

Výroční zpráva 2021

CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.

OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2022	03
PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	07
FINANČNÍ ČÁST	16
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	39
ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÝCH UKAZATELÍCH	44

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Činnost společnosti v roce 2021

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.

Společnost spravuje tři SICAV fondy kvalifikovaných investorů, v rámci nichž působí několik podfondů s různými investičními strategiemi. Za zmínku stojí zejména – Podfond Carduus Opportunity, koncentrující se na aktivitu v oblasti majetkových účastí a mezaninového kapitálu. a rovněž CARDUUS Blockchain Technologies jehož investice jsou zaměřeny na investice do digitálních aktiv.

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. pracovala na rozšíření své produktové nabídky. Cílem do budoucna je naplňování investičních záměrů v rámci jednotlivých fondů v nabídce. Hlavní důraz je kladen na poskytování vysoce kvalifikovaného investičního know-how při zachování maximální transparentnosti, likvidity, nízké fluktuace a ochrany kapitálu. Společnost přísně dbá na etické principy poskytování svých služeb a eliminaci střetu zájmů. Zároveň se budeme soustřeďovat na zefektivňování transakčních nákladů spojených s jednotlivými investičními nástroji tak, aby byly promítnuty do vyšší výkonnosti spravovaných prostředků ve prospěch klientů.

I v roce 2022 se budeme nadále soustřeďovat na další budování portfolia fondů včetně specifických řešení pro vybrané skupiny investorů

Společnost se rozhodla nepokračovat v aktivitě poskytování investičních služeb subjektům veřejné správy.

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.

Rok 2021 přinesl ekonomické oživení v důsledku výrazných zásahů státu v oblasti fiskální i monetární politiky zvýšením peněz v oběhu, proto lze očekávat zvýšenou poptávku po investičních službách i v roce 2022.

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.
- MeLion Capital SICAV, a.s.
- IC INVEST FUND SICAV, a.s.
- IC IF – Asset Management subfund
- IC IF – Financial Solutions subfund
- IC IF – Tech Park subfund

HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje řádná účetní závěrka za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2021 účetní ztrátou ve výši -7 306 tis. Kč.

STAV MAJETKU

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny českou auditorskou společností Kreston Audit FIN, s.r.o., číslo oprávnění KAČR 011.

AKTIVA

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. vykazala v rozvaze k 31. prosinci 2021 aktiva v celkové výši 48 494 tis. Kč. Ta jsou tvořena pokladní hotovostí ve výši 128 tis. Kč, peněžními prostředky na bankovních účtech ve výši 4 909 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 36 841 tis. Kč, dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 122 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 6 469 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 25 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva společnosti ve výši 48 494 tis. Kč jsou tvořena základním kapitálem ve výši 47 000 tis. Kč, emisním áziem ve výši 34 000 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 28 455 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou z předchozích období ve výši -55 184 tis. Kč, ztrátou za účetní období 2021 ve výši -7 306 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 1 529 tis. Kč.

Vlastní kapitál investiční společnosti dosáhl k 31. 12. 2021 částky 46 965 tis. Kč (54 271 tis. Kč k 31. 12. 2020).

VÝHLED PRO ROK 2022

Po ekonomickém oživení v roce 2021 v důsledku bezprecedentní státní podpory zvýšením oběživa v ekonomice na dluh a odezněním důsledků pandemie došlo k narušení dodavatelského řetězce v důsledku de-globalizačních tendencí, což spolu s rostoucími geopolitickými riziky vede k nárůstu inflačních tlaků nevídaných po několik desetiletí. Tyto tendence budou zřejmě pokračovat během roku 2022.

Vlády se obecně zaměřili na udržení sociální stability na úkor extrémního zadlužení a tedy možné finanční nestability a zvýšené regulace na úkor elementárních svobod jednotlivce v budoucnosti. Inflační tlaky se mohou projevit v celém spektru ekonomiky, zejména v cenách reálných aktiv, jako jsou komodity, energie a následným promítnutím do sféry služeb. Centrální banky budou následně donuceny reagovat utahováním monetární politiky, včetně pravděpodobného zvyšování úrokových sazeb, což přináší utlumení ekonomické aktivity s riziko recese.

Extrémní eskalace cen finančních aktiv na světových akciových trzích, t.j. finanční inflace se plně začne projevovat do růstu cen zboží a služeb. Rovněž tlak na nákladové straně společností může přinést menší efektivitu a horší výsledky hospodaření. Lze tedy očekávat zvýšenou volatilitu na finančních trzích a bude zajímavé pozorovat zejména dynamiku růstu úrokových sazeb v blízké budoucnosti.

Domníváme se, že zvýšení úrokových sazeb může mít za následek výraznější korekci akciových trhů, přičemž cyklická reálná odvětví budou zřejmě odolnější vůči výkyvům oproti těm technologickým. Rovněž expozice do reálných aktiv jako jsou reality či komodity bude v nadcházejícím období žádoucí.

Po mírném zotavení v roce 2021 lze tedy očekávat útlum s mírným rizikem recese. Toto riziko je ovšem do značné míry eliminováno zejména vývojem na trhu práce - značnou poptávkou po pracovní síle a jejím nedostatkem obecně.

Vzhledem k širokému portfoliu investičních nástrojů používaných společností k alokaci aktiv lze i na tento makroekonomický vývoj 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.

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 2022


Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva

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 2021 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a hospodaření.

V Praze dne 26. dubna 2022



Mgr. Pavel Bodlák

předseda představenstva

Profil investiční společnosti

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2021.

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 47 000 000 Kč
splaceno k rozhodnému dni 100 %

Akcie:

Akcie: 400 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč
7 000 000 Kč kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč

Čistý obchodní majetek: 46 965 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 Štáva](#) (od 26. 5. 2015)
narozen 1966
vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady: [Kateřina Stuart](#) (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

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 2021

Změna ve výši základního kapitálu a počtu akcií:

Zapsáno dne 2. 6. 2021: 7.000.000 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1,- Kč

Zapsáno dne 2. 6. 2021: Základní kapitál 47.000.000,- Kč, splaceno 47.000.000,- Kč

Změna v bydlišti předsedy a člena dozorčí rady, zapsáno dne 2. 6. 2021

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

Všechny investiční fondy, které CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. obhospodařovala v roce 2021, 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.

MeLion Capital SICAV, a.s.

IČO fondu: 09146156

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2021.

IC INVEST FUND SICAV, a.s.

IČO fondu: 07152906

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2021.

IC IF – Asset Management subfund

IČO fondu: 75160871

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2021.

IC IF – Financial Solutions subfund

IČO fondu: 75162229

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2021.

IC IF – Tech Park subfund

IČO fondu: 75162237

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od roku 2021.

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

Po část rozhodného období obhospodařovala investiční společnost tyto fondy kvalifikovaných investorů

MeLion Capital SICAV, a.s.

IČO fondu: 09146156

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od 1. 6. 2021.

IC INVEST FUND SICAV, a.s.

IČO fondu: 07152906

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od 1. 10. 2021.

IC IF – Asset Management subfund

IČO fondu: 75160871

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od 1. 10. 2021.

IC IF – Financial Solutions subfund

IČO fondu: 75162229

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od 1. 10. 2021.

IC IF – Tech Park subfund

IČO fondu: 75162237

Fond je obhospodařován CARDUUS Asset Management, investiční společností, a.s. od 1. 10. 2021.

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. Likvidace fondu pokračovala i v rozhodném období.

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.

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 2021 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 2021 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 společností AMCICO AIG Life, Komerční banka, a.s., Credit Lyonnais Bank Praha, a.s. a SPG Group.

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

Ing. Emil Šťáva, 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

5.3. Portfolio manažer

Ing. Emil Šťáva (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: 63,87 % vlastnictví (300 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč a 20.000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1,- Kč)

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

K 31. 12. 2021 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
Treviolon 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
MeLion Capital SICAV, a.s.	09146156	Mgr. Pavel Bodlák	člen správní rady	od 22. 6. 2021
IC INVEST FUND SICAV, a.s.	07152906	Mgr. Pavel Bodlák	člen statutárního orgánu	od 1. 10. 2021
Carduus Wealth Advisors AG	353460838	Mgr. Pavel Bodlák	člen statutárního orgánu, partner	od 17. 10. 2011
ABS PAYMENT SLOVAKIA a.s.	54195250	Mgr. Pavel Bodlák	člen dozorčí rady, akcionář	od 27. 11. 2021
GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.	51261103	Mgr. Pavel Bodlák	člen představenstva	od 17. 6. 2021
CARDUUS Fund Management, IF s prom ZK, a.s.	04339746	Ing. Emil Šťáva	člen správní rady	od 26. 8. 2015
Digital Assets s.r.o.	07150784	Ing. Emil Šťáva	člen statut. orgánu	od 23. 5. 2018
VHS stavby a.s.	25183052	Ing. Emil Šťáva	člen dozorčí rady	od 7. 9. 2021
Sm.R.E. Investment a.s.	28990226	Ing. Emil Šťáva	člen dozorčí rady	od 26. 11. 2021
Carduus Wealth Advisors AG	353460838	Ing. Emil Šťáva	Člen představenstva, partner	od 17. 10. 2011

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

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 společnosti, a.s. činnosti depozitáře od 22. 1. 2016.

10.2.

Obchodní název: **CYRRUS, a.s.**
Sídlo: Veveří 3163/111, 616 00 Brno
IČO: 63 90 70 20
Telefon: 277 008 892

CYRRUS, a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. činnosti depozitáře od 1. 6. 2021.

11. ÚDAJE O VŠECH OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY, KTEŘÍ VYKONÁVALI ČINNOSTI OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPÍRY 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 společnosti, 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 vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. od 19. 11. 2015 do 10. 11. 2021.

11.2.

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 činnost obchodníka s cennými papíry pro CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. od 8. 11. 2016.

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

12.3. Portfolio manažeri

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 2022

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 VEDOUĆÍCH 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. Následně byla usnesením Obvodního soudu pro Prahu 5 tato exekuce vedená Mgr. Ing. Janem Vránou, Exekutorský úřad Praha 3, co do způsobu příkazání pohledávky povinného z účtu u peněžního ústavu zastavena. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 11. 8. 2021. V návaznosti na to uvedený exekutor zrušil exekuční příkaz, jímž byly postiženy bankovní účty vedené na jméno Společnosti, tedy nikoli na jméno fondu Opportunity II. Dne 11. 4. 2022 došlo k uzavření Dohody o narovnání s DASTIT Group a.s. Smluvní strany prohlásily, že

mezi nimi došlo k narovnání ve smyslu ustanovení § 1903 Občanského zákoníku, a že narovnáním upravily veškerá práva a povinnosti ve vztahu k nárokům mezi nimi existujícím i ke Smlouvě o úvěru a jakýmkoliv nárokům, které mohou ze Smlouvy o úvěru vzniknout, vč. Nároků a dluhů podílového fondu. Na základě Dohody o narovnání došlo ke zpětvzetí návrhu na exekuci, vedenou u Obvodního soudu pro Prahu 5. Dne 19. 4. 2022 vydal soudní exekutor Mgr. Ing. Jan Vrána, Exekutorský úřad Praha 3 usnesení, jímž byla exekuce zastavena. Po nabytí právní moci uvedeného usnesení bude exekuce pravomocně ukončena.

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 9 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. 2021 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 VZTAHŮ

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. 2021 celkem 10 pracovníků, z toho 3 na zkrácený pracovní úvazek. V oblasti pracovněprávních vztahů se nevyskytují žádné problémy.

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

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 2021 inkasovala CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. poplatky a provize za poskytnuté investiční služby částku 798.575 Kč. Zbylé výnosy tvoří poplatky za obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů.

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2021 činí 798.575 Kč. Z tohoto důvodu CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. hradila příspěvek do Garančního fondu ve výši 15.972 Kč.

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

Ukazatel návratnosti aktiv = čistý zisk/bilanční suma = $-7.306.000/48.494.000 = -0,1507$

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 2021 zpracované 26. 4. 2022, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze dne 26. 4. 2022


Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva

Finanční část

Rozvaha a Výkaz zisku a ztráty CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. k 31. 12. 2021.

ROZVAHA

31. 12. 2021

Účetní období
1.1.2021 – 31.12.2021

Název, sídlo a IČ účetní jednotky

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

nám. 14. října 17
150 00 Praha 5

04113721

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

označ.	AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období Netto
1	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	128	0	128	145
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	4 909	0	4 909	4 923
3a	splatné na požádání	4 909	0	4 909	4 923
3b	ostatní pohledávky	0	0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	36 841	0	36 841	44 935
4a	splatné na požádání	0	0	0	0
4b	ostatní pohledávky	36 841	0	36 841	44 935
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	579	-457	122	231
9a	zřizovací výdaje	0	0	0	0
9b	Goodwill	0	0	0	0
9c	Ostatní	579	-457	122	231
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	6 469	0	6 469	2 457
12	Pohledávky z upsaného základ. kapitálu	0	0	0	4 200
13	Náklady a příjmy příštích období	25	0	25	34
14	AKTIVA CELKEM	48 951	-457	48 494	56 925

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	1 529	2 298
5	Výnosy a výdaje příštích období	0	356
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	47 000
8a	v tom: splacený základní kapitál	47 000	45 600
		0	0
9	Emisní ážio	34 000	34 000
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	-55 184	-47 004
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-7 306	-8 180
16	Vlastní kapitál	46 965	54 271
	PASIVA CELKEM	48 494	56 925

Sestaveno dne:

Právní forma účetní jednotky:

Předmět podnikání účetní jednotky:

Podpisový záznam:

26. 4. 2022

akciová společnost

činnost investiční společnosti

Mgr. Pavel Bodlák

údaje v tis. CZK



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31. 12. 2021

Účetní období

1.1.2021 – 31.12.2021

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

Označ.	TEXT	Skutečnost v úč. období	
		sledovaném	minulém
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 317	1 240
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	0
3a	výnosy z účasti s podstatným vlivem	0	0
3b	výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	0	0
3c	výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	18 145	4 997
5	Náklady na poplatky a provize	-8 684	-130
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-37	7
7	Ostatní provozní výnosy	365	360
8	Ostatní provozní náklady	-176	-109
9	Správní náklady	-18 085	-14 305
9a	náklady na zaměstnance	-10 128	-9 177
9aa	mzdy a platy	-7 639	-7 092
9ab	sociální a zdravotní pojištění	-2 489	-2 085
9b	ostatní správní náklady	-7 957	-5 128
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	-151	-240
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	-151	-240
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

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	-7 306	-8 180
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
		0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-7 306	-8 180
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	-7 306	-8 180

Sestaveno dne:

26. 4. 2022

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	2021	2020
	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	597 925	618 492
	Hodnoty majetku zákazníků asset managementu převzaté k		
16	obhospodařování	103 862	1 050

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. 2020	40 000	-	20 000	-	28 455	-	-47 004	41 451
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-8 180	-8 180
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
Zůstatek k 1. 1. 2020	47 000	-	34 000	-	28 455	-	-55 184	54 271
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-7 306	-7 306
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů/Výplata z fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisní ážio	-	-	-	-	-	-	-	-
Zvýšení zákl. kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek 31. 12. 2020	47 000	-	34 000	-	28 455	-	-62 490	46 965

Sestaveno dne:

26. 4. 2022

údaje v tis. CZK

Právní forma účetní jednotky:

akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

činnost investiční společnosti

Podpisový záznam:

Mgr. Pavel Bodlák



Příloha účetní závěrky CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2021

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 2021

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,
- 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. 2021 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.

MeLion Capital SICAV, a.s.

IC INVEST FUND SICAV, a.s.

IC IF – Asset Management subfund

IC IF – Financial Solutions subfund

IC IF – Tech Park subfund

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. 2021 do 31. 12. 2021. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Minulé účetní období trvalo od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

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 na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

B. Finanční aktiva a finanční závazky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

a) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

b) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

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

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

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

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních

aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat.

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změnu obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

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

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

c) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

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

d) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpouštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka 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.

Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

e) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

f) Znehodnocení

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

g) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

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.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů oceňovány 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 zemí 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 drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti 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

Metody účinné pro účetní období, které započalo po 31. 12. 2020:

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;

úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

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

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. Přepočet cizí měny

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočet provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI.

Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

Metody účinné v účetním období započaté do 31. 12. 2020

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. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

I. 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.

J. Výnosy z dividend

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy. Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

K. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

L. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období.

J. 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 A OPRAVY ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

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

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, resp. 1. ledna 2021 pro Investiční společnost, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle IFRS.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

v tis. Kč	1. 1. 2021	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva						
Pokladni hotovost			V reálné hodnotě přes VK	Povinně ve FVTPL	145	145
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami			V reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	4 923	4 923
Pohledávky za nebankovními subjekty			V reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	44 935	44 935
Finanční aktiva celkem					50 003	50 003

1. 1. 2021 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční závazky					
Ostatní pasiva – ostatní fin. závazky		V reálné hodnotě přes VK	FVTPL	2 298	2 298
Finanční závazky celkem				2 298	2 298

Dále jsou uvedeny bližší informace pro uplatnění požadavků na klasifikaci dle IFRS 9 k 1. 1. 2021 na výše uvedené finanční nástroje, jejichž klasifikace se v důsledku uplatnění IFRS 9 k 1. 1. 2021 změnila, jak je také uvedeno v tabulce výše:

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami ve výši 4 909 tis. Kč k 1.1.2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou drženy v rámci obchodního portfolia, ve kterém jsou řízeny a jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

Pohledávky za nebankovními subjekty ve výši 36 841 tis. Kč k 1.1.2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou drženy v rámci obchodního portfolia, ve kterém jsou řízeny a jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

Dále viz podstatné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 uvedené v kapitole 1 výše.

Investiční společnost nevytvořila před 1. 1. 2021 žádné opravné položky pro finanční aktiva ani rezervy pro úvěrové přísliby a finanční záruky. Z tohoto důvodu není uvedeno sesouhlasení účetních hodnot.

Změny klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvotního použití IFRS neměly vliv na výši účetních hodnot.

Kromě výše uvedených změn účetních metod a postupů v průběhu roku nedošlo k žádným dalším změnám účetních metod.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úroků z úvěrů a vkladů	1 317	1 240
Náklady na úroky z úvěrů	0	0
Čistý úrokový výnos	1 317	1 240

Společnost neuplatnila ani neprominula úroky z prodlení.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z poplatků a provizí	18 145	4 997
Náklady na poplatky a provize	-8 684	-130
Celkem	9 461	4 867

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

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	0	0
Zisk (ztráta) z devizových operací	-37	7
Celkem	-37	7

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	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní provozní výnosy	365	360
Ostatní provozní náklady	-176	-109
	189	251

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	-7 339	-7 092
z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	-1 200	-1 200
Sociální a zdravotní pojištění	-2 489	-2 085

Zdravotní služby	-300	0
	-10 128	-9 177
Ostatní správní náklady, z toho	-7 957	-5 128
náklady na nájemné a související služby	-1 510	-1 510
náklady na vnitřní audit a právní poradenství	-1 477	-1 836
	-18 085	-14 305

Investiční společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Společnost v roce 2021 uhradila poplatky za provedení statutárního auditu pro Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. ve výši 15 tis. Kč.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Zaměstnanci	9	10
v tom statutárních orgánů	2	2

Členům statutárních orgánů byly v roce 2021 vyplaceny odměny z titulu jejich funkce v celkové výši 1 200 tis. Kč.

Odpisy pohledávek

V roce 2021 nedošlo k odpisu nedobytných pohledávek.

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Zůstatky na běžných účtech	4 909	4 923
Zůstatky na technických účtech	0	0
Termínované vklady	0	0
Celkem	4 909	4 372

10. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
ILUVATAR – poskytnutá zápůjčka vč. úroků (splat. 31. 12. 2025)	36 841	37 327
Mgr. Bodlák – úvěr (splatnost 31. 12. 2025)	0	7 608
Celkem	36 841	44 935

11. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	0	0
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Investiční společnost nevlastnila k 31. 12. 2021 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 2020	1 129	537	-	1 666
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-1 129	-	-	-1 129
K 31. prosinci 2020	0	537	-	537
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2021	0	537	-	537
Přírůstky	-	42	-	42
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	0	579	-	579
Oprávky				
K 1. lednu 2020	1 034	161	-	1 195
Roční odpis	94	145	-	239
Úbytky	-1 128	-	-	-1 125
K 31. prosinci 2020	0	306	-	306
Oprávky				
K 1. lednu 2021	0	306	-	306
Roční odpis	-	151	-	151
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	0	457	-	457
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2020	0	231	-	231
K 31. prosinci 2021	0	122	-	122

14. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodních vztahů	3 701	1 226
Zálohy	0	0
Dohadné účty aktivní	2 768	1 231
Celkem	6 469	2 457

15. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní (předplatné informačního systému)	25	34
Celkem	25	34

16. POHLEDÁVKY Z UPSANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	4 200
Celkem	0	4 200

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	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů	675	832
Závazky z pracovně právních vztahů	677	1 273
Ostatní	177	193
Celkem	1 529	2 298

18. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výdaje příštích období	0	356
Ostatní	0	0
Celkem	0	356

V článku 14 části Profil investiční společnosti této Výroční zprávy jsou uvedeny informace k probíhajícímu soudnímu sporu týkající se Uzavřeného podílového fondu CARDUUS Opportunity II., CARDUUS investiční společnost, a.s.

19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční společnost vydala v r. 2015 akcie související se založením společnosti a s následným navýšením základního kapitálu (peněžitý vklad). 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 2021:

Jméno	Mgr. Pavel Bodlák
Bydliště	Peroutkova 23, 150 00 Praha 5
Počet akcií (ks)	300 ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč 20.000 ve jmenovité hodnotě 1 Kč
Podíl na základním kapitálu %	63,87 %

Upsaných 100 ks akcií ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč a 6 980 000 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 2021	-8 180	-47 004	34 000	28 455
Vytvoření/snížení fondu	0	0	0	0
Podíly na zisku	0	0	0	0
Převod VH minulých let	8 180	-8 180	0	0
VH běžného roku	-7 306	0	0	0
Emisní ážio	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021 před rozdělením VH za rok 2021	-7 306	-55 184	34 000	28 455

Společnost dosáhla za rok 2021 účetní ztráty ve výši 7 306 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;	31.12.2021	31.12.2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-7 306	-8 180
Připočitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	0	0
Základ daně	-7 306	-8 180
Odečet daňové ztráty		-
Další položky	-	-
Základ daně po odečtení daňové ztráty	-7 306	-8 180
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. 2021 odložený daňový dluh.

22. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč;	31.12.2021	31.12.2020
Obhospodařované investiční fondy	597 925	618 492
Asset Management	103 862	1 050
Celkem	701 787	619 542

K 31. 12. 2021 obhospodařovala CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. tři investiční fondy kvalifikovaných investorů spolu se šesti 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
- 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 zjistit 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 2021						
Pokladní hotovost	128	-	-	-	-	128
Pohledávky za bankami	4 909	-	-	-	-	4 909
Poskytnuté zápůjčky	-	-	36 841	-	-	36 841
Akcie, podíl. listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	122	122
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	6 469	-	-	-	6 469
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	-	-	-	-	-	-
Náklady a příjmy příštích období	-	25	-	-	-	25
Celkem	5 037	6 494	36 841	-	122	48 494
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Přijaté zápůjčky	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	1 529	-	-	-	-	1 529
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	1 529	-	-	-	-	1 529
GAP	3 508	6 494	36 841	-	122	46 965
Kumulativní GAP	3 508	10 002	46 843	-	46 965	46 965

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.

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 2021						
Pohledávky za bankami	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
GAP	-	-	-	-	-	-
Kumulativní GAP	-	-	-	-	-	-

Společnost neměla v roce 2021 žádná úrokově citlivá aktiva a pasiva.

Měnové riziko

Devizová pozice společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CHF	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost	-	-	-	128	128
Pohledávky za bankami	19	-	-	4 890	4 909
Poskytnuté půjčky	-	-	-	36 841	36 841
Akcie, podíl. listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	122	122
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	985	-	-	5 484	6 469
Pohledávky z upsaného zákl. kapitálu	-	-	-	-	-
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	25	25
Celkem	1 004	-	-	47 490	48 494
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Přijaté zápůjčky	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	-	-	1 529	1 529
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	1 529	1 529
Čistá devizová pozice	1 004	-	-	45 961	46 965

24. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Osoba ovládající: **Mgr. Pavel Bodlák**

V období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 („Rozhodné období“) došlo k následujícím významným vztahům mezi společnostmi a níže uvedenými osobami:

K 31. prosinci 2021 v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ILUVATAR Consulting, s.r.o. – smlouva o půjčce	1 124	-	36 841	-
ILUVATAR Consulting, s.r.o. – smlouva o podnájmu prostor	-	1 510	-	-
Mgr. Pavel Bodlák – smlouva o úvěru	193	-	-	-
Celkem	1 317	1 510	36 841	-

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 2021 byl stále 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 obraných látek osob, které již onemocnění 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.

V souvislosti se zaváděním sankčních opatření vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu válečné situace na Ukrajině, která mohou mít přímý nebo nepřímý dopad na budoucí hospodářskou situaci a související ocenění majetku a závazků, nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti a konkrétní dopady tak v současnosti nelze spolehlivě určit. Statutární orgán společnosti se nicméně na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání společnosti není ohrožen, a tudíž použití tohoto předpokladu pro sestavení účetní závěrky je i nadále vhodné, a v současnosti ani neexistuje významná nejistota týkající se tohoto předpokladu.

Sestaveno dne:

26. 4. 2022

Právní forma účetní jednotky:

akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

činnost investiční společnosti

Podpisový záznam:

Mgr. Pavel Bodlák



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. 2021 do 31. 12. 2021 dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

2. PROPOJENÉ OSOBY

Ovládaná osoba

Název:

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

Sídlo:

Ulice: náměstí 14. října 642/14

Obec: Praha 5

PSČ: 150 00

IČO: 04113721

Ovládající osoba

Jméno: Mgr. Pavel Bodlák

Bydliště:

Ulice: Peroutkova 1762/23

Obec: Praha 5

PSČ: 150 00

Dat.nar.: 15. září 1967

Výše uvedená osoba byla po celé účetní období přímou ovládající osobou, která vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionář s podílem 63,87 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

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 2021, nejsou představenstvu známy žádné další osoby.

Další osoby, které ovládá stejná ovládající osoba

Název společnosti	IČO	Sídlo
ILUVATAR Consulting, s.r.o.	284 98 526	Peroutkova 1762/23, Praha 5, 150 00
CARDUUS Fund Management, IF s prom. ZK, a.s.	043 39 746	náměstí 14. října 642/17, Praha 5, 150 00
Trevolon s.r.o.	040 22 602	náměstí 14. října 642/17, Praha 5, 150 00
Carduus Wealth Advisors AG	CHE-353.460.838	Poststrasse 14, 6300 Zug, Švýcarsko
ABS PAYMENT SLOVAKIA a.s.	54 195 250	Karadžičova 2, 811 08 Bratislava, Slovensko
IC TRUST	13261872	2 Pass Street, Oldham, Manchester, Velká Británie

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti ILUVATAR Consulting, s.r.o., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnných základním kapitálem, a.s., když v rozhodném období vlastnila 100 % akcií společnosti.

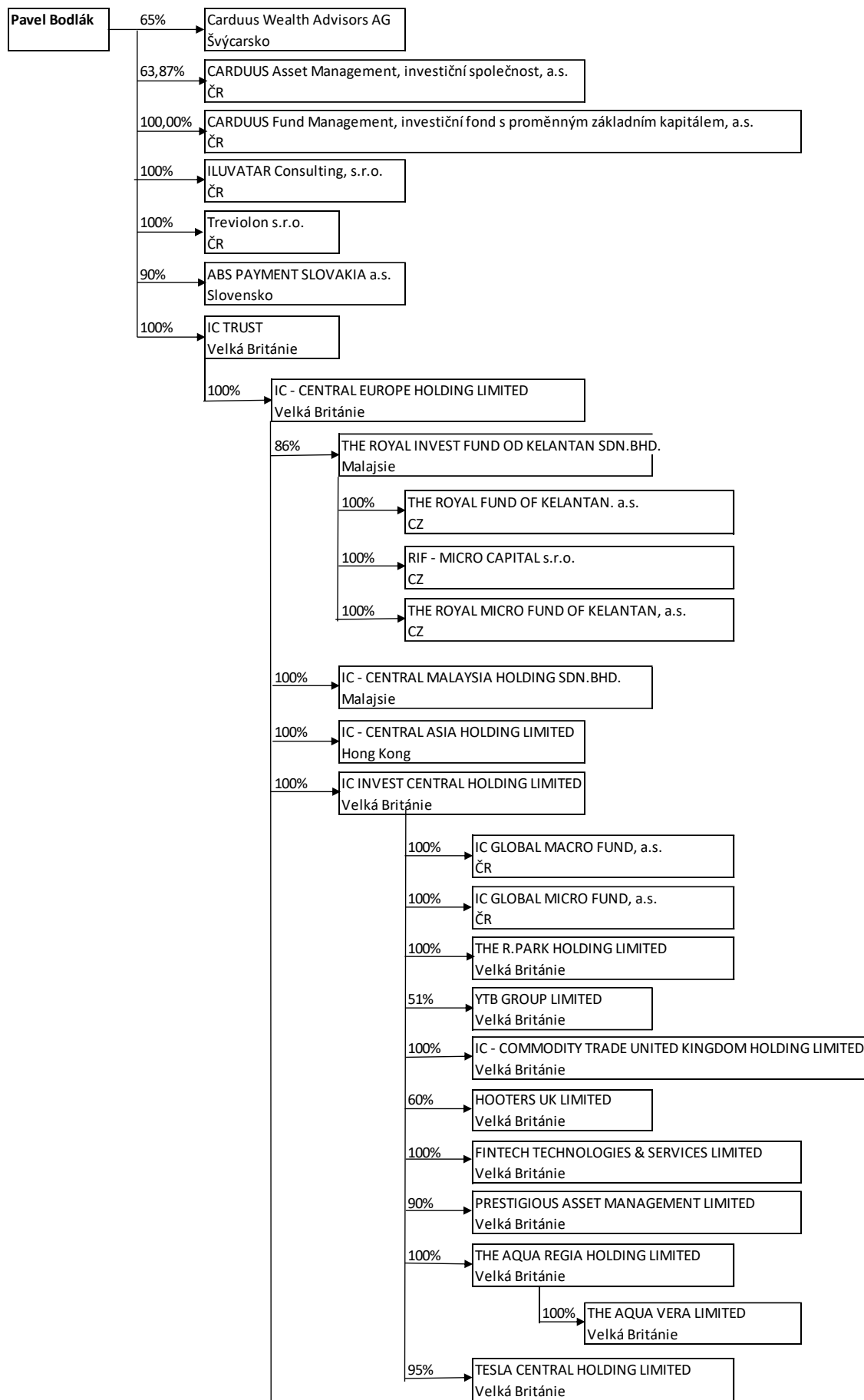
Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Treviolon s.r.o., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl ve společnosti.

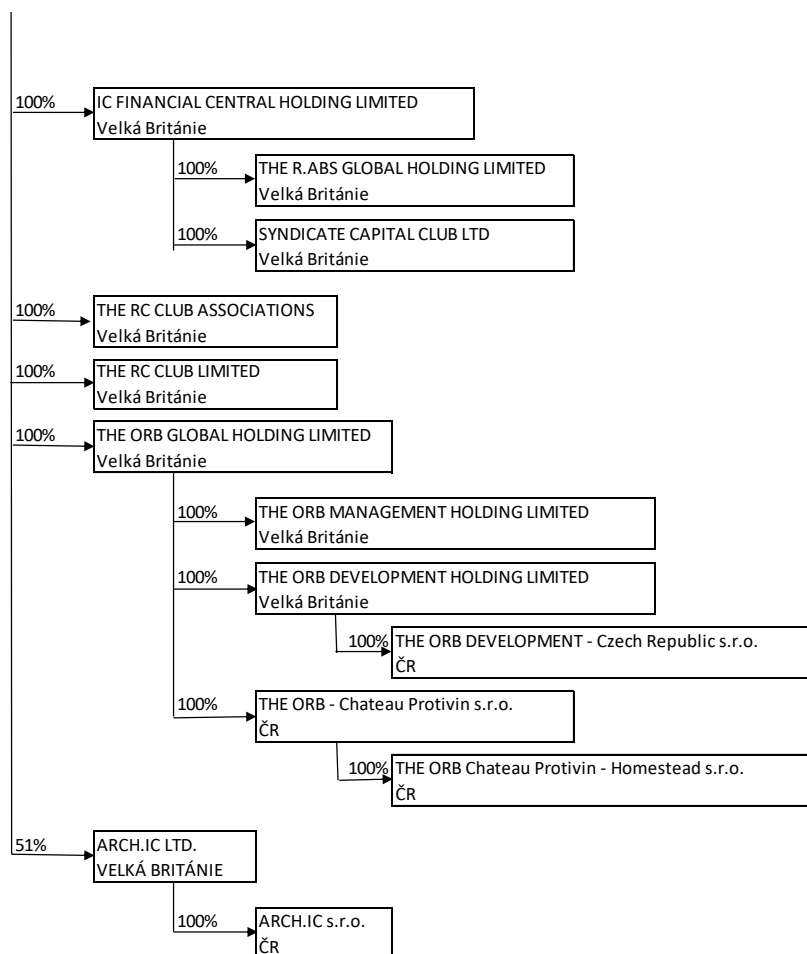
Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Carduus Wealth Advisors AG, když v rozhodném období vlastnila 65 % akcií ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti ABS PAYMENT SLOVAKIA a.s., když v rozhodném období vlastnila 90 % akcií ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti IC TRUST, když v rozhodném období vlastnila 100 % akcií ve společnosti.

Další propojené osoby jsou znázorněny níže v grafické podobě:





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 2021 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. 2025. 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 2021 částky 1 124 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 2021 činilo 1 510 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 193 tis. Kč. Úvěr byl ve sledovaném období zcela splacen.

Smlouvy uzavřené s ovládajícími osobami v účetním období 2021, na jejichž základě došlo v roce 2021 k plnění

V posledním účetním období nebyla učiněna jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za nějž se zpracovává zpráva o vztazích.

V posledním účetním období nebylo uzavřeno vzájemné smlouvy mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Smlouvy uzavřené s ovládajícími osobami v účetním období 2021, na jejichž základě dojde k plnění v budoucích letech.

V účetním období 2021 nebyly takové smlouvy uzavřeny.

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 31. 3. 2022


Mgr. Pavel Bodlák
předseda představenstva

Údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích (k 31. 12. 2021)

Struktura kapitálu

Kapitál	1	46843
Tier 1 (T1) kapitál	2	
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál Σ	3	46843
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál Σ	4	81000
Splacené CET1 nástroje	5	47000
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 nepřímo	11	
(-) Syntetické investice do CET1 nástrojů	12	
(-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních CET1 nástrojů	13	
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta Σ	14	-62490
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	15	-55184
Použitelný zisk/ztráta Σ	16	-7306
Zisk/ztráta	17	-7306
(-) 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	-122
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	36	-122
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 váhou 1250 %)	46	
(-) Sekuritizované expozice (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	47	
(-) Volné dodávky (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	48	
(-) Seskupení expozic, pro které nelze určit rizikovou váhu podle IRB (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	49	
(-) Akciové expozice podle VaR (alternativně s rizikovou váhou 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
Celkový kapitálový požadavek			3696
Počáteční kapitál	1		3108
Kapitálové požadavky dle § 30 Σ	2		3636
minimální KP k správním nákladům	3	14305	3576
minimální KP k odpisům DHNM	4	240	60
Dodatečné kapitálové požadavky Σ	5		60
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	597918	60
Dodatečný KP k míře spoluúčasti k pojištění dle § 31 odst.5b)	9		

Aktiva podle likvidnosti

Aktiva celkem	1	48494
Peněžní prostředky a ekvivalenty	2	5037
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:			31.12.2021	
(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		103,065	Bod 5 písm. g)
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1		103,065	
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál		103,065	
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)			Bod 5 písm. h)
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)			
	Aktiva na jednoho pracovníka			
	Správní náklady na jednoho pracovníka			
	Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka			
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)		3,15	Bod 5 písm. i)
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)		3,26	
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)		-13,58	
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)		-14,82	
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)		-36,85	
	Správní náklady na jednoho pracovníka		1 809	

Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2021
společnosti CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům a představenstvu společnosti CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5,
IČO 041 13 721

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 01.01.2021 do 31.12.2021, která se skládá z rozvahy k 31.12.2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2021 do 31.12.2021 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 31.12.2021, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 01.01.2021 do 31.12.2021 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 (dále také „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 a dozorčí rada 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 obdržенých 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 a dozorčí rada Společnosti 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 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže 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 Hradci Králové dne 27.04.2022

Kreston Audit FIN, s.r.o.

Horova 1767/26, 500 02 Hradec Králové

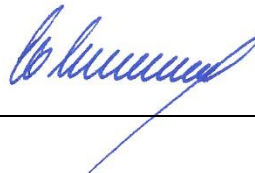
Ev. č. opr. KA ČR 011

Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Libor Cabicar

Ev. č. opr. KA ČR 1277



Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

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

