

Výroční zpráva

APRIN investiční společnost a.s.

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

(„výroční zpráva“)

Obsah

1. Základní údaje o společnosti a účetním období.....	4
2. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK).	4
3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	5
4. Informace o předpokládaném vývoji společnosti (§ 21 odst. 2 písm b) ZoÚ).....	5
5. Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP).....	6
6. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP).....	6
7. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek společnosti v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP).....	6
8. Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorčí rady a portfolio manažerech, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP).....	6
9. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku společnosti jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku společnosti nebo fondu, jehož se spor týká v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP).....	7
10. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	7
Příloha č. 1 – Zpráva auditora.....	
Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK).....	

Použité zkratky:

VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

1. Základní údaje o společnosti a účetním období

Obchodní firma:	APRIN investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“)
IČO:	070 48 637
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Zápis do OR:	17. dubna 2018
Základní kapitál:	4 000 000,- Kč, splaceno 100 %
Vlastní kapitál:	4 214 637,- Kč (k 31. 12. 2021)
Poznámka:	Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností, vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost nebyla ke konci roku 2021 oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
Účetní období:	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

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

APRIN investiční společnost a.s. v rozhodném období realizovala svoji hlavní podnikatelskou aktivitu, která spočívá v obhospodařování otevřených podílových fondů kvalifikovaných investorů. Na konci roku Společnost obhospodařovala jeden podílový fond kvalifikovaných investorů a za účetní období kladně zhodnotila majetek podílníků o 6,28 %.

Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2021 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2021 skončilo se ziskem ve výši 301 tis. Kč po zdanění.

V rozvaze za rok 2021 Společnost eviduje aktiva ve výši 4 452 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankami. Ostatní aktiva nejsou významná a jedná se o položky související s hlavní činností Společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představuje vlastní kapitál, jehož výše ke dni 31. 12. 2021 činí 4 215 tis. Kč.

Hospodaření Společnosti bylo ověřeno auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., která ověřila účetní závěrku Společnosti.

Od roku 2018 je v platnosti novela vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Pro investiční společnosti a investiční fondy bylo zajištěno přechodné období do 31.12.2020, které mohli využít k seznámení se s novými účetními metodami, požadavky a k zajištění bezproblémového přechodu.

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

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

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

Vedení společnosti posoudilo ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Společnosti a obhospodařovaného fondu. Vedení společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku Společnosti a fondu.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V souvislosti s okupací Ukrajina Ruskou federací provedlo vedení společnosti identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti Společnost a obhospodařovaný fond čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, že u společnosti a obhospodařovaného fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, jelikož Společnost ani obhospodařovaný fond nevládní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá investory z těchto destinací.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

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

Dle informací České národní banky ([tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022](#): „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

V případě velmi negativního vývoje nemoci COVID-19 a dopadů válečného konfliktu však lze důvodně očekávat, že výše uvedené situace mohou ovlivnit v průběhu účetního období roku 2022 reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu.

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

Společnost bude dále pokračovat v obhospodařování existujícího i nově vzniklých investičních fondů a v získávání nových klientů.

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

V rozhodném došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Změna sídla společnosti: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

Smazáno: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

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

Společnost v rozhodném období obhospodařovala tento fond:

Růstový otevřený podílový fond APRIN investiční společnost a.s.

IČO: 070 48 637

NIČ: 80 80 23 10 66

Sídlo: Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha

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

V rozhodném období nedošlo k žádným takovým skutečnostem.

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

Společnost má dualistický systém řízení:

Předseda představenstva: Pavel Binar

Narozen: 16. září 1972

Bydliště: Keltská 790/4, Neředín, 779 00 Olomouc

Den vzniku funkce: 17. dubna 2018

Pavel Binar má přes 20 let zkušeností v oblasti hotovostního a devizového platebního styku, poskytování půjček právnickým osobám, získávání financování, vyhledávání a realizací investičních příležitostí do nemovitostí vč. přípravy developerských projektů, kdy měl zodpovědnost za řízení a zastupování společností, vedení lidí, ekonomiku, a další činnosti.

Člen představenstva:

Hana Binarová

Narozena: 6. května 1973

Bydliště: Keltská 790/4, Neředín, 779 00 Olomouc

Den vzniku funkce: 17. dubna 2018

Hana Binarová má více než 20 let zkušeností v oblasti vedení devizových účtů a směnárenské činnosti, hotovostního a devizového platebního styku, poskytování půjček právnickým osobám, získávání financování, vyhledávání a realizací investičních příležitostí do nemovitostí vč. přípravy developerských projektů, kdy měla zodpovědnost za řízení a zastupování společností, vedení lidí, ekonomiku, a další činnosti.



Člen představenstva: **Ing. Josef Binar**
 Narozen: 8. dubna 1960
 Bydliště: Rošického 805/22, Neředín, 779 00 Olomouc
 Den vzniku funkce: 17. dubna 2018
 Ing. Josef Binar má více než 25 let zkušeností v oblasti obchodu, řízením obchodních, účetních a ekonomických úseků a vedením lidí. Současně má více než 10 let zkušeností v oblasti investic do nemovitostí, jejich správou a financováním, a řízením společností v této oblasti.

Předseda dozorčí rady: **Ing. Bc. Petr Polášek**
 Narozen: 9. dubna 1976
 Bydliště: Na Vozovce 685/4, Nová Ulice, 779 00 Olomouc
 Den vzniku funkce: 17. dubna 2018

Člen dozorčí rady: **Ing. Pavel Uvíra**
 Narozen: 7. června 1976
 Bydliště: Štítného 844/5, Nová Ulice, 779 00 Olomouc
 Den vzniku funkce: 17. dubna 2018

Člen dozorčí rady: **Nikola Sirotková**
 Narozena: 28. ledna 1990
 Bydliště: č.p. 13, 783 33 Příkazy
 Den vzniku funkce: 17. dubna 2018

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

Společnost neeviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

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

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Pavel Binar
 Funkce: Předseda představenstva
 Dne: 20. 4. 2022



Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti APRIN investiční společnost a.s. k 31. 12. 2021

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 4



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu APRIN investiční společnost a.s.

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

Identifikační číslo: 091 31 752

Hlavní předmět podnikání: činnost investiční společnosti, zejména obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti APRIN investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti APRIN investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy za účetní období 1.1.2021 - 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti APRIN investiční společnost a.s. za období 1.1.2021 - 31. 12. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 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 (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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



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

Na základě provedených postupů, do míry, 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 obdržovaných 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 schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedl 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 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 Praze dne 20. 4. 2022



Auditorská společnost:
PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



APRIN investiční společnost a.s.

Účetní závěrka Investiční společnosti

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

Obsah

ROZVAHA	2
PODROZVAHA	3
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	4
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	6
1. Obecné informace	6
2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období	6
3. Východiska pro přípravu účetní závěrky	7
4. Důležité účetní metody	8
4.1. Den uskutečnění účetního případu	8
4.2. Finanční aktiva	8
4.2.1. Dluhová finanční aktiva	9
4.3. Finanční závazky	9
4.4. Peněžní prostředky	10
4.5. Vzájemná zúčtování	10
4.6. Zásady pro účtování nákladů a výnosů	10
4.6.1. Úrokové náklady a výnosy	10
4.6.2. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	10
4.6.3. Náklady a výnosy z pokut a penále	10
4.7. Daň z příjmů	10
4.8. Tvorba rezerv	11
4.9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	11
4.10. Cenné papíry vydávané Investiční společností	12
5. Změny účetních metod	12
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	13
7. Významné položky v rozvaze	14
7.1. Finanční nástroje	14
7.2. Pohledávky za bankami	14
7.3. Ostatní aktiva	14
7.4. Ostatní pasiva	15
7.4.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv	15
7.5. Rezervy a opravné položky	15
7.6. Základní kapitál	15
7.7. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	16
8.1. Finanční nástroje	16
8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize	16
8.3. Ostatní provozní náklady a výnosy	17
8.4. Správní náklady	17
Společnost neměla ve sledovaném účetním období žádné zaměstnance	17
8.5. Splatná daň z příjmů	18
8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka	18
9. Výnosy podle geografického členění	18
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	18
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů Chyba! Záložka není definována.	
12. Identifikovaná hlavní rizika	19
12.1. Řízení rizik	19
12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	19
12.3. Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti	20
12.3.1. Tržní riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	20
12.3.2. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	20
12.3.3. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: vysoký/střední)	20
12.3.4. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední)	21
12.3.5. Úrokové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	22
12.3.6. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízké)	22
12.3.7. Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	22
13. Transakce se spřízněnými osobami	23
13.1. Osoby ovládané	23
13.2. Osoby ovládající	23
13.3. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	24
14. Významné události po datu účetní závěrky	24



ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		4 452		4 452	4 080
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		4 302		4 302	4 080
	v tom: a) splatné na požádání		4 302		4 302	4 080
11	Ostatní aktiva		150		150	0

	PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		4 452	4 080
4	Ostatní pasiva		167	167
6	Rezervy (Σ)		70	0
	b) na daně		70	0
	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem		237	167
8	Základní kapitál (Σ)		4 000	4 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		4 000	4 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		-87	-521
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		301	434
	b) přírůstek kapitálu		301	0
16	Vlastní kapitál	-	4 215	3 913
17	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)	-		

Sestaveno dne: 20. 4. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Taťána Lochmanová	Pavel Binar předseda představenstva
	





PODROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		4 452	4 080



Sestaveno dne: 20. 4. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Pavel Binar předseda představenstva
Sestavil: Taťána Lochmanová	
	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
5	Náklady na poplatky a provize		26	27
7	Ostatní provozní výnosy		1 800	1 800
9	Správní náklady (Σ)		1 403	1 407
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		721	721
	z toho: aa) mzdy a platy		552	552
	ab) sociální a zdravotní pojištění		169	169
	b) ostatní správní náklady		682	686
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		371	366
21	Daň z příjmu		70	-68
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		301	434

Sestaveno dne: 20. 4. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Taťána Lochmanová	Pavel Binar předseda představenstva
	



VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	4 000	0	0	0	0	0	-520	3 480
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	434	434
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Zůstatek k 31.12.2020	4 000	0	0	0	0	0	-87	3 913

Zůstatek k 1.1.2021	4 000	0	0	0	0	0	-87	3 913
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	301	301
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	1	1
Zůstatek k 31.12.2021	4 000	0	0	0	0	0	215	4 215

Sestaveno dne: 20. 4. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Taťána Lochmanová	Pavel Binar předseda představenstva
	

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

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

Název Investiční společnosti:	APRIN investiční společnost a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Den zápisu do obchodní rejstříku:	17. 04. 2018
IČO:	070 48 637
DIČ:	CZ07048637
Právní forma:	akciová společnost
Základní kapitál:	4 000 000,- Kč
Akcie:	10 ks
Zapsána do obchodního rejstříku:	vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 23395
Předmět podnikání:	Obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů. Společnost v rámci svého předmětu podnikání poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Investiční společnost byla dne 15.12.2017 zapsána do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 596 písm. a) ZISIF.

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

Statutární orgán:

Představenstvo Společnosti:

Předseda představenstva	Pavel Binar	od 17. 04. 2018
Člen představenstva	Hana Binarová	od 17. 04. 2018
Člen představenstva	Ing. Josef Binar	od 17. 04. 2018

Za společnost jedná předseda představenstva samostatně anebo dva členové představenstva společně, když v takovém případě se za člena představenstva považuje i jeho předseda.



Dozorčí rada Společnosti:

Předseda dozorčí rady	Ing. Bc. Petr Polášek	od 17. 04. 2018
Člen dozorčí rady	Ing. Pavel Uvíra	od 17. 04. 2018
Člen dozorčí rady	Nikola Sirotková	od 17. 04. 2018

Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:

Pavel Binar	výkonný ředitel, obhospodařování fondů
Hana Binarová	finanční ředitel
Ing. Josef Binar	v zastoupení AVANT investiční společnost, a.s. – ředitel řízení rizik

Interní audit a compliance:

Alena Arnoldová	Interní audit, na základě smlouvy o výkonu vnitřního auditu zajišťuje společnost AVANT investiční společnost a.s.
Petr Jaroušek	Compliance, smlouvou o administraci a výkonu vnitřního auditu zajišťuje společnost AVANT investiční společnost a.s.

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Změna sídla společnosti: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

Smazáno: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2021, za účetní období od 01.01.2021 do 31.12.2021. (dále též „účetní období“).

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

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



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

4. Důležité účetní metody

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

4.1. Den uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva

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

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

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

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

Finanční závazky

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

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

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

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

4.2. Finanční aktiva

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

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

4.2.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- Pohledávky za nebankovními subjekty,
- Dluhové cenné papíry,
- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako dluhové finanční aktivum,
- některá Ostatní aktiva.

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

Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou nebo družstevní záložnou, včetně repo obchodů, zálohy na pořízení cenných papírů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů nevypořádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů.

Položka "Dluhové cenné papíry" obsahuje dluhové cenné papíry emitované vládními institucemi a ostatní dluhové cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou, dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou, dluhové cenné papíry poskytnuté jako kolaterál v repo obchodech, poskytnuté dluhové cenné papíry zápůjčkou a opravnou položku k dluhovým cenným papírům oceňovaným naběhlou hodnotou.

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

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

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

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

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

4.3. Finanční závazky

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

Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.



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

4.4. Peněžní prostředky

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

4.5. Vzájemná zúčtování

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

4.6. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

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

4.6.1. Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

4.6.2. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

4.6.3. Náklady a výnosy z pokut a penále

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

4.7. Daň z příjmů

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

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

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

4.8. Tvorba rezerv

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

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

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

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

4.9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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

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

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



4.10. Cenné papíry vydávané Investiční společností

Investiční společnost vydává následující druhy kusových akcií: kmenové akcie.

Kmenové akcie

Kmenové akcie společnosti jsou cennými papíry v listinné podobě, jsou vydávány ve formě na jméno a jsou neomezeně převoditelné.

S akciemi společnosti jsou spojena stejná práva, a to zejména:

- právo na podíl na zisku společnosti (dividenda), schváleného valnou hromadou společnosti k rozdělení, přičemž podíl na zisku se určuje poměrem jmenovité hodnoty akcií akcionáře ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů,
- právo na přednostní upsání nových akcií společnosti při zvýšení základního kapitálu společnosti v rozsahu podílu akcionáře, má-li být jejich emisní kurz splácen v penězích; o způsobu upisování dalších akcií, o jejich formě a druhu a o určení počtu hlasů s nimi spojených rozhoduje valná hromada společnosti,
- právo účastnit se valné hromady společnosti, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a právo uplatňovat na valné hromadě společnosti návrhy a protinavrhy,
- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo společnosti o svolání mimořádné valné hromady společnosti k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí poslední výroční zprávy.

Práva a povinnosti spojená s nesplacenou akcií mohou být spojena se zatímním listem.

Hodnota kmenových akcií představuje základní kapitál společnosti.

5. Změny účetních metod

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

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

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

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

a) Vykazování a oceňování finančních nástrojů podle standardu IFRS 9

Investiční společnost se rozhodla v souladu se standardem IFRS 9 neupravovat srovnávací údaje za přecházející období a změnu účetní metody tak aplikuje modifikovaným retrospektivním přístupem, tedy úprava je provedena retrospektivně s kumulovaným dopadem na nerozdělené výsledky vykázaným k 1. 1. 2021. Informace za srovnatelné období nejsou upraveny.

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

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

	Původní kategorie	Původní účetní hodnota	Nová kategorie	Nová účetní hodnota
Aktiva				
Pohledávky za bankami	Oceňované naběhlou hodnotou	4 080	Oceněné naběhlou hodnotou	4 080
Celkem finanční aktiva	X	4 080	X	4 080
Pasiva				
Ostatní pasiva	Oceňované naběhlou hodnotou	105	Oceněné naběhlou hodnotou	105
Celkem finanční pasiva	X	105	X	105

b) IAS32 Finanční nástroje – vykazování

Aplikace standardu IAS 32 přináší změny v klasifikaci emitovaných cenných papírů. Klíčovým faktorem, na jehož základě jsou podle IFRS rozlišovány finanční závazky a kapitálové nástroje je existence smluvního závazku účetní jednotky poskytnout hotovostní (či jiné) plnění nebo dodat jiný finanční nástroj. V souladu s touto klasifikací vydané investiční akcie, s nimiž je spojeno právo vlastníka na zpětný odkup, jsou finančním závazkem, který v případě splnění výjimek uvedených v odst. 16A-16D standardu IAS 32 je vykazovaný jako kapitálový nástroj.

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

Klasifikace zakladatelských akcií nemají žádný dopad na Investiční společnost.

Z výše uvedeného neplynou následující úpravy spojené s implementací IFRS.

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

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

7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

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

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
<i>Aktiva</i>					
Pohledávky za bankami	4 302	0	0	0	0
Ostatní aktiva	150	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	4 452	0	0	0	0
<i>Pasiva</i>					
Ostatní pasiva	105	0	0	0	0
Celkem finanční pasiva	105	0	0	0	0

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky na běžných účtech	4 302	4 080
Celkem	4 302	4 080

Zůstatek bankovního účtu je tvořen z běžného účtu v CZK ve výši 4 302 tis. Kč (2020: 4 080 tis. Kč).

7.3. Ostatní aktiva

tis. Kč	2021	2020
Pohledávky za odběrateli	150	0
Celkem	150	0

Investiční společnost eviduje ve sledovaném období pohledávky za odběrateli ve výši 150 tis. Kč.

7.4. Ostatní pasiva

tis. Kč	2021	2020
Závazky vůči dodavatelům	48	48
Zúčtování se zaměstnanci – mzdy	35	34
Zdravotní a sociální pojištění	21	21
DPFO+ srážková daň	5	7
Dohadné položky pasivní	57	56
Ostatní	1	1
Celkem	167	167

Ve sledovaném období se dohadné položky pasivní skládaly z dohadu na IT služby ve výši 15 tis. Kč (2020: 14 tis. Kč) a na auditorské služby ve výši 42 tis. Kč (2020: 42 tis. Kč).

7.4.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

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

tis. Kč	2021	2020
Závazky k počátku sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	167	167
Reálná hodnota k 1. 1.	167	167
Transakce za sledované období		
Přirůstky	1 620	1 644
Odúčtování finančních závazků z toho:	1 620	1 644
- Splatná hodnota závazku	1 620	1 644
Závazky ke konci sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	167	167
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	167	167

7.5. Rezervy a opravné položky

tis. Kč	2021	2020
Rezerva na daně	70	0
Celkem	70	0

Ve sledovaném období vytvořila Společnost rezervu na daň z příjmů ve výši 70 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

7.6. Základní kapitál

K 31. 12. 2021 eviduje Investiční společnost základní zapisovaný kapitál ve výši 4 000 tis. Kč.

Základní kapitál je tvořen 10 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 400 tis. Kč.



7.7. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

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

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2021	2020
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.2021	-521	-811
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	434	290
Celkem k 31.12.	-86	-521

Investiční společnost v běžném účetním období 2021 dosáhla kladného výsledku hospodaření ve výši 301 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období investiční společnosti převést na účet nerozdělený zisk z minulých účetních období v plné výši. Výsledek hospodaření účetního období roku 2020 byl v plné výši převeden na neuhrazenou ztrátu z minulých účetních období.

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Finanční nástroje

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

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
<i>Finanční aktiva</i>					
Náklady na poplatky a provize	0	0	0	26	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	0	0	0	26	0

8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2021	2020
Náklady na poplatky a provize	26	27
ostatní	26	27
Celkem	26	27

Společnost ve sledovaném i v minulém účetním období vykazovala náklady na bankovní poplatky z vedení běžných účtů.

8.3. Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2021	2020
Ostatní provozní výnosy	1 800	1 800
Celkem	1 800	1 800

Ostatní provozní výnosy Společnosti představují především odměnu za obhospodařování, která náleží Společnosti jakožto obhospodařovatele podílových fondů, a jejichž způsob výpočtu je uveden ve Statutech jednotlivých fondů.

8.4. Správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady	721	721
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	73	73
- náklady na povinný audit účetní závěrky	73	73
Náklady na daňové poradenství	8	8
Poradenské a konzultační služby	15	14
Odměna za výkon funkce	576	576
Ostatní správní náklady	10	15
Celkem	1 403	1 407

Ostatní správní náklady ve sledovaném období ve výši 10 tis. Kč tvořily náklady na prodloužení licence ESET Smart ve výši 3 tis. Kč, poplatek za bankovní zprávu ve výši 5 tis. Kč a kolky ve výši 2 tis. Kč.

V minulém roce ostatní správní náklady tvořily odměny Komerční bance ve výši 15 tis. Kč.

Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

tis. Kč	2021	2020
Odměny členů statutárních orgánů	480	480
Odměny členů dozorčí rady	72	72
Sociální náklady a zdravotní pojištění	169	169
Celkem	721	721
jednotky	2021	2020
Počet členů statutárního orgánu	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

Společnost neměla ve sledovaném účetním období žádné zaměstnance.

8.5. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	372	366
Daňově neodčitelné náklady	0	68
Základ daně	372	434
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	434
Základ daně po odečtení daňové ztráty	372	0
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	70	0

Na očekávanou výši daně z příjmu právnických osob za sledované období je v účetnictví vytvořena rezerva ve výši 70 tis. Kč. Tato rezerva je v rozvaze vykázána na pozici 6 b Rezerva na daně ve výši 70 tis. Kč. Zálohy na daň z příjmu právnických osob ve sledovaném období nebyly.

8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Společnost za sledované účetní období nevznikly dočasné rozdíly mezi účetními a daňovými pojetími účetních případů.

9. Výnosy podle geografického členění

Investiční společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	2021	2020
Hodnoty převzaté k obhospodařování	4 452	4 080
Celkem	4 452	4 080

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

11. Identifikovaná hlavní rizika

11.1. Řízení rizik

Činnost Investiční společnosti je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- tržnímu riziku (včetně úrokového rizika reálné hodnoty, úrokového rizika z peněžních toků, měnového rizika a cenového rizika),
- úvěrovému riziku;
- a riziku likvidity.

Investiční společnost je rovněž vystaven provozním rizikům, jako je např. custody riziko. Custody riziko je riziko ztráty cenných papírů držených v úschově způsobené nesolventností nebo nedbalostí custodiana. Přestože existuje vhodný právní rámec, který eliminuje riziko ztráty hodnoty cenných papírů držených custodianem, v případě jeho selhání může být schopnost Investiční společnosti převádět cenné papíry dočasně snížena.

Strategie řízení rizik Investiční společnosti se snaží maximalizovat výnosy odvozené z úrovně rizika, kterému je Investiční společnost vystaven a snaží se minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Investiční společnosti.

Investiční společnost používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystaven; tyto metody jsou popsány níže.

11.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

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

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Komerční Banka a.s.	4 302	96,6 %
Běžné účty		Celkem	0	96,6 %
Obchodní podíly	tržní			0,0 %
Obchodní podíly		Celkem	0	0,0 %
Úvěry	kreditní, úrokové			0,0 %
Úvěry		Celkem	0	0,0 %
Obchodní a jiné pohledávky	kreditní			0,0 %
Ostatní	kreditní		150	3,4 %
Celkový součet			4 452	100,0 %

Investiční společnost sdružuje jednotlivá aktiva podle typu investice (např. běžné účty, akcie, dluhopisy, obchodní podíly, poskytnuté úvěry, nemovitosti, obchodní pohledávky a ostatní) do rizikových skupin, pro které jsou charakteristická určitá rizika, jejichž koncentraci Investiční společnost vyčísľuje jako podíl součtu účetní hodnoty všech aktiv patřících do dané skupiny na celkové sumě aktiv Investiční společnosti.

11.3. Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti

11.3.1. Tržní riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Investiční společnosti, změn tržních podmínek způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či investičních nástrojů v majetku Investiční společnosti. Investiční společnost může u svých obchodních a investičních aktivit v důsledku výkyvů na finančních trzích.

11.3.2. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku.

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

tis. Kč	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Ostatní pasiva	0	167	0	0	167
Celkem k 31. prosinci	0	167	0	0	167

Investiční společnost je schopen dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Investiční společnost snaží udržovat dostatečný objem peněz a peněžních ekvivalentů, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek.

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

Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Investiční společnosti, a poklesu hodnoty majetku Investiční společnosti, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Investiční společnosti.

Úvěrové riziko Investiční společnosti plyne zejména:

- z úvěrů a zápůjček poskytnutých Investiční společností;
- z pohledávek postoupených na Investiční společnost;
- z obchodních pohledávek;
- peněžních prostředků uložených u bank.

Úvěrové riziko z úvěrů a zápůjček poskytnutých Investiční společností a z pohledávek postoupených na Investiční společnost je snižováno prověřováním dlužníků v rámci zpracování analýzy ekonomické výhodnosti transakce oddělením řízení rizik Investiční společnosti jako obhospodařovatele Investiční společnosti a přebíráním externího ratingu dlužníků stanovených společností Czech Credit Bureau, a.s.



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

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

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

Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

tis. Kč	Úvěry	Pohledávky	Běžné účty	Ostatní	Celkem
Standardní	0	0	4 302	0	4 302
Celkem k 31. prosinci	0	0	4 302	0	4 302

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

Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u Komerční Banky a.s., která je regulovaným bankovním subjektem pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je tak zanedbatelné/nízké.

11.3.4. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední)

Měnové spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Investiční společnost může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Investiční společnosti je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření (kurzový zisk/ztráta).

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Investiční společnosti k 31. 12. 2022 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Pohledávky za bankami	4 302	0	0	4 302
Ostatní aktiva	150	0	0	150
Celkem k 31. prosinci	4 452	0	0	4 452

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky Investiční společnosti k 31. 12. 2022 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Ostatní pasiva	4 452	0	0	4 452
Celkem k 31. prosinci	4 452	0	0	4 452

Expozice Investiční společnosti na měnové riziko není významná.



11.3.5. Úrokové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Investiční společnost je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Investiční společnost se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků. Investiční společnost v roce 2021 neposkytla žádný úvěr a také žádný úvěr nepřijala.

11.3.6. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízké)

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

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

Důsledkem provozního rizika může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Investiční společnosti.

Investiční společnost čelí množství provozních rizik, včetně rizika vyplývajícího ze závislosti na informačních technologiích a telekomunikační infrastruktuře. Investiční společnost je závislý na finančních, účetních a jiných systémech zpracování dat, které jsou komplexní a sofistikované a jejichž činnost může být negativně ovlivněna řadou problémů, jako je nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových virů, teroristické útoky, a jiné. Investiční společnost tak může utrpět významné finanční ztráty, nesplnění dluhů vůči klientům, regulačním zásahům a poškození reputace. Skupina je vystavena provoznímu riziku, které může vzniknout v důsledku chyby při realizaci, confirmaci nebo vyrovnání transakcí. Podobné riziko může vzniknout u transakcí, které nebyly řádně zaznamenány nebo vyúčtovány; regulatorní požadavky v této oblasti se zvýšily a očekává se jejich další růst.

Investiční společnost může utrpět ztráty v důsledku pochybení zaměstnance Investiční společnosti jako obhospodařovatele Investiční společnosti či člena orgánů Investiční společnosti. Podnikání Investiční společnosti je vystaveno riziku nedodržení stanovených zásad a pravidel nebo pochybení, nedbalosti nebo podvodů zaměstnanců Investiční společnosti či členů orgánů Investiční společnosti. Tyto kroky by mohly vést k právním sankcím, vážnému poškození dobrého jména nebo k finančním škodám. Ne vždy je možné pochybením předcházet a opatření, která Investiční společnost a Investiční společnost přijímá za účelem prevence a odhalování této činnosti, nemusí být vždy efektivní.

12. Transakce se spřízněnými osobami

12.1. Osoby ovládané

Investiční společnost neneviduje účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Investiční společnost k datu účetní závěrky vytvářela tyto podílové fondy:

Název Investiční společnosti:	Růstový otevřený podílový fond APRIN investiční společnost a.s.
Datum vzniku:	7. 12. 2011
Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky

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

tis. Kč	Počáteční stav	Přírůstky	Úbytky	Konečný stav
<i>Aktiva</i>	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	150
Celkem aktiva	0	0	0	150

12.2. Osoby ovládající

Jméno/Název osoby:	ovládající	Pavel Binar	Jméno/Název osoby:	ovládající	Petr Polášek
Sídlo/Bytem:		Keltská 790/4, Neředín, 779 00 Olomouc	Sídlo/Bytem:		Na Vozovce 685/4, Nová Ulice, 779 00 Olomouc
Způsob ovládání:		50% přímý podíl	Způsob ovládání:		50% přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:		50% přímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:		50% přímý podíl

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

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

13. Významné události po datu účetní závěrky

Vliv COVID-19

Obhospodařovatel posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Investiční společnosti. Vedení společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku Fondu.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V souvislosti s okupací Ukrajiny Ruskou federací provedl investiční společnosti identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, že u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, jelikož investiční společnost nevlastní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá významnou část investorů z těchto destinací.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

- velké výkyvy na finančních trzích;
- zvýšení inflace;
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude silná recese;

Dle informací ČNB ([tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022](#); „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

Sestaveno dne: 20. 4. 2022



Pavel Binar

Předseda představenstva



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



Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

1. Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Ovládaná osoba: APRIN investiční společnost a.s.
IČO: 070 48 637
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování svých podnikatelských aktivit.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: Pavel Binar
Narozen: 16. září 1972
Bytem: Keltská 790/4, Neředín, 779 00 Olomouc
Způsob ovládnání: 50% přímý podíl na společnosti APRIN investiční společnost a.s.
Osoba ovládající: Ing. Bc. Petr Polášek
Narozen: 9. dubna 1976
Bytem: Na Vozovce 685/4, Nová Ulice, 779 00 Olomouc
Způsob ovládnání: 50% přímý podíl na společnosti APRIN investiční společnost a.s.

2. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Mezi ovládanou a ovládající osobou nenastaly v účetním období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 žádné vztahy.

3. Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Mezi ovládanou a ovládající osobou nebyly v účetním období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 podepsány žádné vzájemné smlouvy.

4. Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

5. Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investiční společnost v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení představenstva

Představenstvo Společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti představenstva ovládané osoby anebo které si představenstvo ovládané osoby pro tento účel opatřilo z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- představenstvu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Pavel Binar

Funkce: Předseda představenstva

Dne: 31. 3. 2022

Podpis:

