prováděním platebního styku, a především výnosy a náklady, které souvisejí s obhospodařováním majetku klientů a delegováním této činnosti na RSJ Securities a.s.

III.19 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ se vykazují kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv.

III.20 Správní náklady

Správní náklady zahrnují běžné provozní náklady související s provozní činností Společnosti. Jedná se zejména o mzdové náklady, náklady na služby, náklady na nájem apod.

III.21 Daň z přidané hodnoty

Společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. je s účinností od dne 1.7.2022 podle zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, plátcem daně z přidané hodnoty.

Společnost je členem skupiny DPH podle ust. § 5a odst. 1 zákona č. 235/2004 sb., zákona o DPH. Skupině bylo pro účely DPH přiděleno daňové identifikační číslo CZ69904649.

Zastupujícím členem DPH skupiny je společnost RSJ Custody s.r.o. a dalším členem je společnost RSJ Investments investiční společnost a. s., RSJ Prop SICAV, a.s. a RSJ Prop Podfond, RSJ Securities a.s.

V daňovém přiznání k dani z přidané hodnoty za poslední zdaňovací období běžného kalendářního roku skupiny DPH je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši za všechna zdaňovací období tohoto roku. Rozdíl z tohoto vypořádání je účtován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“.

V roce 2023 činil zálohový koeficient skupiny DPH 69 %. K 31.12.2023 došlo k vypořádání nároku na odpočet DPH, a to koeficientem ve výši 75 %.

III.22 Daň z příjmu

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu odložené daně.

Splatná daň

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období.

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

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

IV. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

Účetní jednotka jako investiční společnost pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

K žádným změnám účetních metod v aktuálním účetním období nedošlo.

IV.1 Opravy zásadních chyb

V roce 2023 nebyly žádné opravy chyb v účetnictví zachyceny.

V. Významné položky uvedené v rozvaze

V.1 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

- a) Pohledávky za bankami dle druhu

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Běžné účty v bankách	5 314	3 625
Pohledávky za bankami v hrubé výši	5 314	3 625
Opravné položky	0	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	5 314	3 625

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2023 a k 31.12.2022 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. Běžné účty u bank jsou splatné na požádání. Společnost k 31.12.2023 neeviduje žádné termínované vklady u bank a ani depozitní směnky.

- b) Pohledávky za bankami - opravná položka

K 31.12.2023 ani k 31.12.2022 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny a ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2).

K 31. 12. 2023 a k 31.12.2022 byly opravné položky vypočteny na základě 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty, ale nebyly vykázány vzhledem k vysokému ratingu tuzemských bank.

- c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31.12.2023 a k 31.12.2022 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

- d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31.12.2023 ani k 31.12.2022 nemá Společnost žádné podřízené pohledávky za bankami.

V.2 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

- a) Dlouhodobý nehmotný majetek



Společnost nemá dlouhodobý nehmotný majetek

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Změny dlouhodobého hmotného majetku

Pořizovací cena

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
K 31.12.2022	382	0	0	0	0	382
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	29	0	0	0	0	29
Úbytky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2023	411	0	0	0	0	411

Oprávký

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
K 31.12.2022	41	0	0	0	0	41
Řádné odpisy	85	0	0	0	0	85
Úbytky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2023	126	0	0	0	0	126

Zůstatková cena

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
K 31. prosinci 2022	341	0	0	0	0	341
K 31. prosinci 2023	285	0	0	0	0	285

V souladu s aplikací mezinárodního účetního standardu IFRS 16 eviduje Společnost k 31.12.2023 v položce Dlouhodobý hmotný majetek právo k užívání najatého aktiva ve výši 411 tis. Kč. Společnost si pronajímá kancelářské prostory, ve kterých má své sídlo. Nájemní smlouva je uzavřena od 1.7.2022 do 28.2.2027. Oceněné aktivum je k 31.12.2023 ve výši 285 tis. Kč.

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

Související závazek z leasingu je vykázán v položce „Ostatní pasiva“.

Nájemné je stanoveno v EUR a do CZK je přepočteno kurzem ČNB k rozvahovému dni.

Společnost nevlastní jiný dlouhodobý hmotný majetek.

V.3 Ostatní aktiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z obchodních vztahů - RSJ Prop Podfond	1 920	1 407
Odložená daňová pohledávka	50	2
Pohledávka za FÚ - nárok na odpočet DPH	1	11
Ostatní pohledávky - RSJ Custody s.r.o.	7	29
Dohadné účty aktivní - RSJ Custody	98	0
Ostatní aktiva celkem	2 076	1 449

Všechny pohledávky uvedené k 31.12.2023 jsou do splatnosti.

Společnost k 31.12.2023 vytvořila opravnou položku k pohledávkám ve výši 10 tis. Kč, která odpovídá 0,5 % pravděpodobnosti znehodnocení celkového objemu pohledávek. Výše uvedené pohledávky jsou sníženy o opravné položky.

Společnost fakturuje provize za obhospodařování majetku klientů společnosti RSJ Prop Podfond. Ostatní pohledávky představují nadměrný odpočet DPH za období 11/2023 a 12/2023, který nárokuje u Specializovaného finančního úřadu zastupující člen skupiny DPH RSJ Custody s.r.o.

V.4 Ostatní pasiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazky z obchodních vztahů	1 018	789
Závazky z leasingu - RSJ Securities a.s.	294	336
Závazky vůči zaměstnancům	149	107
Závazky vůči institucím SP, ZP, penzijním fondům a živ. pojištění	95	56
Závazky vůči SFÚ	13	5
Dohadné účty pasivní	197	112
Ostatní pasiva celkem	1 767	1 405

Závazky z obchodních vztahů ve výši 1 018 tis. Kč jsou tvořeny především závazkem za RSJ Custody s.r.o. ve výši 951 tis. Kč. Dodavatel fakturuje služby administrace a IT služby.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2023 ve výši 294 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. prosinci 2023 je následující:

v tis. Kč	Leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota leasing. splátek
Splatné do 1 roku	100	12	88
Splatné od 1 roku do 5 let	216	10	206
Splatné za více než 5 let	0	0	0
Celkem	316	22	294

V.5 Rezervy

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Rezervy na daně	369	54
Rezervy ostatní	219	17
z toho Rezervy na nevyčerpanou dovolenou	187	17
z toho Rezervy na nevyčerpané benefity	32	0
Celkem	588	71

Společnost vytvořila rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2023 ve výši 187 tis. Kč.
Společnost vytvořila rezervu na nevyčerpané benefity zaměstnanců za rok 2023 ve výši 32 tis. Kč.
Tyto rezervy jsou vykázány Společností v rozvaze v pasivech na řádku Rezervy - ostatní.

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2023 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2023 ve výši 401 tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v rozvaze v pasivech na řádku Rezervy - na daně. Zálohy na daň z příjmů byly uhrazeny ve výši 32 tis. Kč a započteny na řádku Rezervy - na daně.

V.6 Podřízené závazky

Společnost nemá žádné porízené závazky.

V.7 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31.prosinci 2023 činí **3 750 tis. Kč** a je tvořen 37 500 ks akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč za každou. Akcie jsou vydány jako akcie na jméno v listinné podobě.

V.8 Kapitálové fondy

Společnost nevytvořila rezervní fond ze zisku.

V.9 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2023 ve výši **1 381 tis. Kč** je navržen představenstvem Společnosti k převedení na účet „Nerozděleného zisku minulých let“.

V.10 Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	5 314	5 314
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 920	1 920
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	7 234	7 234

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 312	1 312
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	1 312	1 312

VI. Podrozvahové položky

Společnost v podrozvaze vykazuje hodnoty převzaté k obhospodařování představující fondový kapitál obhospodařovaného fondu. Dále jsou zde vykázány hodnoty předané k obhospodařování (společnosti RSJ Securities a.s., viz bod I.4) ve stejné hodnotě.

VII. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

VII.1 Výnosy a náklady z úroků a podobné výnosy

Úrokové výnosy jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti.

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	7	12
Celkem	7	12

Náklady na úroky tvoří úroky ze závazků z pronájmu nebytových prostor.

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na úroky a podobné náklady ze závazků z leasingu	14	8
Celkem	14	8

VII.2 Výnosy a náklady na poplatky a provize

Položka Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování hodnot zahrnuje výnosy z poplatků za obhospodařování majetku zákazníků fakturované společnosti RSJ Prop Podfond.

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování	748 065	501 118
Celkem	748 065	501 118



Položka náklady na poplatky a provize zahrnuje především náklady související s obhospodařováním majetku zákazníků. Společnost delegovala obhospodařování společnosti RSJ Prop Podfond na společnost RSJ Securities a.s., která za tuto činnost fakturuje.

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na poplatky a provize	738 102	496 804
z platebního styku (bankovní poplatky)	8	4
z obhospodařování	738 094	496 800
Celkem	738 102	496 804

VII.3 Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Kurzové rozdíly - náklad (-)	328	200
Kurzové rozdíly - výnos (+)	386	27
Celkem (zisk +/ztráta -)	58	-173

VII.4 Ostatní provozní náklady

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní provozní náklady	17	46
Celkem	17	46

Ostatní provozní náklady tvoří náklad z titulu kráceného nároku na odpočet DPH. Zálohový koeficient pro úpravu nároku na odpočet činil 69 %, vypořádací koeficient pro rok 2022 byl 75 %.

VII.5 Správní náklady

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti nebyly členům představenstva v roce 2023 přiznány žádné odměny.

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na zaměstnance	3 114	1 314
z toho mzdy a platy	2 218	965
z toho sociální a zdravotní pojištění	745	324
Ostatní správní náklady	4 859	2 478
z toho právní služby	80	171
z toho činnost compliance	391	180
z toho náklady na audit	180	120
z toho náklady na povolení činnosti investiční společnosti	0	350
z toho interní audit	80	80
z toho ostatní náklady (překlad do AJ, školení, apod.)	257	109
z toho služby poskytované RSJ Custody s.r.o.	3 814	1 376
z toho náklady na nájem v kancelářích Florentinum	37	14
z toho pořízení drobného hmotného majetku	20	78
Správní náklady celkem	7 973	3 792

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady Společnosti

	31.12.2023	31.12.2022
Zaměstnanci	2	2
Členové představenstva	2	2
Členové dozorčí rady	3	3

Služby poskytované společností RSJ Custody s.r.o. představují především HR služby, služby právního managementu, recepční služby, účetní služby, služby back office, IT služby.

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti za účetní období činily 180 tis. Kč. Tato částka se týkala nákladů na povinný audit účetní závěrky. Jiné ověřovací služby, daňové poradenství nebo neauditorské služby nebyly auditorskou společností poskytnuty.

VII.6 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Tvorba opravných položek k pohledávkám (-)	10	7
Použití opravných položek k pohledávkám (+)	7	0
Celkem	2	7

Společnost vytvořila opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů vůči Společnosti RSJ Prop Podfond a RSJ Custody s.r.o.

VII.7 Tvorba a použití ostatních rezerv

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Tvorba rezerv na nevyčerpanou dovolenou (-)	187	17
Tvorba rezerv na nevyčerpané benefity (-)	32	0
Použití rezerv na nevyčerpanou dovolenou (+)	17	0
Celkem	202	17

K 31.12.2023 vytvořila Společnost rezervu na nevyčerpanou dovolenou z roku 2023 ve výši 187 tis. Kč a rezervu na nevyčerpané benefity ve výši 32 tis. Kč.

VII.8 Daň z příjmů a odložený daňový dluh/pohledávka

Daň z příjmů

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Daň z příjmů právnických osob - splatná	401	54
Odložená daňová pohledávka (meziroční změna)	-48	-2
Celkem	353	52



Odložená daňová pohledávka

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Odložená daň z titulu IFRS - pohledávka	5	-1
Odložená daň z titulu tvorby rezerv - pohledávka	43	3
Celkem	48	2

Daň z příjmů

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Zisk za účetní období před zdaněním	1 735	241
IFRS úpravy (ztráta)	16	2
Celkem položky zvyšující základ daně	377	41
Celkem položky snižující základ daně	18	0
Mezisoučet	2 110	284
Odečet daňové ztráty z minulých let	0	0
Základ daně z příjmů	2 110	284
Odčítelené položky od základu daně	0	0
Upravený základ daně z příjmů	2 110	284
Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	401	54
Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	-48	-2
Daň z příjmů celkem	353	52

Odložená daň

V roce 2023 vznikl rozdíl z odlišné daňové základny, vyplývající z titulu účtování v souladu s IFRS9 a IFRS 16, které není českými daňovými předpisy uznáváno. Odložená daň vznikla také z důvodu tvorby rezervy na nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané benefity zaměstnanců.

Společnost účtuje o dani z příjmu realizovatelné v budoucích obdobích jako o odložené daňové pohledávce, která vznikla kompenzací všech dočasných zdanitelných a odčítatelných rozdílů mezi účetními a daňovými hodnotami aktiv a pasiv.

Společnost předpokládá, že základ daně, proti kterému bude možno využít odčítatelné dočasné rozdíly je dosažitelný.

VII.9 Výnosy a náklady podle geografického umístění trhů

Společnost realizovala veškeré náklady a výnosy v ČR.

VIII. Ostatní informace

Činnost	Země
Obhospodařování majetku zákazníků	Česká republika
Výnosy z úroků, devizových operací	Česká republika

Veřejná podpora

V roce 2023 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Roční úhrn čistého obrátu

V roce 2023 Společnost dosáhla čistého obrátu 748.536 tis. Kč.

V roce 2022 Společnost dosáhla čistého obrátu 501.156 tis. Kč (751.735 tis. Kč po přepočtení na 12 měsíců).

IX. Reálná hodnota

Oceňovací metody

Oceňovací metody zahrnují:

- převzetí ceny z trhu pro tržně obchodované nástroje,
- čistou současnou hodnotu a modely na bázi diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny.

Předpoklady a vstupy

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry,
- úvěrové marže,
- ceny dluhopisů a akcií,
- měnové kurzy.

Cíl oceňovací metody

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou jsou v rozvaze Společnosti vykázány v reálné hodnotě:

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
v tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	5 314	5 314	3 625	3 625
Ostatní finanční aktiva	1 920	1 920	1 407	1 407
Finanční závazky				
Ostatní finanční závazky	1 312	1 312	1 125	1 125

Společnost používá ke stanovení reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

Pokladní hotovost a vklad u centrálních bank

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za nebankovními subjekty

Účetní hodnota vzhledem k povaze pohledávek a jejich krytí opravnými položkami je velmi blízká jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Dluhové cenné papíry

Účetní hodnota těchto finančních nástrojů se blíží reálné hodnotě vzhledem k pokrytí aktiv opravnými položkami. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Účasti s podstatným vlivem a Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota je vzhledem ke skutečnosti, že tyto společnosti nevykazují žádnou ekonomickou aktivitu, rovná jejich účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní finanční aktiva

Tato položka je tvořena především pohledávkami ze subleasingu a pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota pohledávek z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, je reálná hodnota blízká účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Ostatní finanční závazky

Tato položka je tvořena především závazky ze subleasingu. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota závazků z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, Společnost předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká jeho účetní hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

X. Řízení rizik

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

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

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

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

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

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

Risk manažer informuje představenstvo a dozorčí radu:

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

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

X.1 Tržní riziko

Úrokové riziko

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

v tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúroč.	Celkem
k 31.12.2023						
Pohledávky za bankami	5 314	0	0	0	0	5 314
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	285	0	0	285
Ostatní aktiva	1 978				98	2 076
Aktiva celkem	7 292	0	285	0	98	7 675
Ostatní pasiva	1 298	66	206	0	197	1 767
Rezervy	0	369	0	0	219	588
Závazky celkem	1 298	435	206	0	416	2 355
Rozdíl	5 994	-435	79	0	-318	5 320

Měnové riziko

K 31. prosinci 2023 byla veškerá aktiva i veškeré závazky Společnosti denominovány v CZK, EUR a USD. Společnost tedy byla vystavena měnovému riziku.

v tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
k 31.12.2023				
Pohledávky za bankami	771	3 518	1 025	5 314
Dlouhodobý hmotný majetek	285	0	0	285
Ostatní aktiva	156	955	965	2 076
Aktiva celkem	1 212	4 473	1 990	7 675
Ostatní pasiva	1 473	294	0	1 767
Rezervy	588	0	0	588
Závazky celkem	2 061	294	0	2 355
Rozdíl	-849	4 179	1 990	5 320

X.2 Riziko likvidity

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

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

v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúroč.	Celkem
k 31.12.2023						
Pohledávky za bankami	5 314	0	0	0	0	5 314
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	285	0	0	285
Ostatní aktiva	1 978				98	2 076
Aktiva celkem	7 292	0	285	0	98	7 675
Ostatní pasiva	1 298	66	206	0	197	1 767
Rezervy	0	369	0	0	219	588
Závazky celkem	1 298	435	206	0	416	2 355
Rozdíl	5 994	-435	79	0	-318	5 320

XI. Vztahy se spřízněnými osobami

V roce 2023 nebyly Společností poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům Společnosti. Nebyly také vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčí rady ani za zaměstnance podílející se na řízení účetní jednotky.

Spřízněné účetní jednotky:

Společnost je součástí skupiny RSJ, která je tvořena a provázána s velkou řadou společností. V této zprávě uvádíme pouze ty společnosti, se kterými měla Společnost ve sledovaném období finanční vztahy. Se spřízněnými stranami nemá Společnost žádné vztahy uzavřené za jiných než za obvyklých tržních podmínek.

RSJ a.s.
RSJ Securities a.s.
RSJ Custody s.r.o.
RSJ Services s.r.o.
RSJ Investments investiční společnost a.s.
RSJ PROP SICAV včetně RSJ PROP podfond

Transakce se spřízněnými osobami

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky a dohady (celkem)	2 025	1 436
Pohledávky z obchodních vztahů	1 920	1 414
Ostatní pohledávky	7	22
Dohadné účty aktivní	98	0
Závazky a dohady (celkem)	1 307	1 091
Závazky z obchodních vztahů	1 301	1 089
Dohadné účty pasivní	7	2

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy (celkem)	748 193	501 129
Obhospodařování	748 065	501 118
Kurzové rozdíly	120	11
Použití opravných položek k pohledávkám	7	0
Náklady (celkem)	742 242	498 561
Obhospodařování	738 094	496 800
Služby ve skupině	3 594	1 499
Podnájem a související služby	35	14
Kurzové rozdíly	111	120
Pořízení drobného hmotného majetku	0	78
Tvorba opravných položek k pohledávkám	10	0
Ostatní náklady	398	50



XII. Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání

Vedení Společnosti zvážilo podnikatelská rizika plynoucí z pokračující vojenské invaze Ruska na Ukrajinu, včetně možného nestabilního vývoje na finančních trzích, a jejich vliv na své podnikání a další aktivity, a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2023 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vývoj situace ve světě vedení společnosti pozorně sleduje a nedomnívá se, že by mohlo dojít k ohrožení trvání podniku v budoucnu.

K dalším významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly vliv na její sestavení, nedošlo.

V Praze, dne 18.4.2024



.....
za RSJ Asset Management investiční společnost a.s.,
Ing. Libor Winkler, CSC., člen představenstva

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou
ovládanou a mezi ovládanou osobou
a osobami ovládanými stejnou ovládající
osobou za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

RSJ Asset Management investiční společnost a.s.

Na Florenci 2116/15

110 00 Praha 1 Nové Město

IČO: 171 49 509



Obsah

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

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“)
(dále jen „Zpráva o vztazích za účetní období“)

Statutární orgán společnosti RSJ Asset Management investiční společnost a.s., IČO: 171 49 509, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27294 (dále jen „Ovládaná osoba“), tímto v souladu s § 82 ZOK vypracoval a schválil následující Zprávu o vztazích za účetní období.

Při zpracování Zprávy o vztazích za účetní období statutární orgán vycházel ze znalostí a informací dostupných statutárnímu orgánu Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za účetní období, jejichž získání bylo možné po statutárním orgánu Ovládané osoby spravedlivě požadovat.

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

I.1 Ovládaná osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích za účetní období

Obchodní firma: **RSJ Asset Management investiční společnost a.s.**
IČO: 171 49 509
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27294.

I.2 Ovládající osoby

S ohledem na to, že v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 níže uvedení akcionáři, vlastníci 79,04 % akcií společnosti:

Obchodní firma: **RSJ a.s.**
IČO: 063 24 720
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22737
(dále též „RSJ a.s.“),

kteřá vlastní 100 % akcií v Ovládané osobě a z tohoto důvodu má 100% podíl na hlasovacích právech v Ovládané osobě,

jednali při výkonu práv a povinností spojených se 79,04% podílem na hlasovacích právech v RSJ a.s. ve shodě za účelem jednotného ovládaní RSJ a.s. a nepřímo tak ovládali Ovládanou osobu,

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



Ovládající osoby:

Jméno: **Libor Winkler**
Trvalé bydliště: V zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Datum narození: 18. 9. 1960
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2023 - 31. 12. 2023 19,19 %

Jméno: **Bronislav Kandřík**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2023 - 31. 12. 2023 11,97 %

Jméno: **Michal Šaňák**
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 25. 1. 1979
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2023 - 31. 12. 2023 11,97 %

Jméno: **Anton Tyutin**
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 10. 3. 1972
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2023 - 31. 12. 2023 11,97 %

Jméno: **Petr Altman**
Trvalé bydliště: U krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
Datum narození: 11. 7. 1980
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2023 - 31. 12. 2023 11,97 %

Jméno: **Jakub Petrásek**
Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
Datum narození: 12. 3. 1984
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2023 - 31. 12. 2023 11,97 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

Níže jsou uvedeny osoby ovládané v průběhu účetního období Ovládajícími osobami nebo některými z Ovládajících osob skrze RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ a.s. a RSJ Invest s.r.o., jakožto společnosti zastřešující vlastnickou strukturu Finanční skupiny RSJ, a dále osoby ovládané Ovládajícími osobami, na jejichž popud nebo v jejichž zájmu byla učiněna v účetním období jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky, resp. s nimiž Ovládaná osoba uzavřela smlouvu, která byla účinná v účetním období.

Pro účely Zprávy o vztazích se Finanční skupinou RSJ rozumí:

1. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („**RSJ Investment investiční společnost a.s.**“),
2. RSJ a.s.,
3. RSJ Invest s.r.o., IČO: 195 10 136, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („**RSJ Invest s.r.o.**“),

jakož i veškeré další osoby, v nichž shora uvedené společnosti, ať už přímo či nepřímo, uplatňují rozhodující vliv, nebo je jiným způsobem ovládají (také jen „**Finanční skupina RSJ**“).

1. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
2. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
3. Archer Development s.r.o., IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
4. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
5. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 17. 4. 2023
6. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
7. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku
8. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
9. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
10. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
11. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín
12. Czech Development, S. de R.L. de C.V., registrační číslo 20061, se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko
13. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Záměstní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava
14. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
15. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav
16. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav
17. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 38207708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina
18. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
19. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín
20. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
21. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
22. Industrial Kladno 2 s.r.o., IČO: 284 88 938, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
23. Ještě jednou MCS s.r.o., IČO: 171 40 188, se sídlem Přeštická 1092/12, Hostivař, 102 00 Praha 10 - ovládaná v období do 29. 3. 2023
24. JRD 2 s.r.o., IČO: 119 81 334, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
25. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
26. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
27. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 - ovládána do 18. 8. 2023
28. Mlynárka area s.r.o., IČO: 55 829 023, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08 - ovládaná od 8. 12. 2023
29. Nuppu Housing s. r. o., IČO: 51 084 520, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika



30. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1
31. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
32. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
33. PIVOVARÝ TRIANGL s.r.o., IČO: 198 83 218, se sídlem Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov - ovládána od 22. 11. 2023
34. PK EXTRA s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
35. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 - ovládána do 4. 12. 2023
36. Pradiareň 1900 s.r.o., IČO: 51 813 858, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
37. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
38. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massetchusetts, USA
39. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
40. Resilient Heat s.r.o., IČO: 172 02 426, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 - ovládána do 4. 8. 2023
41. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
42. RSJ a.s.
43. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ Custody s.r.o.**“)
44. RSJ Invest s.r.o. - ovládána od 10. 7. 2023
45. RSJ Investments investiční společnost a.s.
46. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ Investments SICAV a.s.**“)
47. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
48. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
49. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ PE SICAV a.s.**“)
50. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ Prop SICAV a.s.**“)
51. RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ Securities a.s.**“)
52. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ Services s.r.o.**“)
53. RSPV Fifteen s.r.o., IČO: 172 03 171, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
54. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
55. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
56. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
57. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
58. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
59. RSPV Thirteen s.r.o., IČO: 172 01 624, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
60. RSPV Twelve s.r.o., IČO: 172 01 080, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
61. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1
62. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
63. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
64. SPNK 42 s.r.o., IČO: 142 87 714, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 - ovládána od 10. 3. 2023
65. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

66. TOV MELI TOPOL, EDRPOU: 44024460, se sídlem ulice Dontsova Dmytra 15/8, 72312 Melitopol, Záporožská oblast, Ukrajina - ovládána do 4. 12. 2023
67. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
68. White Sands Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania
69. XcelAI Services s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
70. YIT Hostivař s.r.o., IČO: 140 20 823, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
71. YIT NUPPU 10 Asteri s. r. o., IČO: 53 921 518, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika - výmaz z OR k 31. 10. 2023
72. YIT NUPPU 9 Juniperus s.r.o., IČO: 53 139 526, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika - výmaz z OR k 31. 10. 2023
73. YIT NUPPU Magnolia 1 s.r.o., IČO: 50 877 101, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
74. YIT NUPPU Magnolia 3 s. r. o., IČO: 54 013 283, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
75. YIT Tornio s.r.o., IČO: 193 73 937, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6 - ovládána od 24. 5. 2023
76. YIT ZWIRN 1 s. r. o., IČO: 52 968 472, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
77. YIT ZWIRN 2 s.r.o., IČO: 52 967 051, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
78. YIT ZWIRN 3 s. r. o., IČO: 53 728 351, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
79. YIT ZWIRN OFFICE s. r. o., IČO: 54 575 613, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
80. YR Holding s.r.o., IČO: 140 03 775, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
81. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice
82. ZWIRN area s.r.o., IČO: 51 811 391, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
83. ZWIRN OFFICE s. r. o., IČO: 54 702 534, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika

(dále společně jen „**Ostatní ovládané osoby**“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládaní

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby je činnost investiční společnosti dle § 7 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“).

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

Ovládaná osoba vykonává předmět svého podnikání ve spolupráci s následujícími subjekty:

- RSJ Custody s.r.o., společnosti s licenci hlavního administrátora a depozitáře, jež působí jako administrátor a depozitář fondu obhospodařovaného Ovládanou osobou; a
- RSJ Securities a.s., obchodníka s cennými papíry, který se specializuje na algoritmické obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji



obchodovanými na regulovaných trzích, a jež je pověřen výkonem činnosti obhospodařování části majetku fondu obhospodařovaných Ovládnou osobou.

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

Ovládající osoby jsou investory investičního fondu obhospodařovaného Ovládanou osobou.

Způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba byla nepřímo ovládána Ovládajícími osobami, které nakládaly s rozhodujícím podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládnání společnosti RSJ a.s., která vlastní 100% podíl v Ovládané osobě. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK tak tyto osoby jednající ve shodě byly Ovládajícími osobami.

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

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

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

Statutární orgán vypracoval přehled vzájemných smluv účinných v relevantním období, které Ovládaná osoba uzavřela s Ovládající osobou nebo s Ostatními ovládanými osobami.

NÁZEV	DATUM ÚČINNOSTI	SMLUVNÍ PROTISTRANY	PŘEDMĚT
Smlouva o poskytování back-office služeb	24. 5. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Poskytování služeb back-office
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a informačních a komunikačních technologií	24. 5. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Poskytování IT/IS služeb
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	24. 5. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Poskytování podpůrných služeb

Smlouva o poskytování účetních služeb	24. 5. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Poskytování účetních služeb
Podnájemní smlouva	1. 7. 2022	RSJ Securities a.s.	Podnájem prostor - Florentinum
Smlouva o výkonu funkce člena představenstva	1. 7. 2022	RSJ Prop SICAV a.s.	Podmínky výkonu funkce člena představenstva
Smlouva o administraci	1. 7. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti administrace RSJ Prop SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	1. 7. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře RSJ Prop SICAV a.s.
Smlouva o poskytování služeb právního managementu	1. 7. 2022	RSJ Services s.r.o.	Podmínky poskytování služeb právního managementu
Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování	1. 7. 2022	RSJ Securities a.s.	Pověření jednotlivou činností obhospodařování
Dohoda o vzájemných pohledávkách	1. 7. 2022	RSJ Securities a.s. a RSJ Prop SICAV a.s.	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Trojstranná smlouva o stanovení měny	1. 7. 2022	RSJ Securities a.s. a RSJ Prop SICAV a.s.	Stanovení měny, v níž jsou plněny dluhy ze vzájemných závazků
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	29. 9. 2022	RSJ Custody s.r.o.	Úschova a správa investičních nástrojů
Smlouva o sdílení pro účely AML	2. 1. 2023	RSJ Custody s.r.o., RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s. a RSJ Services s.r.o.	Sdílení osobních údajů pro účely AML
Ujednání o společné správě osobních údajů	2. 1. 2023	RSJ a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Securities a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Custody s.r.o.	Společná správa osobních údajů

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

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

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

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

VI. Závěr

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

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

Statutární orgán prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2023 až do 31. 12. 2023 uvedlo do Zprávy o vztazích za účetní období veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za účetní období známé

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

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

V Praze dne 31.3.2024

Za **RSJ Asset Management investiční společnost a.s.**



.....
Ing. Libor Winkler, CSc.
člen představenstva





Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI**

RSJ Asset Management investiční společnost a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2023

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

Název společnosti: **RSJ Asset Management investiční společnost a.s.**

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

IČO: 171 49 509

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **RSJ Asset Management investiční společnost a.s.** (dále také „**Společnost**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k **31. 12. 2023**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za období končící **31. 12. 2023**, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě I. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti **RSJ Asset Management investiční společnost a.s. k 31.12.2023** a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období končící **31.12.2023** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka za minulé období byla sestavena za první účetní období účetní jednotky počínaje jejím vznikem 24.5.2022 a konče rozvahovým dnem 31.12.2022. Údaje za minulé období v rozvaze tedy nejsou v případě výkazu zisku a ztráty a výkazu o peněžních tocích srovnatelné.

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích jsou uvedeny v části II. výroční zprávy.



Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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



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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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 dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Plzni dne 18.4.2024



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, Plzeň

Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková

Statutární auditor určený auditorskou společností jako
odpovědný za provedení auditu jménem
auditorské společnosti

Evidenční číslo auditora: 1921

