

Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2020
společnosti CARDUUS Asset Management investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům společnosti CARDUUS Asset Management investiční společnost, a.s.
se sídlem náměstí 14.října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČ 04113721

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CARDUUS Asset Management investiční společnost, a.s. (dále také jen Společnost) sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 01.01.2020 do 31. 12. 2020, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2020 do 31. 12. 2020 a přílohy, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti CARDUUS Asset Management investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2020, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 01.01.2020 do 31. 12. 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní

informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je 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 představenstvem.

- 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 trvání podniku 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 pokračovat v trvání podniku. 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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 Brně dne 26.04.2021

Kreston A&CE Audit, s.r.o.

Moravské náměstí 1007/14, 602 00 Brno

oprávnění KAČR č. 007

Ing. Leoš Kozohorský, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Libor Cabicar

oprávnění KAČR č. 1277




Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy





Výroční zpráva 2020

CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.



OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2021	03
PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	07
FINANČNÍ ČÁST	15
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	33
ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÝCH UKAZATELÍCH	35

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Činnost společnosti v roce 2020

Společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. je na základě licence udělené Českou národní bankou v roce 2015 oprávněna obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, a to jak v České republice, tak i v zahraničí v rámci Evropské Unie. Dále je společnost oprávněna dle své licence obhospodařovat majetek individuálních zákazníků a poskytovat poradenské služby týkající se investičních nástrojů.

Významným krokem bylo rozhodnutí o dalším posílení kapitálu společnosti emisí 17,5 % nových akcií v celkové úhrnné hodnotě včetně emisního ážia 21 milionů korun. Získané prostředky budou použity na další rozvoj společnosti, růstu aktiv pod správou a posílení IT systému.

Společnost spravuje čtyři fondy kvalifikovaných investorů – Podfond Carduus Opportunity, Podfond CARDUUS IV, Podfond CARDUUS Blockchain Technologies a Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity III.

Činnost Podfondu CARDUUS Wine Farming byla vzhledem k nenaplnění investiční strategie v roce 2020 ukončena, přičemž podfond byl přetransferován do nového podfondu Carduus Opportunity IV se specifickou investiční strategií pro účely předem definovaného okruhu investorů.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. pracuje na rozšíření své produktové nabídky. Investiční výbor nadále vyhodnocuje jednotlivé příležitosti vhodné v rámci investičních strategií jak v rámci fondů, tak i pro institucionální mandáty správy. Cílem do budoucna je naplnit již připravené fondy investičními prostředky tak, aby mohlo dojít k naplnění již připravených investičních záměrů v rámci jednotlivých fondů v nabídce.

Hlavním cílem společnosti je poskytovat vlastní vysoce kvalifikované investiční know-how movitým zákazníkům, při zachování maximální transparentnosti, likvidity, nízké fluktuace a ochrany kapitálu. Společnost přísně dbá na etické principy poskytování svých služeb a eliminaci střetu zájmů ve prospěch svých klientů tím, že nedistribuuje produkty třetích stran a tím není zainteresována na příjmu z distribuce takových produktů.

I v roce 2021 se budeme nadále soustředit na další budování především institucionální klientely v oblasti správy individuálních portfolií a růstu aktiv pod správou, formou nových fondů. Zároveň se budeme soustředit na zefektivňování transakčních nákladů spojených s jednotlivými investičními nástroji tak, aby byly promítnuty do vyšší výkonnosti spravovaných prostředků.

Prioritou společnosti je poskytování služeb portfolio managementu a obhospodařování majetku individuálních zákazníků i fondů. K zajištění administrativního zázemí našich aktivit, jako jsou správa a úschova cenných papírů a služby depozitáře či fundované právní služby nadále spolupracujeme s vysoce renomovanými partnery.

Po opatrném průběhu roku 2020 následovaném výrazným zvýšením peněz v oběhu díky státním subvencím lze očekávat zvýšenou poptávku po investičních službách obecně. Z těchto důvodů lze rovněž očekávat opatrnost investorů při zadávání nových investičních mandátů.

Přehled obhospodařovaných fondů:

Investiční fondy:

- CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Podfond CARDUUS Opportunity
- Podfond CARDUUS Blockchain Technologies
- Podfond CARDUUS Opportunity IV.
- Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
- Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity III., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje řádná účetní závěrka za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2020 účetní ztrátou ve výši -8 180 tis. Kč.

STAV MAJETKU

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny českou auditorskou společností Kreston A&CE Audit, s.r.o., číslo oprávnění KAČR 007.

AKTIVA

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2020 aktiva v celkové výši 56 925 tis. Kč. Ta jsou tvořena pokladní hotovostí ve výši 145 tis. Kč, peněžními prostředky na bankovních účtech ve výši 4 923 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 44 935 tis. Kč, dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 231 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 2 457 tis. Kč, pohledávkami z upsaného základního kapitálu ve výši 4 200 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 34 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva společnosti ve výši 56 925 tis. Kč jsou tvořena základním kapitálem ve výši 47 000 tis. Kč, emisním ážlem ve výši 34 000 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 28 455 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou z předchozích období ve výši -47 004 tis. Kč, ztrátou za účetní období 2019 ve výši -8 180 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 2 298 tis. Kč a výdaji příštích období ve výši 356 tis. Kč.

Vlastní kapitál investiční společnosti dosáhl k 31. 12. 2020 částky 54 271 tis. Kč (41 451 tis. Kč k 31. 12. 2019).

VÝHLED PRO ROK 2021

Rok 2021 bude i nadále ovlivňovat probíhající pandemie Covid-19. Pokračující vakcinace spolu s významným podílem populace, která již onemocnění prodělala, přispěje k postupnému vytvoření kolektivní imunity ve společnosti a tím možnosti uvolnění restrikcí a návratu k „novému“ normálu fungování společnosti všech možných ohledech, včetně těch ekonomických.

Je jisté, že koronavirová epidemie akcelerovala řadu změn ve společnosti obecně. Pro řadu odvětví bude toto období fatální a naopak vznikne řada příležitostí pro nové a v nedávné době ještě těžko představitelné projekty a obory podnikání. Vlády a centrální banky globálně ustupují od finanční stability směrem k sociální stabilitě za cenu enormního fiskálního uvolnění a extrémního zadlužení. Objem peněz v ekonomice vzrostl o více než 25 % avšak dynamika jejich oběhu stagnuje. Intervenční role státu bude nadále sílit na úkor elementárních svobod jednotlivce. Výsledkem jsou inflační tlaky, které se zatím plně neprojevují v indexu spotřebitelských cen, ale postupně začínají být patrné v cenách reálných aktiv, jako jsou komodity. Inflační tlaky by měly být nadále eskalovány z důvodů očekávané spotřebitelské poptávky po rozvolnění, deglobalizačních a ochrannářských tendencí a v neposlední řadě avizovanému relaxovanému přístupu hlavních centrálních bank vůči růstu spotřebitelských cen. Plně se tyto tendence již projevují růstem cen finančních aktiv na světových akciových trzích, přičemž politika nulových či záporných sazeb tento trend ještě posiluje. Do jaké míry se tato finanční inflace přesune do inflace cenové je otázkou. Vzhledem k extrémním valuacím akciového trhu lze v nadcházejícím období lze očekávat zvýšenou volatilitu, nicméně vzhledem k absenci alternativ (zejména dluhových instrumentů) je třeba v alokaci kapitálu s akciovými trhy nadále počítat.

Domníváme se, že pokud nedojde ke zvýšení úrokových sazeb, výrazná korekce akciových trhů je zatím málo pravděpodobná, přičemž cyklická reálná odvětví budou preferována před technologickými vzhledem k valuacím resp. boomu během posledního roku. Dalším preferovaným odvětvím jsou environmentální a zelené projekty, jejichž podpora je ze strany autorit rok od roku větší. Rovněž expozice do reálných aktiv jako jsou reality či komodity bude v nadcházejícím období žádoucí.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Ačkoliv ekonomická očekávání koncem roku 2020 naznačovala poměrně pozitivní výstup, domníváme se, že rok 2021 přinese pouze mírný růst a po ukončení státní pomoci dojde k postupnému zvyšování zaměstnanosti, dalšímu tlaku na rozpočtový schodek.

Vzhledem ke spektru investičních nástrojů používaných společností k alokaci aktiv lze i na tyto skutečnosti úspěšně reagovat s pozitivním výsledkem. Nadále platí, že hlavním cílem investiční strategie společnosti CARDUUS Asset management je ochrana hodnoty investičního kapitálu klientů, a to na základě promyšlené alokace do nástrojů s rizikem přiměřeným očekávané návratnosti a schopnosti flexibilně reagovat na vývoj světových finančních trhů i situací v České republice.

V Praze dne 26. dubna 2021

Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva



CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Čestné prohlášení představenstva

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí a svědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
IČ 041 13 721
Náměstí 14. října 17
150 00 Praha 5

za rok 2020 a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a hospodaření.

V Praze dne 26. dubna 2021

Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva



CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Profil investiční společnosti

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2020.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI (DLE VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU)

Název společnosti:

Obchodní firma: CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Sídlo společnosti:

Ulice: náměstí 14. října 17

Obec: Praha 5

PSČ: 150 00

Vznik společnosti:

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., vznikla dne 26. května 2015 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20649.

Povolení k činnosti investiční společnosti, obdržela společnost od České národní banky dne 15. 5. 2015 a právní moci nabylo dne 16. 5. 2015.

Předmět podnikání společnosti

Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky.

Identifikační údaje:

IČO: 041 13 721

DIČ: CZ04113721

Bankovní spojení: 6082852/0800

Základní kapitál:

Základní kapitál: Zapsaný 40 000 000 Kč; upsaný 47 000 000 Kč
splaceno k rozhodnému dni 45 600 000 Kč, tj. 97 %

Akcie:

Akcie: 400 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč
Rozhodnutím VH ze dne 26. 5. 2020 nově upsáno 7 000 000 Ks kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč

Čistý obchodní majetek: 54 271 tis. Kč

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

PŘEDSTAVENSTVO

předseda představenstva: Mgr. Pavel Bodlák (od 26. 5. 2015)
narozen 1967
vzdělání: Univerzita Karlova v Praze

místopředseda představenstva Ing. Emil Šťáva (od 26. 5. 2015)
narozen 1966
vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady: Kateřina Stuart, roz. Dymáková (od 12. 3. 2019)
narozena 1982
vzdělání: Gymnázium Pod Vyšehradem, Praha

člen dozorčí rady: Bc. Kateřina Jursíková (od 26. 8. 2019)
narozena 1985
vzdělání: Vysoká škola finanční a správní, Praha

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



člen dozorčí rady:

Ing. Marketa Valentová, MBA (od 30. 11. 2015 do 26. 5. 2020)
narozena 1972
vzdělání: Technická univerzita v Liberci

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ROZHODNÉHO OBDOBÍ

2.1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo v roce 2020

Změna ve složení dozorčí rady:

Dozorčí rada:

Zapsáno dne 8. 6. 2020: Kateřina Jursíková, člen dozorčí rady, den vzniku členství 26. 8. 2019

Vymazáno a zapsáno dne 16. 6. 2020: Kateřina Dymáková, předseda dozorčí rady, změna v bydlišti

Vymazáno dne 16. 6. 2020: Marketa Valentová, člen dozorčí rady, den zániku funkce a členství 26. 5. 2020

Vymazáno dne 23. 9. 2020: Kateřina Dymáková, předseda dozorčí rady

Zapsáno dne 23. 9. 2020: Kateřina Stuart, předseda dozorčí rady, změna v příjmení předsedy dozorčí rady

Ostatní skutečnosti:

Zapsáno dne 16. 6. 2020:

Valná hromada rozhodla dne 26. 5. 2020 o zvýšení základního kapitálu takto: a) Základní kapitál Společnosti se zvyšuje peněžitým vkladem o částku 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých) ze stávající částky 40.000.000,- Kč (čtyřicet milionů korun českých) na částku 45.000.000,- Kč (čtyřicetpět milionů korun českých); emisní kurs všech dříve upsaných akcií Společnosti je zcela splacen. Připouští se upisování pod navrhovanou částku 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých). Připouští se také upisování nad navrhovanou částku 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých), avšak maximálně do částky 7.000.000,- Kč (sedm milionů korun českých); základní kapitál Společnosti tedy může být zvýšen peněžitými vklady maximálně na částku 47.000.000,- Kč (čtyřicet sedm milionů korun českých); b) zvýšení základního kapitálu Společnosti bude provedeno úpisem nových kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká), vydaných jako cenné papíry na jméno. Počet nově vydaných akcií bude roven podílu všech peněžitých vkladů (bez emisního ážia) a jmenovité hodnoty jedné akcie; c) údaje pro využití přednostního práva pro případ, že se všichni akcionáři nejpozději před hlasováním o zvýšení základního kapitálu Společnosti nevzdají přednostního práva upsat část nových akcií v rozsahu jejich podílů: 1) přednostní právo lze vykonat v sídle Společnosti ve lhůtě 2 (dvou) týdnů od okamžiku doručení informace o výkonu přednostního práva akcionáři. O počátku běhu této lhůty bude akcionář informován e-mailem zasláným na e-mailovou adresu akcionáře, kterou akcionář sdělil Společnosti pro účely zaslání pozvánky na valnou hromadu; 2) na jednu dosavadní akcii Společnosti o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (jednosto tisíc korun českých) lze upsat 17.500 (slovy sedmnácttisíc pětset) kusů nových akcií o jmenovité hodnotě 1,- Kč (jedna koruna česká); 3) při využití přednostního práva budou upisovány nové kmenové akcie o jmenovité hodnotě jedné akcie ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká), vydávané jako cenné papíry na jméno. Počet nově vydaných akcií bude roven podílu všech peněžitých vkladů (bez emisního ážia) vnesených s využitím přednostního práva a jmenovité hodnoty jedné akcie; 4) v případě upisování akcií s využitím přednostního práva bude emisní kurs nových upisovaných akcií tvořen součtem jmenovité hodnoty nově vydávaných akcií, tj. částkou 1,- Kč (jedna koruna česká) na jednu akcii, a emisního ážia ve výši 4,- Kč (čtyři koruny české) na jednu akcii; d) všechny nové kmenové akcie, které nebudou upsaný s využitím přednostního práva, budou upsaný uzavřením smlouvy o upsání akcií, která musí obsahovat náležitosti dle ust. § 479 ZOK (dále také jako Smlouva), a to předem určenými zájemci takto: 1) Kateřina Jursíková, nar. 25. 1. 1985, bytem Do Zátíší 335/8, Praha 6 - Lysolaje, upíše maximálně 3.500.000 (slovy třimilionpětsettisíc) kusů kmenových akcií Společnosti o jmenovité hodnotě jedné akcie ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká), vydaných jako cenné papíry na jméno. Celková výše emisního kursu všech tímto zájemcem upisovaných akcií může činit maximálně 10.500.000,- Kč (deset milionů pětset tisíc korun českých); 2) Emil Štáva, nar. 9. 12. 1966, bytem Dubnická 477/22, Praha 5 - Velká Chuchle, upíše maximálně 3.500.000 (slovy třimilionpětsettisíc) kusů kmenových akcií Společnosti o jmenovité hodnotě jedné akcie ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká), vydaných jako cenné papíry na jméno. Celková výše emisního kursu všech tímto zájemcem upisovaných akcií může činit maximálně 10.500.000,- Kč (deset milionů pětset tisíc korun českých); e) žádné akcie nebudou upsaný na základě veřejné nabídky podle § 480 až 483 ZOK; f) žádné akcie neupíše obchodník s cennými papíry; g) přednostní právo na upisování akcií není vyloučeno ani omezeno; h) v případě upisování akcií bez využití přednostního práva, tj. v případě upisování akcií předem určenými zájemci, se konec upisovací lhůty, tj. lhůty pro uzavření smlouvy o upsání akcií ze strany předem určených zájemců, stanoví na 31. 12. 2020 (třicátého prvního prosince roku dvoutisícíhodvacátého). Každý předem určený zájemce může uzavřít více smluv o upsání akcií, avšak celkový počet jím upsaných akcií může činit maximálně 3.500.000 (slovy třimilionpětsettisíc) kusů; i) v případě upisování akcií bez využití přednostního práva, tj. v případě upisování akcií předem určenými zájemci, bude emisní kurs nových upisovaných akcií tvořen součtem jmenovité hodnoty nově vydávaných akcií, tj. částkou 1,- Kč (jedna koruna česká) na jednu akcii, a emisního ážia ve výši 2,- Kč (dvě koruny české) na jednu akcii; j) účtem pro splacení emisního kursu upisovaných akcií Společnosti je bankovní účet Společnosti zřízený u České spořitelny, a.s., č. ú.: 6082852/0800. Konec

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



lhůty pro splacení celého emisního kursu všech upsaných akcií Společnosti se stanoví na 31. 3. 2021. Celý emisní kurs všech upsaných akcií musí být splacen před zápisem nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku; k) vzhledem k tomu, že se připouští upisování nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu, orgánem, který rozhodne o konečné částce zvýšení, se stanoví představenstvo Společnosti. Konečná částka zvýšení základního kapitálu však nesmí překročit 7.000.000,- Kč (sedm milionů korun českých); l) nepřipouští se možnost započtení pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu.

3. ÚDAJE O FONDĚCH KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVÁNY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ

Všechny investiční fondy, které CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. obhospodařovala v roce 2020, jsou určeny pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům, kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního (kapitálového) trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

3.1. V rozhodném období obhospodařovala CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. tyto fondy kvalifikovaných investorů:

CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO fondu: 04339746

Podfond CARDUUS Opportunity

IČO podfondu: 8085332237

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2015.

Podfond CARDUUS Blockchain Technologies

IČO podfondu: 75161028

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2018.

Podfond CARDUUS Opportunity IV. (dříve CARDUUS Wine Farming)

IČO podfondu: 75161176

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2018.

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

IČO fondu: 75161206

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2018.

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity III., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

IČO fondu: 75161303

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2019.

3.2 Po část rozhodného období obhospodařovala CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. tyto fondy kvalifikovaných investorů:

Po část rozhodného období neobhospodařovala investiční společnost žádný fond kvalifikovaných investorů.

3.3. V rozhodném období prováděla CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. likvidaci tohoto fondu kvalifikovaných investorů:

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

IČO fondu: 75161303

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2019 a do likvidace vstoupil dne 17. 8. 2020.

3.4. V rozhodném období ukončila CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. obhospodařování těchto fondů kvalifikovaných investorů:

V rozhodném období investiční společnost neukončila obhospodařování žádného fondu kvalifikovaných investorů.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



4. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, SPOLU S UVEDENÍM HLAVNÍCH FAKTORŮ, KTERÉ MĚLY VLIV NA VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

4.1. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti:

V účetním období 2020 byla podstatná část výnosů investiční společnosti tvořena odměnou za obhospodařování investičních fondů a obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, a to na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management). Výše této odměny je závislá zejména na vývoji hodnoty majetku v portfoliu obhospodařovaných fondů a v obhospodařovaných portfoliích v rámci asset managementu.

4.2. Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek investiční společnosti:

V účetním období 2020 byl výsledek tvořen z převážné části výnosy z finanční činnosti, tj. poplatky související s obhospodařováním podílových a investičních fondů a obhospodařováním majetku zákazníka, a správními náklady investiční společnosti.

5. ÚDAJE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, OSTATNÍCH VEDOUCÍCH OSOBÁCH A PORTFOLIO MANAŽERECH INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

5.1. Členové představenstva

předseda představenstva: Mgr. Pavel Bodlák (od 26. 5. 2015)
narozen 1967
vzdělání: Karlova Univerzita v Praze

Mgr. Pavel Bodlák, předseda představenstva, pracuje v CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. od jejího založení. Od roku 2009 pracoval ve společnosti ILUVATAR Consulting, s.r.o. V letech 2005 až 2008 byl zaměstnán ve společnosti PPF Asset Management jako senior portfolio manager. Před rokem 2005 pracoval v různých vedoucích pozicích v oblasti řízení aktiv u společnosti AMCICO AIG Life, Komerční banka, a.s., Credit Lyonnais Bank Praha, a.s. a SPG Group.

místopředseda představenstva: Ing. Emil Štáva (od 26. 5. 2015)
narozen 1966
vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

Ing. Emil Štáva, místopředseda představenstva, začal pracovat v CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. při jejím založení. Od roku 2011 pracoval ve společnosti CARDUUS Wealth Advisors, AG jako partner. V období před rokem 2011 pracoval ve společnostech Freelance, Credit Suisse, London, Česká spořitelna, a.s., Merrill Lynch International, London, Citibank a.s. na řídicích pozicích v oblasti kapitálových trhů.

5.2. Členové dozorčí rady

předseda dozorčí rady: Kateřina Stuart, rozená Dymáková (od 12. 3. 2019)
narozena 1982
vzdělání: Gymnázium Pod Vyšehradem, Praha

člen dozorčí rady: Bc. Kateřina Jursíková (od 26. 8. 2019)
narozena 1985
vzdělání: Vysoká škola finanční a správní, Praha

člen dozorčí rady: Ing. Marketa Valentová, MBA (od 30. 11. 2015 do 26. 5. 2020)
narozena 1972
vzdělání: Technická univerzita v Liberci

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



5.3. Portfolio manažer

Ing. Emil Štáva (viz bod 5.1.) ve funkci od 26. 5. 2015

5.4. Ostatní vedoucí osoby

Vedoucí osoby společnosti jsou zároveň členové představenstva.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ MĚLY KVALIFIKOVANOU ÚČAST NA CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, A.S.

Jméno osoby: **Mgr. Pavel Bodlák**
Bydliště: Peroutkova 23, Praha 5, PSČ 150 00
Výše a druh účasti: 64 % vlastnictví (300 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč)

7. ÚDAJE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚLA CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. KVALIFIKOVANOU ÚČAST

K 31. 12. 2020 neměla CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. kvalifikovanou účast v žádné společnosti.

8. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY S CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, A.S. PERSONÁLNĚ PROPOJENÉ

Název právnické osoby	IČO	Způsob propojení - pozice v propojené osobě	Doba prop.
ILUVATAR Consulting, s.r.o..	28498526	Mgr. Pavel Bodlák člen statutárního orgánu, společník	od 24. 12. 2008
Trevolon s.r.o.	04022602	Mgr. Pavel Bodlák člen statutárního orgánu, společník	od 21. 4. 2015
CARDUUS Fund Management, IF s prom ZK, a.s.	04339746	Mgr. Pavel Bodlák člen správní rady	od 26. 8. 2015
CARDUUS Fund Management, IF s prom ZK, a.s.	04339746	Ing. Emil Štáva člen správní rady	od 26. 8. 2015
VHS stavby a.s.	25183052	Ing. Emil Štáva člen dozorčí rady	od 23. 4. 2018 do 8. 10. 2020
Digital Assets s.r.o.	07150784	Ing. Emil Štáva člen statut.orgánu	od 23. 5. 2018

Mgr. Pavel Bodlák – předseda představenstva
Ing. Emil Štáva – místopředseda představenstva

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



9. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ JEDNALY V ROZHODNÉM OBDOBÍ S CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, A.S. VE SHODĚ A KTERÉ NEJSOU UVEDENY VÝŠE

Žádné takové osoby nejsou.

10. ÚDAJE O VŠECH DEPOZITÁŘÍCH FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ OBHOSPODAŘOVANÝCH CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, A.S.

10.1.

Obchodní název: Česká spořitelna, a.s.
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO: 45 24 47 82
Telefon: 224 995 127
Fax: 224 995 888

Česká spořitelna, a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 22. 1. 2016.

11. ÚDAJE O VŠECH OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPIŘY, KTEŘÍ VYKONÁVALI ČINNOSTI OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPIŘY PRO ČINNOST ASSET MANAGEMENT A PRO FONDY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ OBHOSPODAŘOVANÉ CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, A.S.

Činnosti obchodníka s cennými papíry vykonávaly pro činnost asset management a pro fondy kolektivního investování obhospodařované CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. a pro klienty

11.1.

Obchodní název: Saxo Bank A/S
Sídlo: Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Dánsko
IČO: 15731249
Telefon: +45-39-774000
Fax: +45-39-774200

Saxo Bank A/S vykonává činnost obchodníka s cennými papíry pro CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od 19. 11. 2015.

Obchodní název: Česká spořitelna, a.s.
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO: 45 24 47 82
Telefon: 224 995 127
Fax: 224 995 888

12. ÚDAJE O VŠECH PENĚŽITÝCH I NEPENĚŽITÝCH PLNĚNÍCH, KTERÁ OD CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, A.S. PŘIJALI V ROZHODNÉM OBDOBÍ ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, PORTFOLIO MANAŽEŘI, OSTATNÍ VEDOUcí OSOBY

12.1. Představenstvo

Výše přijatých plnění: 1.200.000 Kč
Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.2. Dozorčí rada

Výše přijatých plnění: 0 Kč
Právní důvod: Odměna za výkon funkce

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



12.3. Portfolio manažerů

Výše přijatých plnění: zahrnuty v odměně statutárních orgánů

Právní důvod: odměna za výkon funkce

12.4. Ostatní vedoucí osoby

Vedoucí osoby jsou zároveň členové představenstva. Přijatá plnění jsou zahrnuta v odměnách za výkon funkce.

Část plnění byla vyplacena v 1. čtvrtletí roku 2021

13. ÚDAJE O POČTU CENNÝCH PAPÍRŮ FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ OBHOSPODAŘOVANÝCH CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, A.S. A AKCIÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÉ JSOU V MAJETKU ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, OSTATNÍCH VEDOUČÍCH OSOB, PORTFOLIO MANAŽERŮ

Předseda představenstva Mgr. Pavel Bodlák vlastní 20 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě investičního fondu CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

14. ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM BYLA NEBO JE V ROZHODNÉM OBDOBÍ CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. SAMA NEBO NA ÚČET FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ, JESTLIŽE HODNOTA SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI NEBO FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ, JEHOŽ SE SPOR TÝKÁ

Společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) se účastní soudního sporu týkajícího se Uzavřeného podílového fondu CARDUUS Opportunity II., CARDUUS investiční společnost, a.s. (dále jen „Opportunity II.“). Dne 28. 1. 2019 Společnost uzavřela na účet Opportunity II. smlouvu o úvěru (dále jen „Smlouva“), kterou se Opportunity II. zavázal poskytnout společnosti DASTIT Group a.s. jako dlužníkovi úvěr v celkové výši 130.000 tis. Kč. Investiční společnost následně dospěla k právnímu závěru, že závazek plynoucí ze Smlouvy ex lege zanikl pro nemožnost plnění, a předmětný úvěr tak nebyl poskytnut. Toto tvrzení společnost DASTIT Group a.s. aktuálně rozporuje, přičemž soud prvního stupně žalobě DASTIT Group a.s., která se týkala dílčího nároku ze Smlouvy a požadovala úhradu částku 513 tis. Kč, vyhověl. Odvolací soud k odvolání Společnosti rozsudek soudu prvního stupně změnil tak, že Společnost je povinna plnit z majetku Opportunity II., jinak rozsudek potvrdil a rozhodl o nákladech odvolacího řízení. Proti rozsudku bylo podáno dovolání k Nejvyššímu soudu, o němž Nejvyšší soud rozhodl tak, že dovolání odmítl. Společnost je povinna na účet Opportunity II. uhradit náklady řízení ve výši 103 tis. Kč. Rozhodnutí soudu prvního stupně ve znění rozhodnutí odvolacího soudu zůstávají nedotčena. Následně dne 13. 11. 2020 vydal Mgr. Ing. Jan Vrána, soudní exekutor, Exekuční příkaz k provedení exekuce příkázáním pohledávky povinného z bankovního účtů vedených na jméno Společnosti. Společnost nepovažuje exekuci za oprávněnou, neboť je v rozporu s exekučním titulem, tj. rozsudkem nalézacího soudu ve změně rozsudku soudu odvolacího, postihován majetek přímo Společnosti, nikoli Opportunity II. O návrhu na zastavení exekuce podaném Společností nebylo dosud rozhodnuto.

15. ÚDAJE O PRŮMĚRNÉM POČTU ZAMĚSTNANCŮ CARDUUS ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, A.S. V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodném období bylo v CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. zaměstnáno průměrně 10 zaměstnanců.

16. ÚDAJE Z ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. ke dni 31. 12. 2020 jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Výroční zprávy.

17. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. nevyvíjela v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

18. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v rozhodném období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. zaměstnávala k 31. 12. 2020 celkem 12 pracovníků, z toho 6 na zkrácený pracovní úvazek. V oblasti pracovněprávních vztahů se nevyskytují žádné problémy.

19. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU V ZAHRAŇIČÍ

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

20. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA ČERPALA DOTACE ČI INVESTIČNÍ POBÍDKY

Účetní jednotka v rozhodném období nečerpala žádné dotace nebo investiční pobídky.

21. INFORMACE O VÝŠI ZÁKLADU PRO VÝPOČET PŘÍSPĚVKU DO GARANČNÍHO FONDU

Dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu činí příspěvek do Garančního fondu 2% z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok.

V roce 2020 inkasovala CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. poplatky a provize za poskytnuté investiční služby částku 1.085.972 Kč. Zbýlé výnosy tvoří poplatky za obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů.

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2020 činí 1.085.972 Kč. Z tohoto důvodu CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. hradila příspěvek do Garančního fondu ve výši 21.719 Kč.

22. INFORMACE O UKAZATELI NÁVRATNOSTI AKTIV (dle § 16 odst. 7 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu)

Ukazatel návratnosti aktiv = čistý zisk/bilanční suma = $-8.180.000/56.925.000 = -0,1437$

23. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této Výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha a výkaz zisku a ztráty investiční společnosti obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky za rok 2020 zpracované 6. 4. 2021, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze dne 26. 4. 2021

Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva



CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



PŘÍLOHA Č. 1

Finanční část

Rozvaha a Výkaz zisku a ztráty CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. k 31. 12. 2020.

ROZVAHA		Název, sídlo a IČ účetní jednotky
31. 12. 2020		CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
Účetní období 1.1.2020 – 31.12.2020		nám. 14. října 17 150 00 Praha 5
		04113721
zpracováno v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.		

označ.	AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto
		Brutto	Korekce	Netto	
1	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	145	0	145	30
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	0	0	0	0
2a	vydané vládními institucemi	0	0	0	0
2b	Ostatní	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	4 923	0	4 923	4 372
3a	splatné na požádání	4 923	0	4 923	4 372
3b	ostatní pohledávky	0	0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	44 935	0	44 935	37 841
4a	splatné na požádání	0	0	0	0
4b	ostatní pohledávky	44 935	0	44 935	37 841
5	Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
5a	vydané vládními institucemi	0	0	0	0
5b	vydané ostatními osobami	0	0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0
7a	v bankách	0	0	0	0
7b	v ostatních subjektech	0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
8a	v bankách	0	0	0	0
8b	v ostatních subjektech	0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	537	-306	231	470
9a	zřizovací výdaje	0	0	0	94
9b	Goodwill	0	0	0	0
9c	Ostatní	537	-306	231	376
10	Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
10a	pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0	0	0
10b	Ostatní	0	0	0	0
11	Ostatní aktiva	2 457	0	2 457	1 701
12	Pohledávky z upsaného základ. kapitálu	4 200	0	4 200	0
13	Náklady a příjmy příštích období	34	0	34	29
14	AKTIVA CELKEM	57 231	-306	56 925	44 443

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



označ.	PASIVA	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0
1a	splatné na požádání	0	0
1b	ostatní závazky	0	0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0
2a	splatné na požádání	0	0
	v tom: úsporné	0	0
2b	ostatní závazky	0	0
2ba	v tom: 2ba) úsporné se splatností	0	0
2bb	úsporné s výpovědní lhůtou	0	0
2bc	termínové se splatností	0	0
2bd	termínové s výpovědní lhůtou	0	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů	0	0
3a	emitované dluhové cenné papíry	0	0
3b	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0
4	Ostatní pasiva	2 298	2 809
5	Výnosy a výdaje příštích období	356	183
6	Rezervy	0	0
6a	rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
6b	na daně	0	0
6c	Ostatní	0	0
7	Podřízené závazky	0	0
8	Základní kapitál	47 000	40 000
8a	v tom: splacený základní kapitál	45 600	40 000
		0	0
9	Emisní ážio	34 000	20 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
10a	povinné rezervní fondy	0	0
10b	rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
10c	ostatní rezervní fondy	0	0
10d	ostatní fondy ze zisku	0	0
10e	v tom: rizikový fond	0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění	0	0
12	Kapitálové fondy	28 455	28 455
13	Oceňovací rozdíly	0	0
13a	z majetku a závazku	0	0
13b	ze zajišťovacích derivátů	0	0
13c	z přepočtu účastí	0	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-47 004	-39 409
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-8 180	-7 595
16	Vlastní kapitál	54 271	41 451
	PASIVA CELKEM	56 925	44 443

Sestaveno dne:

26. 4. 2021

údaje v tis. CZK

Právní forma účetní jednotky:

akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

činnost investiční společnosti

Podpisový záznam:

Mgr. Pavel Bodlák

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
31. 12. 2020

Účetní období

1.1.2020 – 31.12.2020

zpracováno v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

nám. 14. října 17

150 00 Praha 5

0411372

Skutečnost v úč. období

Označ.	TEXT	sledovaném	minulém
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 240	790
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	0	-39
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílu	0	0
3a	výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	0
3b	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
3c	výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	4 997	5 211
5	Náklady na poplatky a provize	-130	-18
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	34
7	Ostatní provozní výnosy	360	461
8	Ostatní provozní náklady	-109	-112
9	Správní náklady	-14 305	-13 661
9a	náklady na zaměstnance	-9 177	-8 706
9aa	mzdy a platy	-7 092	-6 492
9ab	sociální a zdravotní pojištění	-2 085	-2 214
9b	ostatní správní náklady	-5 128	-4 955
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dl. hmotnému a nehmot. majetku	0	0
10a	rozpuštění rezerv k hmotnému majetku	0	0
10b	rozpuštění opravných položek k hmotnému majetku	0	0
10c	rozpuštění opravných položek k nehmot. majetku	0	0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a oprav. položek k hmot. a nehmot. majetku	-240	-261
11a	odpisy hmotného majetku	0	0
11b	tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0
11c	tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
11d	odpisy nehmotného majetku	-240	-261
11e	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	0	0
12a	použití rezerv k pohledávkám a zárukám	0	0
12b	použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	0	0
12c	zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	0	0
13	Odpisy, tvorba a použití oprav. položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	0	0
13a	tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	0	0
13b	tvorba rezerv na záruky	0	0
13c	odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z post.pohledávek	0	0
14	Rozpuštění oprav. položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.


18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-8 180	-7 595
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	0	0
22	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0
23	Daň z příjmů	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-8 180	-7 595
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	-8 180	-7 595

Sestaveno dne:

26. 4. 2021

údaje v tis. CZK

Právní forma účetní jednotky:

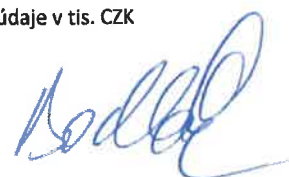
akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

činnost investiční společnosti

Podpisový záznam:

Mgr. Pavel Bodlák



PŘEHLED PODROZVAHOVÝCH POLOŽEK

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

nám. 14. října 17, 150 00 Praha 5

IČ 0411372

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY		2020	Min.období
Podrozvahová aktiva			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	0	0
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky	0	0
10	Přijaté zástavy a zajištění	0	0
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínových operací	0	0
13	Závazky z opcí	0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	618 492	152 763

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
 nám. 14. října 17, 150 00 Praha 5
 IČ 0411372

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	30 000	-	-	-	24 555	-	-39 409	15 146
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-7 595	-7 595
Převody do fondů/Výplata z fondů	-	-	-	-	3 900	-	-	3 900
Emisní ážio	-	-	20 000	-	-	-	-	20 000
Zvýšení zákl. kapitálu	10 000	-	-	-	-	-	-	10 000
Zůstatek 31. 12. 2019	40 000	-	20 000	-	28 455	-	-47 004	41 451
Zůstatek k 1. 1. 2020	40 000	-	20 000	-	28 455	-	-47 004	41 451
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-8 180	-8 180
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů/Výplata z fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisní ážio	-	-	14 000	-	-	-	-	14 000
Zvýšení zákl. kapitálu	7 000	-	-	-	-	-	-	7 000
Zůstatek 31. 12. 2020	47 000	-	34 000	-	28 455	-	-55 184	54 271

Sestaveno dne:
Právní forma účetní jednotky:
Předmět podnikání účetní jednotky:
 Podpisový záznam:

26. 4. 2021
 akciová společnost
 činnost investiční společnosti
 Mgr. Pavel Bodlák

údaje v tis. CZK



Příloha účetní závěrky CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2020

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. („společnost“) byla založena zakladatelskou listinou podle notářského zápisu ze dne 17. 6. 2014, v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech („ZISIF“), v platném znění. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 26. května 2015.

Povolení k činnosti investiční společnosti obdržela společnost od České národní banky dne 15. 5. 2015 a právní moci nabylo dne 16. 5. 2015.

Předmět podnikání společnosti

Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky.

Struktura vlastníků společnosti

Mgr. Pavel Bodlák 64 %

Sídlo společnosti

nám. 14. října 17
Praha 5 - Smíchov
PSČ 15000
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2020

Představenstvo:

Mgr. Pavel Bodlák - předseda (od 26. 5. 2015)
Ing. Emil Šťáva – místopředseda (od 26. 5. 2015)

Dozorčí rada:

Kateřina Stuart – předseda (od 12. 3. 2019)
Ing. Marketa Valentová, MBA – člen (od 30. 11. 2015 do 26. 5. 2020)
Bc. Kateřina Jursíková – člen (od 26. 5. 2020)

Charakteristika a hlavní aktivity

V souladu s rozhodnutím České národní banky o povolení k činnosti investiční společnosti je společnost oprávněna:

- přesáhnout rozhodný limit,

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



- obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů a zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu,
- vykonávat činnosti uvedené v §11 odst. 1 písm. c) a f) ZISIF, tj. obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) a poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

Společnost obhospodařovala k 31. 12. 2020 níže uvedené investiční fondy kvalifikovaných investorů:

CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond CARDUUS Opportunity

Podfond CARDUUS Blockchain Technologies

Podfond CARDUUS Opportunity IV.

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity III., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Vzhledem k omezenému rozsahu aktivit vyplývajících z uděleného oprávnění pro vykonávání činnosti investiční společnosti, společnost v rámci své podnikatelské činnosti nevstupuje do takových transakcí, které by byly v rozporu s uděleným oprávněním pro vykonávání činnosti investiční společnosti.

Účetní závěrka společnosti byla sestavena za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Minulé účetní období trvalo od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

A. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

B. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti do portfolia:

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

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

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

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly drženy v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů oceňovaných reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům držným do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

C. Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v reálných hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v reálných hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“.

D. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

E. Tvorba rezerv

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

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

F. Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Vzhledem ke změně zákona o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. v § 30 až § 32a týkající se změny doby odepisování a výpočtu odpisů jsou jednotlivé kategorie majetku odepisovány následovně:

Nábytek	5 let
Zařízení kanceláře /hardware/	3 roky
Dopravní prostředky	4 roky
Software	3 roky

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jím rozdíl pořizovací ceny akvizice nad podílem na reálné hodnotě nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice.

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

G. Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

H. Zdanění

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

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

I. Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se v roce 2020 nezměnily.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z úroků z úvěrů a vkladů	1 240	790
Náklady na úroky z úvěrů	0	-39
Čistý úrokový výnos	1 240	751

Společnost neuplatnila ani neprominula úroky z prodlení.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z poplatků a provizí	4 997	5 211
Náklady na poplatky a provize	-130	-18
Celkem	4 867	5 193

Výnosy z poplatků a provizí se týkají především obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a náklady na poplatky a provize představují zejména náklady na bankovní poplatky.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	0	0
Zisk (ztráta) z devizových operací	7	34
Celkem	7	34

Zisk/ztráta z devizových operací představuje kurzový zisk/kurzovou ztrátu z transakcí vyčíslených v cizí měně přepočtených devizovým kurzem platným v den transakce.

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Ostatní provozní výnosy	360	461
Ostatní provozní náklady	-109	-112
	251	349

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	-7 092	-6 492
z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	-1 200	-1 200
Sociální a zdravotní pojištění	-2 085	-2 214
	-9 177	-8 706
Ostatní správní náklady, z toho	-5 128	-4 955
náklady na nájemné a související služby	-1 510	-1 510
náklady na vnitřní audit a právní poradenství	-1 836	-1 599
	-14 305	-13 661

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Investiční společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Společnost v roce 2020 uhradila poplatky za provedení statutárního auditu pro Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. ve výši 10 tis. Kč.

Průměrný počet zaměstnanců investiční společnosti (včetně členů statutárních orgánů) byl následující:

	31.12.2020	31.12.2019
Zaměstnanci	10	12
v tom statutárních orgánů	2	2

Členům statutárních orgánů byly v roce 2020 vyplaceny odměny z titulu jejich funkce v celkové výši 1 200 tis. Kč.

Odpisy pohledávek

V roce 2020 nedošlo k odpisu nedobytných pohledávek.

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zůstatky na běžných účtech	4 923	4 372
Zůstatky na technických účtech	0	0
Termínované vklady	0	0
Celkem	4 923	4 372

10. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
ILUVATAR – poskytnutá zápůjčka vč. úroků (splat. 31. 12. 2025)	37 327	29 826
Mgr. Bodlák – úvěr (splatnost 31. 12. 2025)	7 608	8 015
Celkem	44 935	37 841

11. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	0	0
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Investiční společnost nevlastnila k 31. 12. 2020 podíl na základním kapitálu jiné společnosti.

12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Investiční společnost dlouhodobý hmotný majetek neeviduje.

13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Zřizovací výdaje	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2019	1 129	125	-	1 254
Přírůstky	-	412	-	412
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	1 129	537	-	1 666
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2020	1 129	537	-	1 666
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-1 129	-	-	-1 129
K 31. prosinci 2020	0	537	-	537
Oprávký				
K 1. lednu 2019	809	125	-	934
Roční odpis	225	36	-	261
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	1 034	161	-	1 195
Oprávký				
K 1. lednu 2020	1 034	161	-	1 195
Roční odpis	94	145	-	239
Úbytky	-1 128	-	-	-1 128
K 31. prosinci 2020	0	306	-	306
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2019	94	376	-	470
K 31. prosinci 2020	0	231	-	231

14. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodních vztahů	1 226	443
Zálohy	0	0
Dohadné účty aktivní	1 231	1 258
Celkem	2 457	1 701

15. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Leasing automobilů	0	0
Ostatní (předplatné informačního systému)	34	29
Celkem	34	29

16. POHLEDÁVKY Z UPSANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	4 200	0
Celkem	4 200	0

Dne 26. 5. 2020 rozhodla valná hromada o zvýšení základního kapitálu o částku 7.000 tis. Kč. Emisní kurs nových upisovaných akcií je tvořen součtem jmenovité hodnoty nově vydávaných akcií, tj. částkou 1,- Kč na jednu akcii, a emisního ážia ve výši 2,- Kč na jednu akcii. Celková hodnota emisního ážia nově vydávaných akcií je 14.000 tis. Kč. K 31. 12. 2020 byla upsána celá hodnota nově vydaných akcií včetně emisního ážia. Splaceno k tomuto dni bylo 16.800 tis. Kč, dosud nesplacené část upsaných nových akcií včetně emisního ážia byla 4.200 tis. Kč (nesplacený základní kapitál 1 400 tis. Kč a emisní ážio 2 800 tis. Kč)

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodních vztahů	832	1 435
Závazky z pracovně právních vztahů	1 273	1 315
Ostatní	193	59
Celkem	2 298	2 809

18. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Výdaje příštích období	356	183
Ostatní	0	0
Celkem	356	183

Společnost si není vědoma žádných závazků ze soudních sporů.

19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční společnost vydala v r. 2015 akcie související se založením společnosti a s následným navýšením základního kapitálu (peněžité vklady). V roce 2016 došlo dalšímu navýšení základního kapitálu (peněžitý vklad). V roce 2019 upsala CARDUUS Asset Management investiční společnost, a.s. 100 ks akcií, kterými navýšila základní kapitál na částku 40 000 tis. Kč. Jmenovitá hodnota jedné akcie je 100 tis. Kč a je s ní spojeno emisní ážio ve výši 20 000 tis. Kč. Společnost eviduje po tomto navýšení základního kapitálu celkem 400 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, základní kapitál společnosti činí 40 000 tis. Kč. Dne 26. 5. 2020 rozhodla valná hromada o zvýšení základního kapitálu o maximální částku 7 000 tis. Kč. Emisní kurs nových upisovaných akcií je tvořen součtem jmenovité hodnoty nově vydávaných akcií, tj. částkou 1,- Kč na jednu akcii, a emisního ážia ve výši 2,- Kč na jednu akcii. Celková hodnota emisního ážia nově vydávaných akcií je 14 000 tis. Kč. K 31. 12. 2020 byla upsána celá hodnota nově vydaných akcií včetně emisního ážia. Splaceno k tomuto dni bylo 16.800.000 Kč, dosud nesplacené část upsaných nových akcií včetně emisního ážia byla 4.200.000 Kč. Celková hodnota základního kapitálu včetně nově upsaného činí 47 000 tis. Kč a emisního ážia ve výši 34 000 tis. Kč.

Složení akcionářů investiční společnosti k 31. prosinci 2020:

Jméno	Mgr. Pavel Bodlák
Bydliště	Peroutkova 23, 150 00 Praha 5
Počet akcií (ks)	300
Podíl na základním kapitálu %	64 %

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Upsaných 100 ks akcií ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč a 7 000 ks akcií ve jmenovité hodnotě 1 Kč nakoupili akcionáři, z nichž každý disponuje podílem na základním kapitálu Investiční společnosti menším než 10 %. Osoby se zvláštním vztahem k investiční společnosti nevlastní žádné akcie investiční společnosti.

20. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU, KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	Zisk/ztráta	Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta)	Emisní ážio	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2020	-7 595	-39 409	20 000	28 455
Vytvoření/snížení fondu	0	0	0	0
Podíly na zisku	0	0	0	0
Převod VH minulých let	7 595	-7 595	0	0
VH běžného roku	-8 180	0	0	0
Emisní ážio	0	0	14 000	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019 před rozdělením VH za rok 2019	-8 180	-47 004	34 000	28 455

Společnost dosáhla za rok 2020 účetní ztráty ve výši 8 180 tis. Kč. K datu sestavení účetní závěrky valná hromada akcionář investiční společnosti nerozhodla o způsobu vypořádání hospodářského výsledku.

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč;	31.12.2020	31.12.2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-8 180	-7 595
Připočitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	0	0
Základ daně	-8 180	-7 595
Odečet daňové ztráty	-	-
Další položky	-	-
Základ daně po odečtení daňové ztráty	-8 180	-7 595
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	0	0

B. Odložený daňový dluh/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový dluh nebo pohledávka uplatněny. Společnost s přihlédnutím k zásadě opatrnosti neúčtuje o odložené daňové pohledávce, společnosti nevznikl k 31. 12. 2020 odložený daňový dluh.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



22. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč;	31.12.2020	31.12.2019
Ostatní aktiva	618 492	152 763
Celkem	618 492	152 763

K 31.12.2020 obhospodařovala CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. jeden investiční fond kvalifikovaných investorů spolu se třemi podfondy a dva uzavřené podílové fondy kvalifikovaných investorů.

23. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Společnost ukládá své prostředky na termínovaná depozita, případně je investuje do podílových listů.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je společnost vystavena.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Společnost drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako jsou podílové listy a úložky na termínovaných vkladech.

Operační riziko

Operačním rizikem Společnost chápe soubor především vnitřních vlivů, jejichž působením může dojít ke ztrátě na vlastním majetku Společnosti.

Mezi nejčastější projevy operačního rizika, kterým je Společnost vystavena, patří:

- procesní riziko, při němž jsou zjišťována nedostatky nebo selhání vnitřních řídicích nebo kontrolních procesů, kdy výsledkem jsou procesy, které nevedou k dosažení stanovených cílů anebo cílů dosáhnou, nicméně za vynaložení nadměrného objemu nákladů),
- riziko selhání lidského faktoru, jehož zdrojem může být přetížení, nedostatečně zřejmé úlohy v pracovním procesu, nekompetence, nečestné jednání, firemní kultura, která nepřipravuje na možnost rizikových situací apod.,
- systémové riziko, jehož projevem je selhání postupů obchodování, vypořádání nebo oceňování, kam spadá správná funkčnost systémů a jejich dostatečná vyspělost, kapacita, zabezpečení proti neautorizovanému používání a zajištění kontinuity provozu,
- riziko externích událostí, kam kromě řady nejrůznějších externích faktorů, hraje důležitou roli především riziko právní a dokumentační.

Projevy operačního rizika jsou sledovány a vyhodnocovány průběžně všemi řídicími a kontrolními složkami Společnosti.

Na řízení operačního rizika se podílejí jednotlivé složky následujícím způsobem:

- Představenstvo Společnosti především vytváří a vyhodnocuje funkčnost vhodné organizační struktury Společnosti jako celku včetně správného nastavení pravomocí a odpovědnosti ve vztahu k jednotlivým pracovním pozicím. Dále dbá na vytvoření vhodného a funkčního řídicího a kontrolního systému, který umožňuje kvalitní a efektivní řízení Společnosti jako celku.
- Vrcholové vedení Společnosti odpovídá za realizaci schválené celkové strategie rozvoje Společnosti a strategie týkající se řízení rizik. V rámci těchto činností se zaměřuje na udržování efektivní a funkční organizační struktury a dodržování zásad, postupů, a pravidel ve vztahu k operačnímu riziku

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



- Interní auditor odpovídá za vyhodnocování jednotlivých projevů operačního rizika, spolupodílí se na odhalování potenciálních možných nových projevů operačního rizika, kontroluje opatření přijatá k odstranění nebo snížení míry operačního rizika se zaměřením na rizikové úseky jednotlivých pracovních postupů, poskytuje poradenství při řízení operačního rizika na všech stupních řízení Společnosti.
- Vedoucí jednotlivých oddělení Společnosti zodpovídají především za včasné a řádné poskytování informací týkajících se operačního rizika, událostech operačního rizika, které byly zjištěny při pracovních procesech a jejich řádné zdokumentování.

V případě, že dojde ke zjištění případu operačního rizika, je povinností osoby, která tuto skutečnost zjistila:

- neprodleně zajistit a zjistiť veškeré okolnosti, které ke vzniku operačního rizika vedly nebo umožnily jeho vznik,
- neprodleně veškerá zjištění předat nadřízeným kontrolním orgánům k posouzení spolu s návrhy na řešení vzniklé situace a s návrhem na změnu pracovního postupu tak, aby se zamezilo opakování stejného případu operačního rizika,
- kontrolní orgány posoudí návrhy na řešení vzniklého stavu a návrhy na opatření, pokud byly předloženy, veškeré podklady důkladně zhodnotí a posoudí a zpracují finální návrhy k řešení vzniklého stavu a přijetí opatření, které předloží představenstvu Společnosti a Dozorčí radě Společnosti.

Představenstvo a Dozorčí rada Společnosti návrhy posoudí a rozhodne o jejich případné realizaci včetně formy, v jaké budou realizovány.

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2020						
Pokladní hotovost	145	-	-	-	-	145
Pohledávky za bankami	4 923	-	-	-	-	4 923
Poskytnuté zápůjčky	-	-	44 935	-	-	44 935
Akcie, podíl. listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	231	231
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	2 457	-	-	-	2 457
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	4 200	-	-	-	-	4 200
Náklady a příjmy příštích období	-	34	-	-	-	34
Celkem	9 268	2 491	44 935	-	231	56 925
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Přijaté zápůjčky	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	2 298	-	-	-	-	2 298
Výnosy a výdaje příštích období	356	-	-	-	-	356
Celkem	2 654	-	-	-	-	2 654
GAP	6 614	2 491	44 935	-	231	54 271
Kumulativní GAP	6 614	9 105	54 040	-	54 271	54 271

Společnost ve výše uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se základního kapitálu, rezervních fondů a nerozděleného zisku/ ztráty vzhledem k tomu, že u nich nelze určit zbytkovou splatnost.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je společnost vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos společnosti v souladu se strategií společnosti.

Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Pohledávky za bankami	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
GAP	-	-	-	-	-	-
Kumulativní GAP	-	-	-	-	-	-

Společnost neměla v roce 2020 žádná úrokově citlivá aktiva a pasiva.

Měnové riziko

Devizová pozice společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CHF	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost	-	-	-	145	145
Pohledávky za bankami	2	-	-	4 921	4 923
Poskytnuté půjčky	-	-	-	44 935	44 935
Akcie, podíl. listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	231	231
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	2 457	2 457
Pohledávky z upsaného zákl. kapitálu	-	-	-	4 200	4 200
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	34	34
Celkem	2	-	-	56 923	56 925
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Přijaté zápůjčky	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	-	-	2 298	2 298
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	356	356
Celkem	-	-	-	2 654	2 654
Čistá devizová pozice	2	-	-	54 269	54 271

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



24. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Osoba ovládající: Mgr. Pavel Bodlák

V období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 („Rozhodné období“) došlo k následujícím významným vztahům mezi společností a níže uvedenými osobami:

K 31. prosinci 2020 v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ILUVATAR Consulting, s.r.o. – smlouva o půjčce	946	-	37 327	-
ILUVATAR Consulting, s.r.o. – smlouva o podnájmu prostor	-	1 510	-	-
ILUVATAR Consulting, s.r.o. – smlouva o pronájmu movitých věcí	-	166	-	-
Mgr. Pavel Bodlák – smlouva o úvěru	293	-	7 608	-
Celkem	1 239	1 676	44 935	-

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě platných právních předpisů.

25. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Ve výroční zprávě jsou v článku 14. části Profil investiční společnosti uvedeny informace k probíhajícímu soudnímu sporu.

Celý rok 2020 byl negativně ovlivněn probíhající globální pandemií virové nákazy Covid-19. Tato situace je ovlivňována zejména vývojem vakcín, které by v případě funkčnosti mohli vést k výraznému rozvolnění protiepidemických opatření. Aktuálním problémem je jejich nedostupnost na celosvětové úrovni, což zpomaluje očkování obyvatel jednotlivých států.

Potencionální rizika do budoucna pak vzbuzují nové mutace kmenu COVID-19 (zejména britská a jihoafrická), které jsou výrazně nakažlivější a na které může být nižší účinnost vyvíjených vakcín a obranných látek osob, které již onemocněly virem COVID - 19 prodělaly.

Navzdory rizikům spojeným s novými mutacemi viru COVID-19 zatím převládá spíše optimismus a rizika spojená s neúčinností vakcín na nové mutace viru COVID-19 se zatím nijak výrazně nepromítla do cen aktiv na trzích, které i díky masivní podpoře ze strany centrálních bank spíše rostou.

Sestaveno dne:

Právní forma účetní jednotky:

Předmět podnikání účetní jednotky:

Podpisový záznam:

26. 4. 2021

akciová společnost

činnost investiční společnosti

Mgr. Pavel Bodlák

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

1. ÚVOD

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

2. PROPOJENÉ OSOBY

Ovládající osoby

Přímo ovládající osobou je podle struktury vlastníků pan Mgr. Pavel Bodlák.

Ze všech dalších osob, které dále mohly nepřímo ovládat naši společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. a ke kterým naše společnost měla vztah v účetním období 2019, nejsou představenstvu známy žádné další osoby.

Další osoby, které ovládá naše ovládající osoba resp. ovládající osoby současně s naší společností CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Ze všech společností, které pravděpodobně dále přímo či nepřímo ovládá naše ovládající osoba, resp. ovládají ovládající osoby, a ke kterým měla naše společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. v účetním období 2020 vztah, je společnost ILUVATAR Consulting, s.r.o., jejímž jednatelem a společníkem je pan Mgr. Pavel Bodlák, a společnost CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jejímž akcionářem je pan Mgr. Pavel Bodlák.

Dalšími propojenou osobou je společnost Treviolon s.r.o., ve které je pan Mgr. Pavel Bodlák jednatel.

3. SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ A POSKYTNUTÉ PLNĚNÍ

Plnění ze smluv uzavřených v předchozích účetních obdobích, na jejichž základě došlo v roce 2020 k plnění

Dne 1. 6. 2015 uzavřena se společností ILUVATAR Consulting, s.r.o. (vydlužitel) smlouva o zápůjčce na celkovou částku ve výši 10.000 tis. Kč splatnou dne 31. 12. 2020. Maximální výše jistiny byla dodatkem č. 2 ze dne 1. 3. 2016 zvýšena na 20.000 tis. Kč a poté v roce 2019 na 45.000 tis. Kč. Výnosové úroky z poskytnuté zápůjčky dosáhly roce 2020 částky 946 tis. Kč.

Dne 1. 6. 2015 se společností ILUVATAR Consulting, s.r.o. (podpronajímatel) uzavřena smlouva o podnájmu nebytových prostor. Plnění dle této smlouvy v roce 2020 činilo 1 510 tis. Kč.

Dne 1. 7. 2015 uzavřena se společností ILUVATAR Consulting, s.r.o. (pronajímatel) smlouva o pronájmu movitých věcí. Jedná se o dlouhodobý pronájem. Plnění dle této smlouvy dosáhlo ve sledovaném účetní období 166 tis. Kč.

Dne 13. 5. 2019 byla uzavřena smlouva o úvěru s panem Mgr. Bodlákem na celkovou částku 8.000 tis. Kč s úrokem ve výši 4 % p.a. a se splatností 31. 12. 2025. Plnění dle této smlouvy dosáhlo ve sledovaném období 293 tis. Kč.

Smlouvy uzavřené s ovládajícími osobami v účetním období 2020, na jejichž základě došlo v roce 2020 k plnění

V účetním období 2020 nebyly takové smlouvy uzavřeny.

Smlouvy uzavřené s ovládajícími osobami v účetním období 2020, na jejichž základě dojde k plnění v budoucích letech.

V účetním období 2020 nebyly takové smlouvy uzavřeny.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Újma vzniklá ze vztahu k ovládajícím osobám

Naší společnosti CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. nevznikla ze vztahu k panu Mgr. Pavlu Bodlákovi žádná újma.

4. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY, KTERÉ BYLY UČINĚNY V ZÁJMU TĚCHTO OSOB

Žádné další právní úkony v zájmu propojených osob nebyly učiněny.

5. OSTATNÍ OPATŘENÍ, KTERÁ BYLA V ZÁJMU NEBO NA POPUD TĚCHTO OSOB PŘIJATA NEBO USKUTEČNĚNA OVLÁDANOU OSOBOU

Žádná opatření (která již nejsou v této zprávě popsána), která byla v zájmu nebo na popud uvedených osob přijata nebo uskutečněna ve smyslu zákona o obchodních korporacích, nebyla učiněna.

6. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Představenstvo společnosti prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 26. 3. 2021

Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva



CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.



Údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích

Struktura kapitálu

Kapitál	1	52640
Tier 1 (T1) kapitál	2	
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál Σ	3	52640
	4	79600
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál Σ		
Splacené CET1 nástroje	5	45600
z toho: kapitálové nástroje upsané veřejnými orgány v mimořádných situacích	6	
Doplňující informace: nástroje nepoužitelné pro CET1 kapitál	7	
Emisní ážio	8	34000
(-) Nabyté vlastní CET1 nástroje Σ	9	
(-) Vlastní CET1 nástroje nabyté přímo	10	
(-) Vlastní CET1 nástroje nabyté nepřímou	11	
(-) Syntetické investice do CET1 nástrojů	12	
(-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních CET1 nástrojů	13	
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta Σ	14	-55184
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	15	-47004
Použitelný zisk/ztráta Σ	16	-8180
Zisk/ztráta	17	-8180
(-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	18	
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	19	
Ostatní rezervní fondy	20	28455
Rezervní fond na všeobecná bankovní rizika	21	
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál po přechodnou dobu	22	
Menšinové podíly zahrnuté do CET1 kapitálu	23	
Přechodně uznávané menšinové podíly	24	
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů Σ	25	
(-) Zvýšení vlastního kapitálu ze sekuritizace aktiv	26	
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	27	
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	28	
Reálná hodnota zisku nebo ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	29	
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	30	
(-) Goodwill Σ	31	
(-) Goodwill z nehmotných aktiv	32	
(-) Goodwill zahrnutý v ocenění významných investic	33	
Odložené daňové závazky z goodwillu	34	

(-) Jiná nehmotná aktiva Σ	35	-231
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	36	-231
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	37	
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	38	
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	39	
(-) Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů Σ	40	
(-) Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů - hrubá hodnota	41	
Odložené daňové závazky související s aktivy definovaných požitkových penzijních fondů	42	
Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů, se kterými může instituce nakládat bez omezení	43	
(-) Vzájemné investice do CET1 nástrojů	44	
(-) Převýšení odčitatelných položek nad AT1 kapitálem	45	
(-) Kvalifikované účasti mimo finanční sektor (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	46	
(-) Sekuritizované expozice (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	47	
(-) Volné dodávky (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	48	
(-) Seskupení expozic, pro které nelze určit rizikovou váhu podle IRB (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	49	
(-) Akciové expozice podle VaR (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	50	
(-) Nadlimitní nevýznamné investice do osob z finančního sektoru	51	
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	52	
(-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	53	
(-) Hodnoty přesahující 17,65 % vlastního CET1 kapitálu	54	
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	55	
(-) Dodatečné odpočty od CET1 kapitálu podle čl. 3 CRR	56	
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	57	

Kapitálové požadavky

		Podkladová hodnota pro výpočet	Kapitálový požadavek
		1	2
Počáteční kapitál	1		3281
Kapitálové požadavky dle § 30 Σ	2		3480
minimální KP k správním nákladům	3	13661	3415
minimální KP k odpisům DHNM	4	261	65
Dodatečné kapitálové požadavky Σ	5		21
Dodatečné KP z hodnot majetku dle § 31 odst.1	6		
z toho dodatečný KP dle § 31 odst. 2 krytý zárukou	7		
Dodatečné KP k pokrytí odpovědnosti za škodu dle § 31 odst.5a)	8	214725	21
Dodatečný KP k míře spoluúčasti k pojištění dle § 31 odst.5b)	9		

Aktiva podle likvidnosti

Aktiva celkem	1	56925
Peněžní prostředky a ekvivalenty	2	5068
Cenné papíry dle § 32	3	
Ostatní likvidní majetkové hodnoty dle § 32	4	

Údaje o finanční situaci povinné osoby		Vyhláška č. 163/2014 Sb., příloha 10	
Informace platné k datu:		31.12.2020	
(v tis. Kč / v %)			
Souhrnná výše pohledávek povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem, z finančních činností, u nichž byla během účetního období provedena restrukturalizace (součet zůstatků účtů pohledávek k vykazovanému datu, a to pohledávek, u nichž byla během účetního období provedena restrukturalizace); pohledávky jsou uváděny bez opravných položek	Pohledávky oceňované naběhlou hodnotou		Bod 5 písm. e)
	Pohledávky oceňované reálnou hodnotou		
Kapitálové poměry	Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1		120,994
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1		120,994
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál		120,994
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)		
	Aktiva na jednoho pracovníka		
	Správní náklady na jednoho pracovníka		
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)		4,04
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)		4,23
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)		-17,53
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)		-18,96
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)		-123,86
	Správní náklady na jednoho pracovníka		1430