

RSJ Investments

VÝROČNÍ ZPRÁVA

1. ledna 2022 — 30. září 2023

ÚVODNÍ SLOVO

Vážené dámy, vážení pánové,

ohlédnu-li se za posledními 21 měsíci, které popisuje tato výroční zpráva, nemohu nezpomenout na 24. února 2022, kdy na zemi nedaleko našich hranic zaútočil ruský agresor. Akt, který mě osobně velmi zasáhl, měl vliv na další dění v celé Evropě, včetně České republiky. S sebou přinesl nejen sociální a společenské problémy, ale také ty ekonomické, které dopadaly a dosud dopadají na každého z nás.



Uplynulé období prověřilo naši solidaritu a lidskost, ale také odolnost. Přes všechny problémy, dvouciferný růst inflace, energetickou krizi a celospolečenský sílící pocit finanční nejistoty, mohu konstatovat, že jsme z hlediska byznysu prožili velmi úspěšné období. Opět se potvrdilo, jak důležitá je šíře našeho portfolia investic a efektivní diverzifikace prostředků našich investorů. Klíčem k pozitivním výsledkům jsou také naši silní a stabilní dlouhodobí partneři. Rád bych na tomto místě poděkoval za dosavadní spolupráci nejen jim, ale také mým kolegyním a kolegům, kteří stojí za výsledky této výroční zprávy. Za uvedenými čísly se totiž skrývá neúnavná práce celého týmu naší společnosti, dobré vztahy uvnitř a v neposlední řadě to, že děláme věci, které nás naplňují. A co konkrétně to bylo?

V oblasti výnosových nemovitostí šlo jednoznačně o nákup zrekonstruované slovenské budovy Pradiareň 1900 do podfondu Real Estate IV, kdy jsme od spoludevelopera projektu odkoupili 50% vlastnický podíl, a stali se tak jediným vlastníkem této historické industriální budovy. Dařilo se hotelovému rezortu Zuri Zanzibar, který v roce 2022 dosahoval skvělé obsazenosti 83 % a plán na rok další byl stejně vysoký. V segmentu rezidenčního developmentu dozníval v první polovině roku 2022 optimismus z pohledu prodeje bytů, který vystřídal nárůst úrokových sazeb reagující na tehdy více než sedmnáctiprocentní červnovou inflaci. Tlakům na snižující se poptávku po koupi nových bytů dokázaly naše projekty díky svým skvělým lokalitám i produktům odolat. Samozřejmě musíme odlišovat naše slovenské projekty, které byly ovlivněny makroekonomickými daty našich sousedů. V řeči čísel mluvíme za uplynulé období 21 měsíců o více než 470 prodaných bytových jednotkách v obou zemích. U developmentu bych rád ještě zmínil tu industriální část, kde jsme kromě jiného dokončili akvizici části pozemku bývalé Poldi Kladno do fondu Logistics Development III a taktéž akvizici Strojíren Kladno do fondu Logistics Development II. Celkově zde k pronájmu nabídneme úctyhodných 127 000 metrů čtverečních.

Když se podívám na další pilíř naší společnosti, i v oblasti venture capital se samozřejmě zrcadlila nervozita plynoucí z celkové situace na kapitálových trzích, které reagovaly na změny vývoje ekonomiky. S ohledem na tržní situaci hodnota aktiv po několikaletém výrazném růstu a následném poklesu v roce 2022 stagnovala. Technologie však nadále zůstávají klíčovým motorem inovací a pokles valuací vytvářejí nové investiční příležitosti. Začátkem roku 2023 jsme uzavřeli fundraising našeho dosud největšího fondu Tech III o velikosti 66 milionů euro, který na začátku svého fungování alokoval kapitál primárně do stávajících partnerů jako jsou Blossom Capital nebo Credo Ventures a v roce 2023 se zaměřil na vyhledávání nových partnerů a poprvé investoval v USA do fondu Theory Ventures. Také jsme realizovali poslední investici v rámci fondu RSJ AngelTech a otevřeli navazující fond s cílovou velikostí 18 milionů eur.

Co se týče investic do private equity fondů, tam jsme pokračovali v podpoře malých a středních podniků v regionu střední Evropy s primárním zaměřením na Českou republiku. Objem kapitálu alokovaného do této strategie jsme prostřednictvím druhého, navazujícího fondu Industry II, navýšili o dalších 40 mil. eur, směřujících do fondů investičních společností české Genesis, polské Innova nebo vídeňské ACP. Nesmím opomenout naši aktivitu na poli private equity investic na globální úrovni, kde jsme navázali spolupráci s investiční bankou Goldman Sachs, či s investičními společnostmi CVC a Blackrock.

Dobře se nám dařilo v investicích do zemědělské půdy. Opět se potvrdilo, že půda je výborným uchovatelem hodnoty.

Kromě obchodních výsledků bych rád dodal ještě jednu oblast, která mi dělá velkou radost a ani předchozí necelé dva roky nebyly výjimkou. Jde o podporu několika kulturních projektů, se kterými jsme spjati již dlouhodobě. Vypíchnul bych festival Smetanova Litomyšl, kde jsme se v roce 2022 nově stali hlavním partnerem a pomáháme tak organizátorům udělat z malebné Litomyšle na jeden měsíc hlavní město hudby.

Předešlý rok a tři čtvrtě byl pro naši společnost nejen úspěšný, ale také zavazující. Dokážeme udržet nastavený rostoucí trend? Jakým způsobem se budou naše projekty vyvíjet s ohledem na výsledky ekonomiky či určitá politická rozhodnutí? A můžeme nejen z hlediska byznysu, ale i našich postojů posouvat okolní dění alespoň o malý kousek? Mnoho otázek, na jejichž odpovědi si počkáme. Za sebe a společnost RSJ Investments ale mohu slíbit, že se o to vše budeme snažit co nejlépe.



Za RSJ Investments investiční společnost a.s.
Ing. Libor Winkler, CSc., předseda představenstva



RSJ



VÝROČNÍ ZPRÁVA

1. 1. 2022 – 30. 9. 2023

RSJ Investments investiční společnost a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 053 57 225

OBSAH

Základní údaje o společnosti.....	7
Zpráva o vztazích.....	15
Účetní závěrka k 30. 9. 2023.....	36
Příloha účetní závěrky k 30. 9. 2023.....	41
Zpráva auditora.....	79

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

- název společnosti: RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“)
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 053 57 225
- DIČ: CZ05357225

AKTIVA, VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁKLADNÍ KAPITÁL ZA POSLEDNÍ DVĚ UPLYNULÁ OBDOBÍ:

v tis. Kč	30. 9. 2023	31. 12. 2021
aktiva	153 327	79 080
vlastní kapitál	117 449	47 872
základní kapitál	2 700	2 700

Zpráva představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku

HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Hospodaření Společnosti za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 skončilo ziskem ve výši 68 877 tis. Kč. Věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti poskytuje účetní závěrka za období od 1. 1. 2022 do 30. 9. 2023 ověřená auditorem.

AKTIVA

Společnost vykázala v rozvaze k 30. 9. 2023 aktiva v celkové výši 153 327 tis. Kč, která jsou tvořena především ze zůstatků na běžných účtech, poskytnutými úvěry v rámci skupiny RSJ, dlouhodobým majetkem, jehož součástí je právo k užívání dle mezinárodního účetního standardu IFRS 16 (leasing), pohledávkami za služby obhospodařování a dohadnými položkami.

PASIVA

Celková pasiva Společnosti ve výši 153 327 tis. Kč jsou tvořena především položkami vlastního kapitálu a ostatními pasivy, v nichž největší část tvoří dohady na vyúčtování služeb za období 1-9/2023, závazky z obchodních vztahů a závazek z práva k užívání dle mezinárodního účetního standardu IFRS 16 (leasing).

VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

Společnost vykonávala v období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 soustavně činnost obhospodařovatele pro:

- Podílové fondy založené Společností (dále jenom „PF“)
- RSJ Investments SICAV a.s. (dále jenom „RSJ SICAV“) a jeho podfondy
- RSJ PE SICAV a.s a jeho podfond

Společnost k 30. 6. 2022 ukončila činnost obhospodařování pro RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond. Tato skutečnost měla za následek snížení hodnoty obhospodařovaných aktiv Společnosti a zároveň pokles Výnosů a Nákladů na poplatky a provize, jak je dále popsáno v příloze účetní závěrky.

Ve sledovaném období došlo k založení nových PF a podfondů RSJ SICAV, které Společnost obhospodařuje.

Společnost k okamžiku sestavení účetní závěrky neidentifikovala žádné škody významnějšího rozsahu, které by souvisely s prokázaným výskytem koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky. Zaměstnanci Společnosti jsou připraveni v případě nutnosti poskytovat své činnosti bez omezení prioritně v režimu home-office. Pracovníci mají přístup do systémů prostřednictvím vzdáleného přístupu.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Společnost na základě dostupných informací zanalyzovala dopad této události a k datu sestavení této účetní závěrky dospěla k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti zůstal neporušen a tato událost nemá významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

VÝHLED NA DALŠÍ ROK

Společnost bude stejně jako v období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 nadále pokračovat v činnosti obhospodařování. Společnost neplánuje rozšiřovat portfolio poskytovaných služeb, ale naopak pokračovat v kontinuálním zkvalitňování a zefektivnění služeb poskytovaných. Vzhledem k narůstajícímu počtu obhospodařovaných fondů je zkvalitňování služeb, a především efektivní nastavení procesů základní klíč k udržení nastavených standardů kvality a jejich neustálého posouvání.



Za RSJ Investments investiční společnost a.s.
Ing. Libor Winkler, CSc., předseda představenstva

PŘEDSTAVENSTVO RSJ INVESTMENTS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST A.S.

Libor Winkler – předseda představenstva

Předseda představenstva v investiční společnosti RSJ Investments. Jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů finanční skupiny RSJ. Působí v orgánech některých dalších společností RSJ. Kromě toho je místopředsedou správní rady Nadace RSJ. Absolvoval Vysokou školu zemědělskou v Brně.

Jan Vyhnálek – člen představenstva

Člen představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. zodpovídá za vybrané private equity investice. Je členem statutárních orgánů vybraných projektových společností zainvestovaných v rámci RSJ Investments IS. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze – obor finance.

Lukáš Musil – člen představenstva

Člen představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. strategicky vyhledává a spravuje investice v oblasti real estate a developmentu. Je členem statutárních orgánů vybraných společností spadajících do investičního portfolia RSJ. Vystudoval ekonomii a mezinárodní obchod na univerzitě SMU (Dallas, USA) a University of San Francisco (USA).

Jan Dostálek – člen představenstva

Člen představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. zodpovídá za oblast risk managementu a IT/IS. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze – obor podnikání a právo.

DOZORČÍ RADA RSJ INVESTMENTS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST A.S.

Karolína Loucká – předsedkyně dozorčí rady

Předsedkyně dozorčí rady Společnosti. V rámci finanční skupiny RSJ se věnuje finančnímu řízení a oblasti risk managementu. Absolventka Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na podnikovou ekonomiku a management.

Jan Dezort – člen dozorčí rady

Člen dozorčí rady Společnosti. Zastává pozici vedoucí právního oddělení finanční skupiny RSJ, zajišťuje poskytování právního poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnosti a jimi obhospodařované fondy, je jednatelem RSJ Custody, působí též v dalších společnostech skupiny RSJ. Absolvent Právnické fakulty Západočeské univerzity v Plzni.

Michal Šaňák – člen dozorčí rady

Člen představenstva RSJ Securities, kde odpovídá za návrh a vývoj technologické a komunikační infrastruktury pro algoritmičké obchodování. Je členem dozorčí rady RSJ Investments investiční společnost a.s., působí též v dalších společnostech skupiny RSJ. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k obhospodařovanému majetku v běžném účetním období

RSJ Investments investiční společnost a.s. jako investiční společnost podle § 7 Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech obhospodařuje společnost RSJ Investments SICAV a.s. včetně podfondů, PF a RSJ PE SICAV a.s. včetně jeho podfondu (dále jen „obhospodařované fondy“)

Údaje o osobách, které měly v rozhodném období ve společnosti majetkový podíl

V období od 1. 1. 2022 do 13. 3. 2022:

Název osoby:	Karel Janeček, PhD.
Bydliště:	Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Výše a druh účasti:	23,61% podíl
Název osoby:	Ing. Libor Winkler, CSc.
Bydliště:	V zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Výše a druh účasti:	13,99% podíl
Název osoby:	Ing. Bronislav Kandřík
Bydliště:	V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Výše a druh účasti:	10,61% podíl
Název osoby:	Ing. Michal Šaňák
Bydliště:	Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Výše a druh účasti:	10,61% podíl
Název osoby:	Mgr. Anton Tyutin
Bydliště:	Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Výše a druh účasti:	10,61% podíl
Název osoby:	Ing. Václav Dejčmar
Bydliště:	Národní 116/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Výše a druh účasti:	10,00% podíl
Název osoby:	Mgr. Petr Altman
Bydliště:	U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
Výše a druh účasti:	8,09% podíl
Název osoby:	RNDr. Jakub Petrásek
Bydliště:	Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
Výše a druh účasti:	8,09% podíl
Název osoby:	Ing. Tomáš Janeček
Bydliště:	U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 162 00 Praha 6
Výše a druh účasti:	1,88% podíl

Název osoby: Ing. Karel Janeček
Bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
Výše a druh účasti: 1,51% podíl

Název osoby: Mgr. Martin Ducháček
Bydliště: Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6
Výše a druh účasti: 1,00% podíl

Výše vypsání akcionáři vlastnili v období od 1. 1. 2022 do 13. 3. 2022 100 % akcií Společnosti.
Při výkonu práv a povinností jednali ve shodě za účelem jednotného řízení Společnosti.

V období od 14. 3. 2022 do 30. 9. 2023:

S účinností od 14. 3. 2022 již výše uvedení akcionáři Společnosti nejednali ve shodě, popřípadě zcela nebo z části pozbyli vlastnické právo k akciím Společnosti. Od 14. 3. 2022 je jediným skutečným majitelem a ovládající osobou Společnosti:

Název osoby: Ing. Libor Winkler, CSc.
Bydliště: V zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Výše a druh účasti: 57% podíl

V průběhu účetního období nedošlo k žádným dalším změnám ve vlastnických podílech.

Údaje o osobách, které byly se Společností personálně propojené

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě o vztazích za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023.

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

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě statutárního orgánu o vztazích za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023.
Dále budou tyto údaje obsaženy v přílohách účetních závěrek k 30. 9. 2023, 31. 12. 2023 nebo 31. 3. 2024 obhospodařovaných fondů.

Údaje o vyplácených podílech na zisku

Za rozhodné období Společnost akcionářům nevyplácela žádné podíly na zisku.

Údaje o skladbě majetku společnosti a jeho změnách

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce Společnosti k 30. 9. 2023.

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

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

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

Odměny těchto osob byly za období 1. 1. 2022 - 30. 9. 2023 ve výši 27 694 tis. Kč.

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

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

Pevná složka odměn: 58 818 tis. Kč

Pohyblivá složka odměn: 17 665 tis. Kč

Počet příjemců uvedený jako průměrný přepočtený za období 1. 1. 2022 - 30. 9. 2023: 29

Odměny za zhodnocení kapitálu v souvislosti se Společností: - tis. Kč

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených Společností jejím vedoucím osobám: V období 1. 1. 2022 - 30. 9. 2023 měl Obhospodařovatel 4 členy představenstva, kterým na odměnách vyplatil 21 831 tis. Kč.

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

V průběhu období 1. 1. 2022 - 30. 9. 2023 nedošlo k žádným podstatným změnám ve Stanovách Společnosti.

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

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

Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních vztazích

RSJ Investments investiční společnost a.s. zatím u žádného z obhospodařovaných fondů aktivně nesleduje cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společnosti dle Nařízení EU o udržitelnosti. Pokud jsou rizika udržitelnosti relevantní, pak jsou posuzována individuálně s přihlédnutím na významnost, jednotlivá aktiva fondů, investiční strategii, vývoj rizika v čase a tržní trendy. Jsme přesvědčeni, že začlenění rizik udržitelnosti do investičního rozhodovacího procesu zpřesní ziskovost upravenou o dané riziko jednotlivých portfolií. Tohoto plánujeme dosáhnout následovně:

- Průběžně monitorujeme existující investice, rozvíjíme datovou základnu v oblasti ESG rizik, prověřujeme důvěryhodnost zdrojů (např. emitentů) a datovou kvalitu,
- Poskytujeme portfolio manažerům dostatečnou informaci o významných ESG rizicích a umožňujeme jim identifikovat rizika a příležitosti
- Sledujeme aktuální vývoj legislativy a připravujeme projekt na nastavení ESG parametrů a pravidelný reporting podle článku 8 SFDR pro vybrané fondy.

Pracovní právní vztahy Společnosti se řídí zákonem č. 262/2006 Sb., zákoník práce, ve znění pozdějších předpisů.

Údaje o tom, zda má Společnost organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Informace týkající se „obchodů zajišťujících financování“ tzv. Securities Financing Transactions (sft) a „swapů veškerých výnosů“ požadované dle čl. 13 nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2015/2365

V běžném ani minulém účetním období nedošlo k žádným operacím typu SFT a swapů veškerých výnosů.

Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

Informace jsou uvedeny v bodě 41 účetní závěrky.

ZPRÁVA
O VZTAZÍCH

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. 1. 2022 do 30. 9. 2023 dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“)

(dále jen „Zpráva o vztazích“)

Představenstvo RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826 (dále jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracovalo a schválilo následující Zprávu o vztazích.

Při zpracování Zprávy o vztazích představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích, jejichž získání bylo možné po představenstvu Ovládané osoby spravedlivě požadovat.

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

1.1 OVLÁDANÁ OSOBA A ZPRACOVATEL ZPRÁVY O VZTAZÍCH

Obchodní firma:	RSJ Investments investiční společnost a.s.
IČO:	053 57 225
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826

1.2 OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Stav od 1. 1. 2022 do 13. 3. 2022:

S ohledem na to, že níže vypsání akcionáři vlastnili 100 % akcií Ovládané osoby a při výkonu práv a povinností spojených se 100% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě jednali ve shodě za účelem jejího jednotného ovládní a přímo tak ovládali Ovládanou osobu,

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

Ovládající osoby:

Jméno:	Karel Janeček
Trvalé bydliště:	Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Datum narození:	26. 7. 1973
Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:	
1. 1. 2022 – 13. 3. 2022	23,61 %

Jméno: Libor Winkler
 Trvalé bydliště: V zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
 Datum narození: 18. 9. 1960
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 13,99 %

Jméno: Bronislav Kandrík
 Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
 Datum narození: 9. 1. 1981
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 10,61 %

Jméno: Michal Šaňák
 Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
 Datum narození: 25. 1. 1979
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 10,61 %

Jméno: Anton Tyutin
 Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
 Datum narození: 10. 3. 1972
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 10,61 %

Jméno: Václav Dejčmar
 Trvalé bydliště: Národní 116/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
 Datum narození: 17. 8. 1976
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 10,00 %

Jméno: Petr Altman
 Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
 Datum narození: 11. 7. 1980
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 8,09 %

Jméno: Jakub Petrásek
 Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
 Datum narození: 12. 3. 1984
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 8,09 %

Jméno: Tomáš Janeček
 Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 162 00 Praha 6
 Datum narození: 3. 8. 1974
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 1,88 %

Jméno: Karel Janeček
 Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
 Datum narození: 3. 8. 1951
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 1,51 %

Jméno: Martin Ducháček
 Trvalé bydliště: Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6
 Datum narození: 12. 6. 1982
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 1. 1. 2022 – 13. 3. 2022 1 %

(dále jen „**Ovládající osoby 1**“)

Stav od 14. 3. 2022 do 30. 9. 2023:

S ohledem na to, že s účinností od 14. 3. 2022 již výše uvedení akcionáři společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. nejednali ve shodě, popřípadě zcela nebo z části pozbyli vlastnické právo k akciím RSJ Investments investiční společnost a.s., od 14. 3. 2022 ovládá Ovládanou osobu pouze jedna ovládající osoba.

Ovládající osoba:

Jméno: Libor Winkler
 Trvalé bydliště: V zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
 Datum narození: 18. 9. 1960
 Podíl na hlasovacích právech RSJ Investments investiční společnost a.s.:
 14. 3. 2022 – 31. 12. 2022 57 %

(dále jen „**Ovládající osoba 2**“; Ovládající osoby 1 a Ovládající osoba 2 dále společně jen „**Ovládající osoby**“)

1.3 OSTATNÍ OSOBY OVLÁDANÉ OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI

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

Pro účely Zprávy o vztazích se Finanční skupinou RSJ rozumí:

1. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investment investiční společnost a.s.“),
2. RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ a.s.“)
3. RSJ Invest s.r.o., IČO: 195 10 136, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Invest s.r.o.“),

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

1. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AKMIT s.r.o.“)
2. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
3. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ASSET CENTER a.s.“)
4. Archer Development s.r.o., IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Archer Development s.r.o.“)
5. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice („AWIK House Production, s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 17. 4. 2023
6. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Axention one s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 8. 12. 2022
7. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Back swing s.r.o.“)
8. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku („Beach Resorts Investment Limited“)
9. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
10. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BLOOMING s.r.o.“)
11. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Centrum Pivovar a.s.“)
12. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Cínovecká deponie, a.s.“)
13. Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Colius s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 26. 9. 2022
14. Czech Development, S. de R.L. de C.V., registrační číslo 20061, se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko („Czech Development, S. de R.L. de C.V.“)
15. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Zámostní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava („DAP IT s.r.o.“)
16. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
17. Farma Skřeněř s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Nad Pomníkem 467/9, Hlubočepy, 152 00 Praha 5 („Farma Skřeněř s.r.o.“) – ovládána v období do 14. 6. 2022
18. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („FK Biofarma, s.r.o.“)
19. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („František Král, organic s.r.o.“)
20. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 382 07 708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina („Green Heat Bilopillya“)
21. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Green Heat s.r.o.“)

22. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
23. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („HZY Czech, s.r.o.“)
24. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Center CR 7 s.r.o.“)
25. Industrial Kladno 2 s.r.o., IČO: 284 88 938, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Kladno 2 s.r.o.“) – ovládána v období od 24. 5. 2022
26. Ještě jednou MCS s.r.o., IČO: 171 40 188, se sídlem Přeštická 1092/12, Hostivař, 102 00 Praha 10 („Ještě jednou MCS s.r.o.“) – ovládána v období od 13. 5. 2022 do 29. 3. 2023
27. JRD 2 s.r.o., IČO: 119 81 334, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD 2 s.r.o.“) – ovládána v období od 14. 2. 2022
28. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Kappa s.r.o.“)
29. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Zeta s.r.o.“)
30. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
31. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („MICHLE 501 s.r.o.“) – ovládána v období do 18. 8. 2023
32. Nuppu Housing s.r.o., IČO: 51 084 520, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Slovenská republika („Nuppu Housing s.r.o.“)
33. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1 („NZF 1 s.r.o.“)
34. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Pillow pojišťovna, a.s.“)
35. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
36. PK EXTRA s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („PK EXTRA s.r.o. v likvidaci“)
37. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Poplarius s.r.o.“)
38. Pradiareň 1900 s.r.o., IČO: 51 813 858, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („Pradiareň 1900 s.r.o.“)
39. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Prime Clock s.r.o.“)
40. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.“)
41. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („PXW Czech, a.s.“)
42. Resilient Heat s.r.o., IČO: 172 02 426, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Resilient Heat s.r.o.“) – ovládána v období od 1. 6. 2022 do 4. 8. 2023
43. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
44. Revelia s.r.o., IČO: 073 94 934, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Revelia s.r.o.“) – ovládána v období od 17. 10. 2022 do 15. 12. 2022
45. RSJ a.s.
46. RSJ Arden, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Arden“)

47. RSJ Asset Management investiční společnost a.s., IČO: 171 49 509, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Asset Management investiční společnost a.s.“) – ovládána v období od 24. 5. 2022
48. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Custody s.r.o.“)
49. RSJ Invest s.r.o. – ovládána v období od 10. 7. 2023
50. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments SICAV a.s.“)
51. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land I s.r.o.“)
52. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land II s.r.o.“)
53. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ PE SICAV a.s.“)
54. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Prop SICAV a.s.“)
55. RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Securities a.s.“)
56. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 25 259, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Services s.r.o.“)
57. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Five s.r.o.“)
58. RSPV Fifteen s.r.o., IČO: 172 03 171, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Fifteen s.r.o.“) – ovládána v období od 1. 6. 2022
59. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Four s.r.o.“)
60. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Nine s.r.o.“)
61. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV One s.r.o.“)
62. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Seven s.r.o.“)
63. RSPV Thirteen s.r.o., IČO: 172 01 624, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Thirteen s.r.o.“) – ovládána v období od 1. 6. 2022
64. RSPV Twelve s.r.o., IČO: 172 01 080, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Twelve s.r.o.“) – ovládána v období od 1. 6. 2022
65. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SANAKA Industry, a.s.“)
66. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Sancela s.r.o.“)
67. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Simply Fair Insurance a.s.“)
68. SPNK 42 s.r.o., IČO: 142 87 714, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SPNK 42 s.r.o.“) – ovládána v období od 10. 3. 2023
69. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SUPI Energy s.r.o.“)
70. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TARGET VALUE s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 8. 12. 2022

71. TOV MELI TOPOL, EDRPOU: 44024460, se sídlem ulice Dontsova Dmytra 15/8, 72312 Melitopol, Záporožská oblast, Ukrajina („TOV MELI TOPOL“)
72. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
73. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)
74. XcelAI Services s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1 („XcelAI Services s.r.o.“)
75. YIT Hostivař s.r.o., IČO: 140 20 823, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6 („YIT Hostivař s.r.o.“)
76. YIT NUPPU 10 Asteri s.r.o., IČO: 53 921 518, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT NUPPU 10 Asteri s.r.o.“)
77. YIT NUPPU 7 Hortensia s. r. o., IČO: 52 454 495, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT NUPPU 7 Hortensia s. r. o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 12. 11. 2022
78. YIT NUPPU 8 Thuja s.r.o., IČO: 53 139 216, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT NUPPU 8 Thuja s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 12. 11. 2022
79. YIT NUPPU 9 Juniperus s.r.o., IČO: 53 139 526, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT NUPPU 9 Juniperus s.r.o.“)
80. YIT NUPPU Magnolia 1 s.r.o., IČO: 50 877 101, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT NUPPU Magnolia 1 s.r.o.“)
81. YIT NUPPU Magnolia 3 s. r. o., IČO: 54 013 283, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT NUPPU Magnolia 3 s. r. o.“)
82. YIT Tornio s.r.o., IČO: 193 73 937, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6 („YIT Tornio s.r.o.“) – ovládána v období od 24. 5. 2023
83. YIT ZWIRN 1 s.r.o., IČO: 52 968 472, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT ZWIRN 1 s.r.o.“)
84. YIT ZWIRN 2 s.r.o., IČO: 52 967 051, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT ZWIRN 2 s.r.o.“)
85. YIT ZWIRN 3 s.r.o., IČO: 53 728 351, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT ZWIRN 3 s.r.o.“)
86. YIT ZWIRN OFFICE s.r.o., IČO: 54 575 613, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („YIT ZWIRN OFFICE s.r.o.“) – ovládána v období od 9. 6. 2022
87. YR Holding s.r.o., IČO: 140 03 775, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6 („YR Holding s.r.o.“)
88. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice („Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.“)
89. ZWIRN area s.r.o., IČO: 518 11 391, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („ZWIRN area s.r.o.“)
90. ZWIRN OFFICE s.r.o., IČO 54 702 534, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, Ružinov, 821 08 Bratislava, Slovenská republika („ZWIRN OFFICE s.r.o.“) – ovládána v období od 9. 7. 2022

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

2. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládaní

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

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

Ovládaná osoba je obhospodařovatelem některých z Ostatních ovládaných osob a předmět svého podnikání přitom vykonává za pomoci:

- RSJ Custody s.r.o., společnosti s licenci hlavního administrátora a depozitáře, jež působí jako administrátor a depozitář některých fondů obhospodařovaných Ovládanou osobou, a
- RSJ Securities a.s., obchodníka s cennými papíry, který se specializuje na algoritmické obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji obchodovanými na regulovaných trzích, a jež je pověřen výkonem činnosti obhospodařování části majetku fondů obhospodařovaných Ovládanou osobou.

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

Ovládající osoby jsou investory některých investičních fondů obhospodařovaných Ovládanou osobou.

Způsob a prostředky ovládaní

Ovládaná osoba byla od 1. 1. 2022 do 13. 3. 2022 přímo ovládána Ovládajícími osobami 1, které nakládaly se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládaní Ovládané osoby.

V období od 14. 3. 2022 do 30. 9. 2023 byla Ovládaná osoba přímo ovládána Ovládající osobou 2, která nakládala s 57% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě.

V souladu s ust. § 74 a násl. ZOK byly Ovládající osoby 1 jednající ve shodě, a následně jediná Ovládající osoba 2, Ovládajícími osobami.

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

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

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

Představenstvo Ovládané osoby vypracovalo přehled vzájemných smluv účinných v relevantním období, které Ovládaná osoba uzavřela s Ovládající osobou nebo s Ostatními ovládanými osobami.

NÁZEV	DATUM ÚČINNOSTI	SMLUVNÍ PROTISTRANY	PŘEDMĚT
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	1. 5. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování podpůrných služeb
Smlouva o poskytování IT služeb	1. 3. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování IT služeb
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	19. 12. 2016	RSJ Securities a.s.	Podlicence na dílo
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Securities a.s.	Licence na ochrannou známku
Sublease Agreement	20. 12. 2017	RSJ Securities a.s.	Podnájemní smlouva - Florentinum
Smlouva o administraci	20. 12. 2017	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování administrace fondů
Dohoda o sdílení nákladů	1. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Sdílení nákladů na software
Smlouva o poskytování back-office služeb	2. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování back-office služeb
Smlouva o poskytování služeb správy provozních IT systémů	2. 1. 2018	RSJ Services s.r.o.	Zajišťování IT služeb
Smlouva o poskytování účetních služeb	2. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování účetních služeb
Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o., RSJ PE SICAV a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s., RSJ a.s. a RSJ Prop SICAV a.s.	Společná správa osobních údajů
Smlouva o poskytování PR služeb	1. 7. 2018	RSJ Services s.r.o.	Zajišťování PR služeb
Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování	1. 10. 2018	RSJ Securities a.s.	Pověření jiného výkonem obhospodařování fondu, resp. podfondů
Smlouva o administraci	26. 2. 2019	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování administrace RSJ Prop SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	26. 2. 2019	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u RSJ Prop SICAV a.s.

Smlouva o výkonu funkce člena představenstva	15. 3. 2019	RSJ Prop SICAV a.s.	Výkon funkce člena představenstva RSJ Prop SICAV a.s.
Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování	10. 5. 2019	RSJ Securities a.s.	Pověření jiného výkonem obhospodařování RSJ Prop SICAV a.s., resp. jeho podfondu
Smlouva o výkonu funkce člena představenstva	14. 5. 2019	RSJ Investments SICAV a.s.	Výkon funkce člena představenstva RSJ Investments SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	1. 9. 2019	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u podílových fondů
Smlouva o administraci	10. 6. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování administrace RSJ PE SICAV a.s.
Smlouva o výkonu funkce člena představenstva	10. 6. 2020	RSJ PE SICAV a.s.	Výkon funkce člena představenstva RSJ PE SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	15. 6. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u RSJ PE SICAV a.s.
Depozitářská smlouva	1. 9. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Výkon činnosti depozitáře u podfondů RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	1. 9. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Úschova a správa investičních nástrojů pro RSJ Investments SICAV a.s.
Dohoda o vzájemných pohledávkách	30. 11. 2020	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Securities a.s.	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Rámcová smlouva o úvěru	26. 5. 2021	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Gradus podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	10. 6. 2021	RSJ Custody s.r.o.	Úschova a správa investičních nástrojů v majetku Fondů a vypořádání obchodů s nimi
Smlouva o zřízení a vedení majetkového účtu	1. 7. 2021	RSJ Custody s. r. o.	Zřízení a vedení majetkového účtu investičních nástrojů
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	21. 9. 2021	RSJ Custody s. r. o.	Úschova a správa investičních nástrojů pro RSJ PE SICAV a.s.
Smlouva o stanovení měny	4. 11. 2021	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Securities a.s.	Stanovení měny, v níž jsou plněny dluhy ze smluv uzavřených mezi stranami
Smlouva o zápůjčce	16. 11. 2021	RSJ Industry II uzavřený podílový podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Investments investiční společnost a.s.

Rámcová smlouva o úvěru	15. 12. 2021	RSJ Spectrum otevřený podílový fond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Spectrum otevřený podílový fond
Smlouva o úvěru	2. 2. 2022	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Services s.r.o.
Dohoda o novaci	2. 2. 2022	RSJ Services s.r.o.	Novace poskytnutého úvěru
Smlouva o zápůjčce	3. 2. 2022	RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Industry II uzavřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	7. 2. 2022	RSJ Logistics Development III uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Logistics Development III uzavřený podílový fond
Smlouva o budoucím převodu a o sjednání ekvalizačního úroku	24. 2. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Závazek budoucího převodu vlastnického práva k podílům a sjednání ekvalizačního úroku
Assignment agreement	24. 3. 2022	RSJ Development podfond, RSJ Logistics Development III uzavřený podílový fond, Industrial Center CR 8 s.r.o.	Postoupení úvěru
Smlouva o zápůjčce	25. 3. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Development III podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Development III podfond
Smlouva o zápůjčce	28. 3. 2022	RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Tech III uzavřený podílový fond
Směnná smlouva	26. 4. 2022	RSJ Services s.r.o. a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	5. 5. 2022	RSJ Services s.r.o. a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směnná smlouva
Zmluva o kúpe cenných papierov	12. 5. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Logistics Development podfond	Převod cenných papírů

Smlouva o koupi cenných papírů	13. 5. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Development podfond	Převod podílu na sběrném dluhopisu
Směnná smlouva	19. 5. 2022	RSJ Services s.r.o. a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směnná smlouva
Směnná smlouva	17. 6. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Development podfond	Směna finančních prostředků
Rámcová smlouva o úvěru	24. 6. 2022	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Services s.r.o.
Dohoda o novaci	24. 6. 2022	RSJ Services s.r.o.	Novace poskytnutých úvěrů
Smlouva o postoupení smlouvy	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a RSJ Custody s.r.o.	Postoupení smlouvy o výkonu činnosti depozitáře
Smlouva o postoupení smlouvy	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a RSJ Custody s.r.o.	Postoupení smlouvy o administraci
Smlouva o postoupení smlouvy	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a RSJ Securities a.s.	Postoupení smlouvy o pověření jednotlivou činností obhospodařování
Smlouva o postoupení smlouvy	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Securities a.s. a RSJ Prop SICAV a.s.	Postoupení dohody o vzájemných pohledávkách
Smlouva o postoupení smlouvy	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Securities a.s. a RSJ Prop SICAV a.s.	Postoupení smlouvy o stanovení měny
Agreement of Assignment	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a RSJ Securities a.s.	Postoupení smlouvy o pověření jiného výkonem obhospodařování

Rámcová smlouva o úvěru	12. 7. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Core podfond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Core podfond
Směnná smlouva	2. 8. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Core podfond	Směna finančních prostředků
Rámcová smlouva o úvěru	2. 8. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	3. 8. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Gradus podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Gradus podfond
Dohoda o úhradě kupní ceny	9. 8. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Stanovení výše kupní ceny za převod vlastnického práva k podílu
Deed of Assignment	9. 8. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Převod podílu
Rámcová smlouva o úvěru	25. 8. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Rámcová smlouva o úvěru	30. 8. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Core podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Transfer Agreement	13. 9. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Převod podílu
Dohoda o úhradě kupní ceny	13. 9. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Stanovení výše kupní ceny za převod vlastnického práva k podílu
Rámcová smlouva o úvěru	22. 9. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Core podfond, RSJ Spectrum otevřený podílový podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Core podfond

Směnná smlouva	1. 11. 2022	RSJ Tech II otevřený podílový fond a RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Development podfond	Směna finančních prostředků
Assignment Agreement	3. 11. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Převod podílu
Assignment Agreement	3. 11. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Převod podílu
Směnná smlouva	15. 11. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Industry podfond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Dohoda o úhradě kupní ceny	24. 11. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Stanovení výše kupní ceny za převod vlastnického práva k podílu
Dohoda o úhradě kupní ceny	24. 11. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Stanovení výše kupní ceny za převod vlastnického práva k podílu
Smlouva o zápůjčce	7. 12. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Organic podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Organic podfond
Smlouva o zápůjčce	7. 12. 2022	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Rámcová smlouva o úvěru	12. 7. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Core podfond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Core podfond
Rámcová smlouva o úvěru	19. 12. 2022	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Property podfond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Spectrum OPF

Smlouva o poskytování služeb správy provozních IS systémů	1. 1. 2023	RSJ Custody s.r.o.	Správa informačních systémů
Ujednání o společné správě osobních údajů	2. 1. 2023	RSJ Custody s.r.o., RSJ Securities a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ a.s.	Společná správa osobních údajů
Smlouva o sdílení osobních údajů pro účely AML	2. 1. 2023	RSJ Custody s.r.o., RSJ Securities a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o.	Sdílení osobních údajů pro účely AML
Směnná smlouva	18. 1. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Real Estate II podfond a RSJ Logistics Development III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	24. 1. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Development II podfond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	31. 1. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Smlouva o zápůjčce	20. 2. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Land podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Rámcová smlouva o úvěru	7. 3. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Land podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Land podfond
Smlouva o zápůjčce	7. 3. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Směnná smlouva	13. 3. 2023	RSJ Spectrum otevřený podílový fond a RSJ Tech III	Směna finančních prostředků

		uzavřený podílový fond	
Směnná smlouva	16. 3. 2023	RSJ Angel Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Smlouva o zápůjčce	20. 3. 2023	RSJ Industry II uzavřený podílový fond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Industry II uzavřený podílový fond
Směnná smlouva	20. 3. 2023	RSJ Spectrum otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Dohoda o úhradě kupní ceny	22. 3. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Stanovení výše kupní ceny za převod vlastnického práva k podílu
Směnná smlouva	23. 3. 2023	RSJ Land podfond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	23. 3. 2023	RSJ Tech II otevřený podílový fond, RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Land podfond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	28. 3. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Property podfond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Memorandum o spolupráci	5. 4. 2023	Archer Development s.r.o.	Spolupráce v oblasti developmentu
Směnná smlouva	11. 4. 2023	RSJ Services s.r.o. a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Smlouva o zápůjčce	3. 5. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Land podfond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond

Rámcová smlouva o úvěru	1. 6. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Směnná smlouva	14. 6. 2023	RSJ Spectrum otevřený podílový fond a RSJ Tech II otevřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Transfer Agreement	15. 6. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Převod podílu
Směnná smlouva	16. 3. 2023	RSJ Angel Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	20. 6. 2023	RSJ Spectrum otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Smlouva o zápůjčce	30. 6. 2023	RSJ Industry II uzavřený podílový fond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Industry II uzavřený podílový fond
Rámcová smlouva o úvěru	13. 7. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Gradus podfond	Poskytnutí finančních prostředků RSJ Gradus podfond
Rámcová smlouva o úvěru	27. 7. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Směnná smlouva	28. 7. 2023	RSJ Angel Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	31. 7. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Industry podfond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Směnná smlouva	10. 8. 2023	RSJ Spectrum otevřený podílový	Směna finančních prostředků

		fond a RSJ Tech otevřený podílový fond	
Rámcová smlouva o úvěru	28. 8. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Angel Tech II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Dohoda o postoupení smlouvy o zápůjčce	31. 8. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Land podfond, RSJ Land II uzavřený podílový fond a Čestmír Vančura	Postoupení zápůjčky
Dohoda o vzájemném započtení pohledávek v souvislosti s vyplacením podílu na zisku	1. 9. 2023	RSJ Services s.r.o.	Vzájemné započtení pohledávek
Rámcová smlouva o úvěru	19. 9. 2023	RSJ Industry II uzavřený podílový fond a RSJ Land II uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Industry II uzavřený podílový fond
Směnná smlouva	20. 9. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Core podfond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond	Směna finančních prostředků
Smlouva o převodu podílu	20. 9. 2023	RSJ Invest s.r.o.	Převod podílu
Smlouva o zápůjčce	21. 9. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Spectrum otevřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Směnná smlouva	26. 9. 2023	RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet RSJ Agro podfond	Směna finančních prostředků
Smlouva o zápůjčce	26. 9. 2023	RSJ Tech otevřený podílový fond a RSJ Tech III uzavřený podílový fond	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond
Smlouva o zápůjčce	26. 9. 2023	RSJ Tech III uzavřený podílový fond a RSJ Investments SICAV a.s., jednající na účet	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Logistics Development podfond

		RSJ Logistics Development podfond	
--	--	--------------------------------------	--

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

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

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

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

6. Závěr

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

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

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2022 až do 30. 9. 2023 uvedlo do Zprávy o vztazích veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích známé

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

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

V Praze dne 21. prosince 2023



Za RSJ Investments investiční společnost a.s.
Ing. Libor Winkler, CSc., předseda představenstva



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 30. 9. 2023

Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 053 57 225
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

Rozvaha (k 30. 9. 2023)

Aktiva	Bod přílohy	30. 9. 2023	31. 12. 2021
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	10	14	-
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	44 975	37 990
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	11	44 975	37 990
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	12	78 555	48
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	12	78 555	48
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	13	370	10 518
10. Dlouhodobý hmotný majetek	14	10 722	13 853
11. Ostatní aktiva	15	15 392	15 157
13. Náklady a příjmy příštích období	16	3 299	1 514
Aktiva celkem		153 327	79 080

uvedeno v tis. Kč

Pasiva	Bod přílohy	30. 9. 2023	31. 12. 2021
4. Ostatní pasiva	17	24 246	29 008
Rezervy	18	11 632	2 200
6. <i>v tom: b) na daně</i>	18	6 078	1 098
<i>v tom: c) na ostatní</i>	18	5 554	1 102
8. Základní kapitál	19	2 700	2 700
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	19	2 700	2 700
12. Kapitálové fondy	20	8 000	8 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozího období	21	37 872	26 140
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	21	68 877	11 032
Pasiva celkem		153 327	79 080
Vlastní kapitál		117 449	47 872

uvedeno v tis. Kč

Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 053 57 225
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

Podrozvahové položky (k 30. 9. 2023)

	Bod přílohy	30. 9. 2023	31. 12. 2021
1. Poskytnuté přísliby a záruky	22	6 000	-
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování	22	15 834 789	16 293 449

uvedeno v tis. Kč

Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 053 57 225
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

Výkaz zisku a ztráty (za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023)

	Bod přílohy	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	23	4 602	118
2. Náklady na úroky a podobné výnosy	24	711	526
3. Výnosy z akcií a podílů	25	31 000	-
v tom: b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	25	31 000	-
4. Výnosy z poplatků a provizí	26	443 203	759 284
5. Náklady na poplatky a provize	27	441 016	755 622
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	28	-265	-375
7. Ostatní provozní výnosy	29	241 751	98 623
8. Ostatní provozní náklady	30	6 088	4 127
Správní náklady		179 786	79 871
v tom: a) náklady na zaměstnance	31	101 903	48 542
z toho aa) mzdy a platy	31	76 483	37 366
ab) sociální a zdravotní pojištění	31	22 050	9 990
v tom: b) ostatní správní náklady	32	77 883	31 329
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	14	5 411	2 963
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		61	-
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		54	61
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	33	2 056	-
16. Rozpuštění ostatních rezerv	18	1 102	713
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	18	5 554	1 102
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		80 778	14 091
23. Daň z příjmu	34	11 901	3 059
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		68 877	11 032

uvedeno v tis. Kč

Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ Investments investiční společnost a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 053 57 225
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech na základě rozhodnutí České národní banky

Přehled o změnách vlastního kapitálu (za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2020	2 700	8 000	26 140	36 840
Čistý zisk/ztráta za účetní období	--	--	11 032	11 032
Zůstatek k 31. 12. 2021	2 700	8 000	37 172	47 872

uvedeno v tis. Kč

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2021	2 700	8 000	37 172	47 872
Opravy chyb minulých období	--	--	700	700
Čistý zisk/ztráta za účetní období	--	--	68 877	68 877
Zůstatek k 30. 9. 2023	2 700	8 000	106 749	117 449

uvedeno v tis. Kč



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 30. 9. 2023

7. Obecné informace

7.1 ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA

RSJ Investments investiční společnost a.s. (dříve RSJ Asset Management a.s.), dále jen „Společnost“ byla založena v roce 2016, kdy vykonávala svou činnost jako podnikatelský subjekt.

V roce 2017 došlo k rozdělení společnosti RSJ Investments SICAV a.s. (dále jen RSJ SICAV) ve formě odštěpení sloučením, kde nástupnickou společností se stala RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále jen Společnost) s rozhodným dnem 1. 1. 2017. K právním účinkům přeměny došlo 20. 12. 2017 (den zápisu přeměny do Obchodního rejstříku), a to v návaznosti na nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o udělení povolení k činnosti investiční společnosti pro RSJ Investments investiční společnost a.s., jak je definováno v §7 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

V roce 2018 RSJ Investments investiční společnost a. s. založila tři otevřené podílové fondy

- RSJ Tech otevřený podílový fond (dříve RSJ Alfa otevřený podílový fond),
- RSJ Beta otevřený podílový fond,
- RSJ Spectrum otevřený podílový fond (dříve RSJ Gama otevřený podílový fond)

V roce 2019 došlo k přeměně podfondu RSJ SICAV a RSJ Tech otevřený podílový fond ve formě odštěpení sloučením. V důsledku přeměny došlo k zániku RSJ Tech podfond a jeho jmění se stalo součástí jmění v podílovém fondu RSJ Tech otevřený podílový fond. K právním účinkům přeměny došlo 1. 9. 2019 (den zápisu přeměny do Obchodního rejstříku).

V roce 2020 Společnost založila otevřený podílový fond RSJ Tech II otevřený podílový fond. Naopak na základě rozhodnutí představenstva Společnosti jako obhospodařovatele fondu došlo 24. 3. 2020 k zrušení RSJ Beta otevřený podílový fond a jeho výmazu ze seznamu ČNB.

V roce 2021 Společnost založila otevřený podílový fond RSJ Angel Tech otevřený podílový fond a RSJ Industry II uzavřený podílový fond.

V období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 (dále jen „běžné účetní období“) došlo k založení uzavřených podílových fondů

- RSJ Logistics Development III uzavřený podílový fond (dále jen „LD III“)
- RSJ Tech III uzavřený podílový fond
- RSJ Land II uzavřený podílový fond
- RSJ Angel Tech II uzavřený podílový fond

Ve běžném účetním období došlo k přeměně LD III a Revelia s.r.o. ve formě vnitrostátní fúze sloučením. V důsledku přeměny došlo k zániku společnosti Revelia s.r.o. a její jmění se stalo součástí jmění LD III. K právním účinkům došlo k 15. 12. 2022 (den zápisu přeměny do Obchodního rejstříku).

Společnost vykonávala v běžném účetním období soustavně činnost obhospodařovatele pro:

- společnost RSJ Investments SICAV a.s. (dále jenom „RSJ SICAV“) a její podfondy,
- výše uvedené podílové fondy (dále jenom „PF“),

— společnost RSJ PE SICAV a.s. a její podfond (dále jenom „PE SICAV“).

Společnost zároveň ukončila 30. 6. 2022 činnost obhospodařování pro společnost RSJ Prop SICAV a.s. a její podfond.

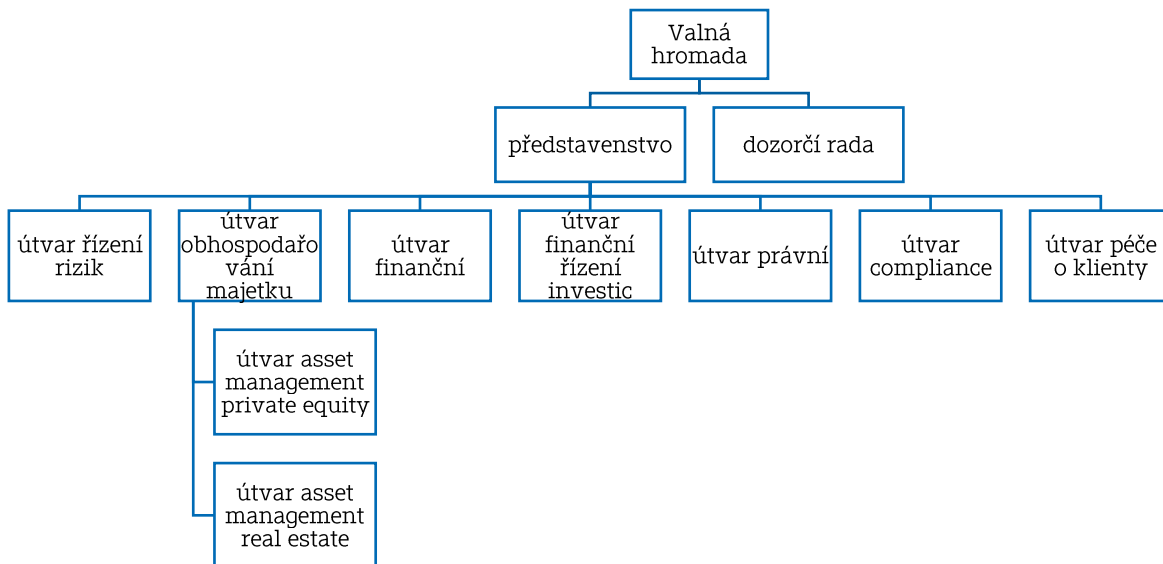
7.2 PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 30. 9. 2023

	Funkce	Společnost nebo osoba
Představenstvo	předseda	Libor Winkler
	člen	Jan Vyhnálek
	člen	Jan Dostálek
	člen	Lukáš Musil
Dozorčí rada	předseda	Karolína Loucká
	člen	Jan Dezort
	člen	Michal Šaňák

7.3 ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V 10/2022 došlo k odvolání člena dozorčí rady Václava Dejčmara, kterého ve funkci nahradila Karolína Loucká. Karolína Loucká byla v 3/2023 zvolena předsedkyní dozorčí rady, kdy v předsednictví nahradila Jana Dezorta.

7.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 30. 9. 2023



Ve běžném i minulém účetním období byla Společnost investiční společností a veškeré činnosti fondu realizovala svými pracovníky a na základě uzavřených smluv o výkonu určitých činností.

Společnost k 30. 9. 2023 obhospodařovala

- RSJ Investments SICAV a.s. a jeho 17 podfondů:
 - RSJ Agro podfond
 - RSJ Core podfond
 - RSJ Development podfond
 - RSJ Development II podfond
 - RSJ Development III podfond
 - RSJ Finance podfond
 - RSJ Gradus podfond
 - RSJ Industry podfond
 - RSJ Land podfond
 - RSJ Logistics Development podfond
 - RSJ Logistics Development II podfond
 - RSJ Organic podfond
 - RSJ Property podfond
 - RSJ Real Estate podfond
 - RSJ Real Estate II podfond
 - RSJ Real Estate III podfond
 - RSJ Real Estate IV podfond

- RSJ Angel Tech otevřený podílový fond
- RSJ Angel Tech II uzavřený podílový fond
- RSJ Industry II uzavřený podílový fond
- RSJ Land II uzavřený podílový fond
- RSJ Logistics Development III uzavřený podílový fond
- RSJ Spectrum otevřený podílový fond
- RSJ Tech, otevřený podílový fond
- RSJ Tech II otevřený podílový fond
- RSJ Tech III uzavřený podílový fond
- RSJ PE SICAV a.s. a jeho podfond

- RSJ PE Insurtech podfond

Společnost jako investiční společnost realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky a na základě uzavřených smluv o výkonu určitých činností, a to zejména s těmito společnostmi:

Complex, s.r.o., se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 120 00, IČO: 271 81 537, na základě Smlouvy o zajištění výkonu činnosti vnitřního auditu.

RSJ Custody s.r.o. (dříve RSJ Services s.r.o.) se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČO: 026 03 900, na základě Smlouvy o administraci a Depozitářské smlouvě.

RSJ Services s.r.o. se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČO: 018 25 259, na základě smlouvy o Zajišťování IT služeb a služeb právního managementu.

8. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí České republiky, ve znění pozdějších předpisů
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

Na základě vyhlášky č. 501/200 Sb. Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich postupuje podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů.

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

Rozvahový den účetní závěrky je 30. 9. 2023. Běžné účetní období je za 21 měsíců od 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023. K prodloužení účetního období Společnosti došlo na základě rozhodnutí představenstva Společnosti o přechodu na hospodářský rok. Srovnatelné údaje za minulé účetní období předcházející změně účetního období jsou ve výkazu zisku a ztráty uvedeny za období 12 měsíců, tj. od 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021. Údaje za běžné a minulé účetní období ve výkazu zisku a ztráty a předkládané příloze účetní závěrky jsou neporovnatelné.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Společnost není součástí žádného konsolidačního celku.

9. Základní účetní metody a postupy pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní metody a postupy použité při sestavování účetní závěrky za běžné a minulé účetní období jsou uvedeny níže.

9.1 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,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- den, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

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 s těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), Společnost již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. Jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

9.2 FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční nástroje - prvotní uznání. Finanční nástroje v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně uznány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v nabehlé hodnotě / amortised costs (dále jen „AC“) a investice do dluhových nástrojů oceněných v kategorii FVOCI, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

IFRS umožňují při prvotním uznání účtovat finanční nástroje v den sjednání obchodu nebo v den vypořádání obchodu. Účetní jednotka smí používat stejnou metodu konzistentně pro nákupy a prodeje finančních nástrojů klasifikovaných ve stejné kategorii oceňování. Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den sjednání obchodu, tj. v den, kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile dojde k vypořádání obchodů. Spotovými operacemi se rozumí operace nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání. Operace s delším, než obvyklým termínem dodání jsou účtovány jako finanční deriváty.

Finanční nástroje - klasifikace a následné ocenění - kategorie ocenění. 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 určeno 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 datумы 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 určeno 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 datумы 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 jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie:

- finanční aktiva držena za účelem obchodování,
- finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

Finanční nástroje - klasifikace a následné ocenění - obchodní model. Obchodní model odráží způsob, jakým Společnost spravuje dluhová finanční aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

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 držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných 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 období, 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.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků. Pro účely tohoto vyhodnocení, „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definovány jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL.

Finanční nástroje – oceňování. Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kótované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

- (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
- (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímě (tj. odvozené z cen), a
- (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejčům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVTPL jsou okamžitě vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Transakční náklady související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného v AC, jsou součástí pořizovací ceny a amortizovány metodou efektivní úrokové míry.

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

Společnost nezměnila během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedla žádné reklasifikace.

Finanční aktiva - odúčtování. Společnost odúčtuje finanční majetek, pokud:

- jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem,
- Společnost převedla práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do dohody o převodu aktiva přičemž
 - jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo
 - nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Společnost si díky dohodě o převodu aktiva neponechala kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmikoliv restrikcemi.

Finanční závazky - kategorie ocenění. Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na:

- deriváty,
- finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech)
- ostatní finanční závazky, u kterých Společnost využila možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVTPL při výchozím uznání v souladu s odst. 4.2.2 IFRS 9.

Finanční závazky - odúčtování. Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

9.3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Společnost v souladu s příslušným obchodním modelem a vyhodnocením SPPI testu (viz bližší informace výše) účtuje a vykazuje pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě (AC). Případné očekávané úvěrové ztráty (opravné položky) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám". Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Od 1. 1. 2021 je na pohledávky za bankami pohlíženo jako na finanční nástroj, který naplňuje definici podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

9.4 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY / POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v reálné hodnotě a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC) v souladu s příslušným obchodním modelem a vyhodnocením SPPI testu (viz bližší informace výše). Případné očekávané úvěrové ztráty (opravné položky) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám".

Společnost poskytuje úvěry do společností v rámci skupiny RSJ, přičemž úvěry jsou poskytovány zpravidla jako krátkodobé za úrok odpovídající tržním standardům.

Opravné položky k úvěrům za nebankovními subjekty jsou rozděleny následovně:

Časový koš	Pravděpodobnost defaultu pohledávky v %	Ztráta ze selhání vyjádřená v %
ve splatnosti	0,00 %	100 %
1-90 dní	0,50 %	100 %
91-365 dní	50,00 %	100 %
365+ dní	100,00 %	100 %

Dle zjednodušené aplikace pohledávky za nebankovními subjekty je ztráta ze selhání rovna ztrátě za celou dobu životnosti pohledávky = 100 %

Dle aplikace zjednodušeného modelu na pohledávky za nebankovními subjekty dle IFRS 15 a doby, na které jsou úvěry poskytovány není nutné při výpočtu opravné položky z těchto pohledávek uvažovat diskontní faktor.

Tvorba opravných položek dle uvedené metodiky je nevýznamná a nemá vliv na předkládanou účetní závěrku.

Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Od 1. ledna 2021 je na pohledávky za nebankovními subjekty pohlíženo jako na finanční nástroj, který naplňuje definici podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

9.5 TVORBA REZERV

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

9.6 ZACHYCENÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH

Aktiva a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k rozvahovému dni. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetnictví Společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Realizované a nerealizované kurzové zisky či ztráty jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

9.7 OSTATNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Společnost vykazuje ostatní pohledávky a závazky, které nesplňují definici finančního nástroje nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Opravné položky k pohledávkám jsou rozděleny následovně:

Časový koš	Pravděpodobnost defaultu pohledávky v %	Ztráta ze selhání vyjádřená v %
1-90 dní	0,50 %	100 %
91-365 dní	50,00 %	100 %
365+ dní	100,00 %	100 %

Společnost stanovuje opravné pohledávky k pohledávkám z obchodních vztahů. Ostatní pohledávky Společnosti jsou nevýznamné a výpočet a prezentace je nemateriální a nemá vliv na předkládanou účetní závěrku.

Dle zjednodušené aplikace pro pohledávky z obchodních vztahů je ztráta ze selhání rovna ztrátě za celou dobu životnosti pohledávky = 100%

Dle aplikace zjednodušeného modelu na pohledávky z odběratelsko-dodavatelských vztahů dle IFRS 15: není nutné při výpočtu opravné položky z těchto pohledávek uvažovat diskontní faktor.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

Opravné položky k pohledávkám vedeným v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

9.8 MAJETKOVÉ ÚČASTI

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, v níž Společnost fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na jejím řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost Společnosti řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

Rozhodující vliv Společnost vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- Je většinovým společníkem, nebo
- Disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo

- Může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti uznána v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady.

Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací. V položce Výnosy z akcií a podílů se vykazují dividendy a podíly na zisku, které jsou uznávány k datu, k němuž vzniká Společnosti nárok obdržet platbu.

9.9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

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

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

Jednotlivý hmotný majetek (popř. soubor majetku) je zařazen do odpisové skupiny dle § 30 zákona o daních z příjmů.

Daňové odpisy jsou ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů maximální – používají se rovnoměrně.

Účetní jednotka zahajuje odpisování v kalendářním měsíci po datu zařazení majetku do užívání.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku zvyšují jeho pořizovací cenu, jestliže je technické zhodnocení dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 80 tis. Kč v daném zdaňovacím období. Technická zhodnocení nedosahující těchto limitů jsou účtována přímo do nákladů.

Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů jako součást položky „Správní náklady“.

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý hmotný majetek. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.

Společnost v rozvaze eviduje 2 typy dlouhodobého drobného majetku:

- Drobná IT technika s pořizovacími náklady v rozmezí od 20 tis. Kč do 80 tis. Kč. Společnost aplikuje na tuto skupinu majetku rovnoměrné odpisy s dobou odepisování 4 let.
- Mobilní telefony s pořizovacími náklady v rozmezí od 5 tis. Kč. Tento majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu dvou let bez ohledu na datum pořízení během účetního období.

9.10 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 100 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

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

Výše ročních odpisů nehmotného majetku je stanovena podle odpisového plánu po odhadovanou dobu životnosti majetku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného investičního majetku zvyšují jeho pořizovací cenu, jestliže je dokončeno a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 100 tis. Kč.

Společnost vlastní zejména softwarové produkty, u kterých byla stanovena doba použitelnosti 8 let.

Za technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku považuje účetní jednotka i částku nižší než 100 tis. Kč.

Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

9.11 LEASING

Společnost aplikuje od 1. 1. 2021 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

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

Leasing z pohledu nájemce

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

- Doba nájmu není větší než 12 měsíců
- Nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu

Aktivum z práva k užívání

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

- Prvotní ocenění závazku z leasingu
- Leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odčtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- Počáteční přímé náklady,
- Odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

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

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

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

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

9.12 POPLATEK ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost provádí na základě povolení ČNB činnost obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů. Za tuto činnost jí obhospodařované fondy platí úplatu. Velikost fixní úplaty je definovaná ve statutu příslušného fondu, a to jako procento z hodnoty aktiv fondu, nebo procentu z hodnoty celkového komitmentu.

Fixní úplata za činnost obhospodařování je fakturována fondům 1x měsíčně na základě předběžných výsledků obhospodařovaných fondů s tím, že se po konci účetního období obhospodařovaných fondů je provedeno celkového vyúčtování.

Poplatek za obhospodařování fondů je zachycen ve výnosech a je vykazován na řádku „Ostatní provozní výnosy“.

Poplatek za obhospodařování fondu RSJ Prop podfond je zachycen ve výnosech a je vykazován na řádku „Výnosy z poplatků a provizí“. Jelikož tato činnost byla částečně delegována, je k tomuto výnosu ve výkazu zisku a ztráty i náklad na řádku „Náklady na poplatky a provize“.

Společnost jako obhospodařovatel má nárok na výkonnostní odměnu (tzv. performance fee). Podmínky, za kterých tento nárok vzniká, a zároveň způsoby výpočtu výše výkonnostní odměny jsou uvedeny ve statutech obhospodařovaných fondů. Performance fee obhospodařovaných fondů je zachycen ve výnosech a prezentován na řádku „Ostatní provozní výnosy“.

Performance fee z obhospodařování fondu RSJ Prop podfond je zachycen ve výnosech a je vykazován na řádku „Výnosy z poplatků a provizí“. Jelikož tato činnost byla částečně delegována, je k tomuto výnosu ve výkazu zisku a ztráty i náklad na řádku „Náklady na poplatky a provize“.

9.13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Splatná daň

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

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. Odložená daň vyplývá z dočasných rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Odložená daňová pohledávka/závazek se vypočte jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou zůstatkovou hodnotou, ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let).

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

9.14 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná se Společností při splnění alespoň jedné z následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni se Společností, pokud tato osoba:
 - Ovládá nebo spoluovládá Společnost;
 - Má podstatný vliv na Společnost; nebo
 - Je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Společnosti nebo jejího mateřského podniku.

- b) Účetní jednotka je spřízněná se Společností, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - Účetní jednotka a Společnost jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
 - Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Společnosti, nebo účetní jednotky, která je spřízněna se Společností. Je-li samotná Společnost takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni se Společností.
 - Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
 - Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
 - Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Společnost nebo pro mateřskou společnost Společnosti

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Společností a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňování danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- c) Děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- d) Vyživované osoby téže osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti

9.15 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 Společnosti.

9.16 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. Společnost od 1. 1. 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich postupovat podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

10. Pokladní hotovost

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Pokladní hotovost	14	-
Celkem	14	-

11. Pohledávky za bankami

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Běžné účty u bank	44 975	37 990
Celkem	44 975	37 990

Běžné účty u bank jsou splatné na požádání. Společnost ukládá peněžní prostředky na spořicí účty nebo termínované vklady u bank v případě, kdy nejsou využity pro operace s cennými papíry.

K 30. 9. 2023 i 31. 12. 2021 byly veškeré peněžní prostředky uloženy u bankovní instituce s kreditním ratingem A1 dle Moody's Long-Term Foreign Bank Deposit Rating.

12. Pohledávky za nebankovními subjekty

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Poskytnutý úvěr RSJ Services s.r.o.	36 108	-
Poskytnutý úvěr RSJ Gradus podfond	5 070	-
Poskytnutý úvěr RSJ Land podfond	37 377	-
Poskytnutý úvěr RSJ Industry II uzavřený podílový fond	-	48
Celkem	78 555	48
<i>z toho opravná položka</i>	-	-2

Společnost neevidovala k 30. 9. 2023 i 31. 12. 2021 žádnou z uvedených pohledávek po splatnosti.

Reálná hodnota pohledávek za nebankovními subjekty je shodná s naběhlou, respektive účetní hodnotou pohledávek za nebankovními subjekty v obou sledovaných obdobích.

13. Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost vlastnila k 30. 9. 2023 podíl ve dvou společnostech působících na území České republiky.

Název společnosti	Země	Předmět podnikání	Vlastnický podíl v %	Zákl. kapitál zapsaný v OR	Ostatní složky vlastního kapitálu	Zisk/ztráta za účetní období
RSJ PE SICAV a.s.	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	0*	100**	-**
RSJ Investments SICAV a.s.	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	270**	-**	-**

* Základní kapitál RSJ PE SICAV a.s. činí 100 Kč.

** Údaje vychází z neauditované účetní závěrky k 30. 9. 2023

Hlasovací práva v % odpovídají vlastnickým podílům.

V průběhu běžného účetního období došlo k prodeji 100% podílu ve společnosti RSJ Services s.r.o. U společnosti RSJ Investments SICAV a.s. došlo ke snížení základního kapitálu v obchodním rejstříku v souladu s § 524 odst. 2 zákona o obchodních korporacích poměrným snížením účetní hodnoty všech zakladatelských akcií společnosti. Společnosti byla v důsledku snížení základního kapitálu RSJ Investments SICAV a.s. vyplacena částka 4 972 tis. Kč.

Společnost vlastnila k 31. 12. 2021 podíl ve třech společnostech působících na území České republiky.

Název společnosti	Země	Předmět podnikání	Vlastnický podíl v %	Zákl. kapitál zapsaný v OR	Ostatní složky vlastního kapitálu	Zisk/ztráta za účetní období
RSJ Services s.r.o.	Česká republika	Podpůrné činnosti pro společnosti ve skupině	100 %	20	9 002**	7 223**
RSJ PE SICAV a.s.	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	0*	100	-
RSJ Investments SICAV a.s.	Česká republika	Činnost fondu kvalifikovaných investorů	100 %	5 400**	-158**	-**

* Základní kapitál RSJ PE SICAV a.s. činí 100 Kč.

** Údaje vychází z neauditované účetní závěrky k 31. 12. 2021

Hlasovací práva v % odpovídají vlastnickým podílům.

Požizovací cena účastí s rozhodujícím vlivem k 30. 9. 2023

Název společnosti	Požizovací cena
RSJ PE SICAV a.s.	100
RSJ Investments SICAV a.s.	270
Celkem	370

Požizovací cena účastí s rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2021

Název společnosti	Požizovací cena
RSJ Services s.r.o.	5 176
RSJ PE SICAV a.s.	100
RSJ Investments SICAV a.s.	5 242
Celkem	10 518

14. Dlouhodobý hmotný majetek
Dlouhodobý majetek dle kategorií:

v tis. Kč	Kancelářské vybavení	IT technika	Pozemky a budovy	Celkem
1. 1. 2021	338	103	-	441
Práva z užívání dle IFRS 16	-	-	15 232	15 232
Přírůstky	-	752	1 166	1 918
Úbytky	-	-18	-	-18
Odpisy	-129	-318	-2 516	-2 963
Dopad změny devizového kurzu	-	-	-757	-757
Stav k 31. 12. 2021	209	519	13 125	13 853
Pořízení dlouhodobého majetku	-	-	767	767
Přírůstky	305	1 154	497	1 956
Úbytky	-	-26	-1 117	-1 143
Odpisy	-165	-859	-4 387	-5 411
Opravy chyb minulých období	-	-	700	700
Stav k 30. 9. 2023	349	788	9 585	10 722

Společnost od 1. 1. 2021 eviduje v souladu s aplikací mezinárodního účetního standardu IFRS 16 v položce Dlouhodobý hmotný majetek právo k užívání najatého aktiva v brutto hodnotě 15 770 tis. Kč (31. 12. 2021: 15 564 tis. Kč). Společnost si pronajímá pozemky a budovy, ve kterých má své sídlo. Nájemní smlouva je uzavřena do roku 2027. Oceněné aktivum je k 30. 9. 2023 ve výši 8 818 tis. Kč (31. 12. 2021: 13 125 tis. Kč). Související závazek z leasingu je vykázán v položce „Ostatní pasiva“.

V průběhu běžného účetního období došlo k nárůstu počtu zaměstnanců, a tedy i potřebě rozšířit pronajímané prostory sídla Společnosti. Společnosti se podařilo vyhledat nové prostory ve stávající administrativní budově a zahájila kroky vedoucí v konečném důsledku k rekonstrukci těchto prostor a budoucímu se přestěhování.

Pořízení dlouhodobého majetku k 30. 9. 2023 ve výši 767 tis. Kč je představováno již vynaloženými prostředky za projekční práce a stavební a technický dozor související s plánovaným rozšířením pronajímaných prostor Společnosti.

K datu sestavení účetní závěrky není dostatečně jisté datum ukončení stávajícího nájmu a datum zahájení nájmu nového, z tohoto důvodu není právo užívání vykázané k 30. 9. 2023 nijak modifikováno.

15. Ostatní aktiva

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Pohledávky vůči podfondům a podílovým fondům	10 646	11 653
Pohledávky z obchodních vztahů	129	516
Pohledávka z prodeje obchodního podílu	795	-
Ostatní pohledávky	840	228
Dohodné položky aktivní	162	2 291
Stát - daňové pohledávky	1 143	530
Opravné položky	-54	-61
Poskytnuté zálohy	1 731	-
Ostatní aktiva celkem	15 392	15 157

Pohledávky vůči podfondům a podílovým fondům ve výši 10 646 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 11 653 tis. Kč) představují především pohledávky za služby obhospodařování.

K 30. 9. 2023 Společnost eviduje pohledávky z obchodních vztahů ve výši 129 tis. Kč, z toho žádnou po splatnosti (k 31. 12. 2021: 516 tis. Kč, po splatnosti: 7 tis. Kč).

K 30. 9. 2023 Společnost eviduje pohledávku ve výši 795 tis. Kč z titulu prodeje 100% podílu ve společnosti RSJ Services s.r.o.

Ostatní pohledávky k 30. 9. 2023 ve výši 840 tis. Kč jsou představovány především vynaloženými prostředky souvisejícími se vznikem nových obhospodařovaných fondů. Tyto vynaložené výdaje budou na fondy po svém vzniku a zainvestování přeučtovány.

Dohadné položky aktivní k 30. 9. 2023 ve výši 162 tis. Kč jsou tvořeny především dohadem za služby daňového poradenství. Dohadné položky aktivní k 31. 12. 2021 ve výši 2 291 tis. Kč byly představovány dohadem ve výši 1 907 tis. Kč, které odpovídal konečnému vyúčtování služeb z RSJ Custody za rok 2021 a dohadem odpovídajícím konečnému vyúčtování služeb Společnosti vůči obhospodařovaným fondům za rok 2021 ve výši 384 tis. Kč.

Společnost k 30. 9. 2023 vytvořila opravnou položku k pohledávkám ve výši 54 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 61 tis. Kč), která odpovídá 0,5 % pravděpodobnosti znehodnocení celkového objemu pohledávek vůči podfondům, fondům a pohledávkám z obchodních vztahů.

16. Náklady a příjmy příštích období

Společnost má k 30. 9. 2023 náklady příštích období ve výši 975 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 1 514 tis. Kč). Jedná se o služby uhrazené v období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023, ke spotřebě těchto služeb však dojde až v průběhu následujících let.

Společnost vykazuje k 30. 9. 2023 příjmy příštích období ve výši 2 324 tis. Kč (k 31. 12. 2021: - tis. Kč). Jedná se o příjmy z prodeje 100% podílu v RSJ Services s.r.o. K prodeji a převodu podílu došlo na konci běžného účetního období, nicméně rekondiliace kupní ceny tzn. doplatek ve výši 2 324 tis. Kč byl odsouhlasen v souladu s prodejní smlouvou až po převodu podílu v 11/2023.

17. Ostatní pasiva

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Závazky z obchodních vztahů	6 920	5 864
Závazky vůči zaměstnancům	2 898	2 489
Závazky vůči zdravotnímu a sociálnímu pojištění	1 364	1 158
Ostatní závazky	64	60
Dohodné účty pasivní	3 864	5 668
Stát – daňové závazky	422	434
Závazky z leasingu	8 714	13 335
Ostatní pasiva celkem	24 246	29 008

Závazky z obchodních vztahů k 30. 9. 2023 ve výši 6 920 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 5 864 tis. Kč) jsou tvořeny především závazkem za RSJ Custody s.r.o. ve výši 3 896 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 3 189 tis. Kč) a RSJ Services s.r.o. ve výši 2 128 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 1 303 tis. Kč) vyplývajícím z dodávky služeb.

Dohadné položky pasivní – detail:

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Konečné zúčtování poplatku za obhospodařování	1 496	581
Služby z RSJ Services s.r.o.	378	1 173
Vyúčtování služeb od RSJ Securities a.s.	820	77
Vyúčtování služeb za nabízení investic	514	-
Služby statutárního a interního auditu	328	450
Projektové služby	250	-
Vyúčtování služeb RSJ Custody s.r.o.	-	2 712
Odměna pro asset manažera	42	535
Ostatní položky	36	140
Dohadné položky celkem	3 864	5 668

Meziroční změna v dohadných položkách je způsobena především rozdílnou délkou běžného a minulého účetního období, která jsou neporovnatelná, co se týče celkových nákladů a výnosů Společnosti.

Závazky z leasingu k 30. 9. 2023 ve výši 8 714 tis. Kč (31. 12. 2021: 13 335 tis. Kč) představují závazky z leasingu dle IFRS 16.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 30. 9. 2023 je následující:

v tis. Kč	Leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota leasingových splátek
Splatné do 1 roku	2 728	297	2 431
Splatné od 1 roku do 5 let	6 593	310	6 283
Splatné za více než 5 let	-	-	-
Celkem	9 321	607	8 714

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. 12. 2021 je následující:

v tis. Kč	Leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota leasingových splátek
Splatné do 1 roku	2 850	470	2 380
Splatné od 1 roku do 5 let	11 873	918	10 955
Splatné za více než 5 let	-	-	-
Celkem	14 723	1 388	13 335

18. Rezervy

	30. 9. 2023	31. 12. 2021
na daně	6 078	1 098
ostatní - rezerva na nevybranou dovolenou	2 306	1 102
ostatní - rezerva na odměny	3 248	-
Celkem	11 632	2 200

V období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 došlo k rozpuštění rezervy z roku 2021 na nevybranou dovolenou i daň a byly vytvořeny rezervy nové podle aktuálního zůstatku z převáděné dovolené a podle aktuální očekávané daňové povinnosti za daňové období 1. 1. 2022 - 30. 9. 2023 po odečtení zaplacených záloh.

V souladu se schválenými pravidly politiky odměňování byla k 30. 9. 2023 vytvořena rezerva na vyplácené odměny ve výši 3 248 tis. Kč.

19. Základní kapitál

Základní kapitál Společnost činí 2 700 tis. Kč (31. 12. 2021: 2 700 tis. Kč). Základní kapitál je plně splacen. Základní kapitál je tvořen 27 000 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě. Práva a převoditelnost zakladatelských akcií je zakotvena ve stanovách Společnosti.

V průběhu běžného účetního období došlo ke změně akcionářské struktury, kdy se jedinou ovládající osobou Společnosti stal pan Libor Winkler s vlastnickým podílem na Společnosti ve výši 57 % - vizte blíže ve Zprávě o vztazích, která je součástí předkládané výroční zprávy za období od 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023.

20. Kapitálové fondy

Kapitálové fondy Společnosti činí 8 000 tis. Kč. Kapitálové fondy byly převedeny na Společnost v důsledku rozdělení RSJ Investments SICAV a.s. k 1. 1. 2017 dle projektu rozdělení.

21. Návrh rozdělení zisku (ztráty)

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 ve výši 68 877 tis. Kč převedením na účet Nerozděleného zisku minulých let.

Zisk za rok 2021 ve výši 11 032 tis. Kč byl rozdělen převedením na účet Nerozděleného zisku minulých let.

22. Podrozvahové účty

V podrozvaze v položce Poskytnuté přísliby a záruky Společnost vykazuje k 30. 9. 2023 dlužníky nevyčerpanou část půjček v celkové výši 6 000 tis. Kč (31. 12. 2021: 0 tis. Kč).

Společnost v podrozvaze vykazuje hodnoty převzaté k obhospodařování představující fondový kapitál jednotlivých obhospodařovaných fondů.

23. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Výnosy z poskytnutých úvěrů	2 667	118
Výnosy z vkladů na běžných účtech	1 935	-
Celkem	4 602	118

24. Náklady na úroky a podobné náklady

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Ze závazků z leasingu	711	526
Celkem	711	526

25. Výnosy z akcí a podílů

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	31 000	-
Celkem	31 000	-

V období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 byl Společnosti vyplacen podíl na zisku ve výši 31 000 tis. Kč ze společnosti RSJ Services s.r.o.

26. Výnosy z poplatků a provizí

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Výnosy z poplatků a provizí RSJ Prop Podfond	443 203	759 284
Celkem	443 203	759 284

Výnosy z poplatků a provizí jsou tvořeny provizemi za obhospodařování majetku fondu RSJ Prop Podfond. Společnost delegovala podstatnou část činnosti obhospodařování na RSJ Securities a.s. Náklady spojené s delegovanou činností obhospodařování jsou uvedeny níže v bodě 27 přílohy.

Společnost 30. 6. 2022 ukončila činnost obhospodařování majetku fondu RSJ Prop Podfond. Od 1. 7. 2022 tak za tuto činnost nenabíhaly žádné výnosy, ani náklady, jak jsou popsány v bodě 27 přílohy.

27. Náklady na poplatky a provize

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Náklady na poplatky a provize RSJ Securities a.s.	440 906	755 558
Náklady z poplatků na běžných účtech	110	64
Celkem	441 016	755 622

Náklady na poplatky a provize RSJ Securities a.s. jsou tvořeny provizemi za delegované služby obhospodařování majetku společnosti RSJ Prop podfond. Tato činnost byla 30. 6. 2022 ukončena, jak je popsáno v bodě výše.

28. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Nerealizovaný zisk nebo ztráta z finančních operací		
Čistý kurzový zisk/ztráta (+/-)	-265	-375
Celkem	-265	-375

29. Ostatní provozní výnosy

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Výnosy z obhospodařování podfondů a podílových fondů	200 326	98 369
Výnosy z obhospodařování podfondů a podílových fondů – výkonnostní poplatek (performance fee)	41 349	-
Ostatní výnosy	76	254
Celkem	241 751	98 623

Výnosy z obhospodařování podfondů a podílových fondů k 30. 9. 2023 ve výši 200 326 tis. Kč (31. 12. 2021: 98 369 tis. Kč) jsou tvořeny úplatou za obhospodařování majetku podfondů a podílových fondů, jejichž výše a výpočet je upraven ve statutu daného podfondu a podílového fondu. Úplata je hrazena měsíčně z majetku obhospodařovaných podfondů a podílových fondů s tím, že po uplynutí příslušného účetního období obhospodařovaných fondů je provedeno celkové vyúčtování.

Ostatní provozní výnosy jsou k 30. 9. 2023 ve výši 76 tis. Kč (31. 12. 2021: 254 tis. Kč) tvořeny především výnosy z prodeje dlouhodobého majetku ve výši 46 tis. Kč (31. 12. 2021: 101 tis. Kč).

30. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady zahrnují:

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Zúčtování DPH koeficientu	2 867	1 058
Poskytnuté dary	3 164	3 051
Ostatní provozní náklady	57	18
Celkem	6 088	4 127

Poskytnuté dary za období 1. 1. 2022 – 30. 9. 2023 ve výši 3 164 tis. Kč představují především dar poskytnutý Nadaci RSJ ve výši 2 500 tis. Kč (31. 12. 2021: 3 000 tis. Kč) a finanční pomoc Ukrajině ve výši 664 tis. Kč.

31. Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Zaměstnanci	71 727	34 226
<i>z toho mzdy a platy</i>	54 652	26 728
<i>z toho sociální a zdravotní pojištění</i>	17 075	7 498
Členové statutárních orgánů	26 806	13 130
<i>z toho mzdy a platy</i>	21 831	10 638
<i>z toho sociální a zdravotní pojištění</i>	4 975	2 492
Ostatní mzdové náklady	3 370	1 186
Celkem	101 903	48 542

Ostatní mzdové náklady ve výši 3 370 tis. Kč (2021: 1 186 tis. Kč) jsou tvořeny především zákonnými sociálními náklady – jako je příspěvek na stravné a penzijní/životní pojištění a nedaňovými sociálními náklady, které jsou definované v benefičním systému Společnosti.

Průměrný přepočtený stav	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Zaměstnanci	25	19
Členové statutárních orgánů	4	4
Celkem	29	23

Společnost zaměstnává k 30. 9. 2023 celkem 51 zaměstnanců (k 31. 12. 2021: 37 zaměstnanců). Z toho jsou 4 zaměstnávání na základě Smlouvy o výkonu funkce (tzn. členové statutárních orgánů), 40 zaměstnanců na základě Pracovní smlouvy a 7 zaměstnanců na základě Dohody o pracovní činnosti/Dohody o provedení práce.

32. Ostatní správní náklady

Správní náklady zahrnují:

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Služby back-office	16 528	9 788
Právní, poradenské a konzultační služby	13 252	5 492
IT služby	14 981	2 027
Poplatky za energie a režie	2 212	942
Podpůrné služby – služby PR	13 004	3 920
Ostatní náklady	6 553	3 841
Podpůrné služby – služby HR	3 752	758
Účetní služby	2 307	569
Marketing	4 341	3 164
Náklady na vzdělávání zaměstnanců	523	295
Audit	411	504
Daně a poplatky	19	29
Správní náklady celkem	77 883	31 329

Položka ostatní náklady obsahuje běžné provozní náklady a administrativní náklady jako například pojištění odpovědnosti, náklady na reprezentaci, poštovní služby, drobné kancelářské vybavení určené ke spotřebě apod.

33. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost v 9/2023 prodala 100% podíl ve společnosti RSJ Services s.r.o. s celkovou ztrátou ve výši 2 056 tis. Kč.

34. Daň z příjmů

	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 - 31. 12. 2021
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	80 778	14 091
Výnosy nepodléhající zdanění	-36 366	-712
Daňově neodčitelné náklady	20 608	6 149
Uplatnění nákladů z minulých období	-194	-163
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	327	-3
Mezisoučet	65 153	19 362
Odečet daňové ztráty z minulých let	-	-
Základ daně z příjmů	65 153	19 632
Odčitatelné položky od základu daně – dary	-3 164	-3 051
Upravený základ daně z příjmů	61 989	16 311
Daň vypočtená při použití sazby 19 % (pro rok 2021: 19 %)	11 778	3 099
Použité slevy na dani	-	-
Srážková daň	-	-
Daň z minulých období	123	-40
Celkem	11 901	3 059

Odložený daňový závazek/pohledávka

O odložené daňové pohledávce není z důvodu opatrnosti účtováno. Odložená daňová pohledávka z natvořených ostatních rezerv jinak činí 1 055 tis. Kč.

35. Geografické rozčlenění výnosů

1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	Česká republika	Evropa	Zbytek světa
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 602	-	-
Výnosy z akcií a podílů	31 000	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	443 203	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-219	-23	-23
Ostatní provozní výnosy	241 751	-	-
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Česká republika	Evropa	Zbytek světa
Výnosy z úroků a podobné výnosy	118	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	759 284	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-364	-10	-1
Ostatní provozní výnosy	98 623	-	-

36. Zůstatky a transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	30. 9. 2023	31. 12. 2021
Aktiva		
Poskytnuté úvěry	78 555	48
Pohledávky vůči podfondům a podílovým fondům	10 646	11 653
Dohadné účty aktivní	147	2 291
Pohledávky z obchodních vztahů	129	236
Ostatní pohledávky	795	-
Závazky		
z obchodních vztahů	6 070	5 226
Dohadné položky pasivní	2 693	5 077
Závazky z leasingu	8 714	13 335
tis. Kč	1. 1. 2022 – 30. 9. 2023	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Výnosy		
z úroků a podobné výnosy	2 667	118
z akcií a podílů	31 000	-
z poplatků a provizí	443 203	759 284
z performance fee	41 349	-
z obhospodařování	200 326	98 369
Ostatní provozní výnosy – ostatní	76	241
Náklady		
na úroky ze závazků z leasingu	711	526
na poplatky a provize – RSJ Securities	440 906	755 558
Správní náklady – přijaté služby	44 410	18 862
z prodeje RSJ Services s.r.o.	2 056	-

37. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

30. 9. 2023	Naběhlá hodnota	Požizovací cena	Celkem
v tis. Kč			
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	-	14
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	44 975	-	44 975
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	78 555	-	78 555
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	370	370
11 Ostatní aktiva - finanční aktiva	11 570	-	11 570
Finanční aktiva celkem	135 114	370	135 484

31. 12. 2021	Naběhlá hodnota	Požizovací cena	Celkem
v tis. Kč			
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	37 990	-	37 990
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	48	-	48
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	10 518	10 518
11 Ostatní aktiva - finanční aktiva	12 169	-	12 169
Finanční aktiva celkem	50 207	10 518	60 725

30. 9. 2023	Naběhlá hodnota
v tis. Kč	
4 Ostatní pasiva - finanční závazky	15 634
Finanční závazky celkem	15 634

31. 12. 2021	Naběhlá hodnota
v tis. Kč	
4 Ostatní pasiva - finanční závazky	19 199
Finanční závazky celkem	19 199

38. Vykazování reálné hodnoty

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovaného období.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou vykazány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč	30. 9. 2023	30. 9. 2023	31. 12. 2021	31. 12. 2021
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost	14	14	-	-
Pohledávky za bankami	44 975	44 975	37 900	37 900
Pohledávky za nebankovními subjekty	78 555	78 555	48	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	370	370	10 518	10 518
Ostatní aktiva - finanční aktiva	11 570	11 570	12 169	12 169
FINANČNÍ PASIVA				
Ostatní pasiva - finanční závazky	15 634	15 634	19 199	19 199

POUŽITÉ OCEŇOVACÍ TECHNIKY A VSTUPNÍ VELIČINY:

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností. U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost má vliv na řízení účastí s rozhodujícím vlivem skrze uplatňování hlasovacích práv. Na základě této skutečnosti a v souladu s IAS 27 odst. 10 se reálná hodnota účastí s rozhodujícím vlivem rovná jejich účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ocenění na úrovni 3 jsou přezkoumávána jednou ročně nezávislým oceňovatelem ke konci každého účetního období. V průběhu sledovaných období nedošlo ke změně oceňovacích technik pro úroveň 3 měření reálné hodnoty.

Následující tabulka zobrazuje pohyb finančních nástrojů zařazených v hierarchii reálné hodnoty č. 3:

v tis. Kč	
Účasti s rozhodujícím vlivem k 1. 1. 2021	5 176
akvizice	5 342
prodej	-
+ / - přecenění	-
Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2021	10 518
Účasti s rozhodujícím vlivem k 1. 1. 2022	10 518
akvizice	-
prodej	-5 176
+ / - přecenění	-
Snížení základního kapitálu	-4 972
Účasti s rozhodujícím vlivem k 30. 9. 2023	370
Ostatní aktiva - finanční aktiva	

Tato položka je tvořena především pohledávkami za obhospodařování fondů/podfondů a pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k povaze pohledávek a vyčíslením opravné položky k nim Společnost předpokládá, že účetní hodnota ostatních finančních aktiv je blízká reálné hodnotě a tato finanční aktiva jsou zařazena do úrovně 2.

Ostatní pasiva - finanční závazky

Ostatní pasiva - finanční závazky jsou tvořena především závazkem z leasingu a závazky z obchodních vztahů. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota závazků z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, je účetní hodnota blízká reálné hodnotě. U závazků z obchodních vztahů Společnost předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká její účetní hodnotě. Na základě historických dat Společnost vždy byla schopná dostát svým

závazkům včasnou úhradou a zároveň neviduje žádné dlouhodobě splatné závazky. Ostatní finanční pasiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Metody určení reálné hodnoty jsou prováděné za použití vhodných oceňovacích metod dle interních předpisů.

Během sledovaných období nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi v rámci hierarchie reálných hodnot.

39. Řízení rizik

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

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

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

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

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

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

Risk manažer informuje představenstvo a dozorčí radu:

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

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

39.1 TRŽNÍ RIZIKO

Riziko tržní představuje zejména pravděpodobnost změny cen aktiv Společnosti. Tržní rizika vznikají z otevřených pozic v úrokových sazbách a měně.

Úrokové riziko

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

tis. Kč k 30. 9. 2023	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost	14	-	-	-	-	14
Pohledávky za bankami	44 975	-	-	-	-	44 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	42 447	-	36 108	-	-	78 555
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	370	370
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	10 722	10 722
Ostatní finanční aktiva	-	-	-	-	11 570	11 570
Ostatní nefinanční aktiva	-	-	-	-	3 822	3 822
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	3 299	3 299
Aktiva celkem	87 436	-	36 108	-	29 783	153 327
Ostatní finanční závazky	598	1 833	6 283	-	6 920	15 634
Ostatní nefinanční závazky	-	-	-	-	8 612	8 612
Rezervy	-	-	-	-	11 632	11 632
Závazky celkem	598	1 833	6 283	-	27 164	35 878
Rozdíl	86 838	-1 833	29 825	-	2 619	117 449

tis. Kč k 31. 12. 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	37 990	-	-	-	-	37 990
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	48	-	-	-	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	10 518	10 518
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	13 853	13 853
Ostatní finanční aktiva	12 169	-	-	-	-	12 169
Ostatní nefinanční aktiva	-	-	-	-	2 988	2 988
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 514	1 514
Aktiva celkem	50 159	48	-	-	28 873	79 080
Ostatní finanční závazky	588	1 792	10 955	-	5 864	19 199
Ostatní nefinanční závazky	4 141	-	-	-	5 668	9 809
Rezervy	-	-	-	-	2 200	2 200
Závazky celkem	4 729	1 792	10 955	-	13 732	31 208
Rozdíl	45 430	-1 744	-10 955	-	15 141	47 872

K 30. 9. 2023 vykazuje Společnost pohledávky za nebankovními subjekty v celkové výši 78 555 tis. Kč, přičemž jsou všechny úvěry poskytnuté v českých korunách. Pohledávky ve výši 42 447 tis. Kč (31. 12. 2021: 0 tis. Kč) mají úrokovou sazbu definovanou jako 1M PRIBOR + 1,5% p.a. Pohledávky ve výši 36 108 tis. Kč (31.12.2021: 0 tis. Kč) jsou úročeny fixní sazbou ve výši 10 % p.a

Měnové riziko

K 30. 9. 2023 i 31. 12. 2021 byla veškerá aktiva i veškeré závazky Společnosti denominovány v CZK, EUR, GBP a USD. Společnost tedy byla vystavena měnovému riziku.

tis. Kč k 30. 9. 2023	CZK	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	14	-	-	-	14
Pohledávky za bankami	41 454	2 518	35	968	44 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	78 555	-	-	-	78 555
Účasti s rozhodujícím vlivem	370	-	-	-	370
Dlouhodobý hmotný majetek	10 722	-	-	-	10 722
Ostatní finanční aktiva	7 604	3 754	-	212	11 570
Ostatní nefinanční aktiva	3 822	-	-	-	3 822
Náklady a příjmy příštích období	3 299	-	-	-	3 299
Aktiva celkem	145 840	6 272	35	1 180	153 327
Ostatní finanční pasiva	6 807	8 827	-	-	15 634
Ostatní nefinanční pasiva	7 903	709	-	-	8 612
Rezervy	11 632	-	-	-	11 632
Závazky celkem	26 342	9 536	-	-	35 878
Čisté měnové riziko	n/a	-3 264	35	1 180	n/a
tis. Kč k 31. 12. 2021	CZK	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	19 422	12 638	72	5 858	37 990
Pohledávky za nebankovními subjekty	48	-	-	-	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	10 518	-	-	-	10 518
Dlouhodobý hmotný majetek	728	13 125	-	-	13 853
Ostatní aktiva	12 257	2 061	-	839	15 157
Náklady a příjmy příštích období	1 514	-	-	-	1 514
Aktiva celkem	44 487	27 824	72	6 697	79 080
Ostatní pasiva	15 632	13 335	41	-	29 008
Rezervy	2 200	-	-	-	2 200
Závazky celkem	17 832	13 335	41	-	31 208
Čisté měnové riziko	n/a	14 489	31	6 697	n/a

Následující tabulka uvádí citlivost hospodářského výsledku a vlastního kapitálu na možné změny směnných kurzů aplikovaných ke konci vykazovaného období, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní:

v tis. Kč k 30. 9. 2023	Dopad na výsledek hospodaření / vlastní kapitál
Americký dolar posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	236
Americký dolar oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-236
Euro posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	-653
Euro oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	653
Britská libra posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	7
Britská libra oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-7

v tis. Kč k 31. 12. 2021	Dopad na výsledek hospodaření / vlastní kapitál
Americký dolar posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	1 339
Americký dolar oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-1 339
Euro posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	2 898
Euro oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-2 898
Britská libra posílení o 20 % (CZK: oslabení o 20 %)	6
Britská libra oslabení o 20 % (CZK: posílení o 20 %)	-6

39.2 RIZIKO LIKVIDITY

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

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

tis. Kč k 30. 9. 2023	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pokladní hotovost	14	-	-	-	-	14
Pohledávky za bankami	44 975	-	-	-	-	44 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	42 447	-	36 108	-	-	78 555
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	370	370
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	10 722	10 722
Ostatní aktiva	11 570	-	-	-	3 822	15 392
Náklady a příjmy příštích období	-	2 325	-	-	974	3 299
Aktiva celkem	99 006	2 325	36 108	-	15 888	153 327
Ostatní pasiva	12 266	1 833	6 283	-	3 864	24 246
Rezervy	-	6 078	-	-	5 554	11 632
Závazky celkem	12 266	7 911	6 283	-	9 418	35 878
Rozdíl	86 740	-5 586	29 825	-	6 470	117 449

tis. Kč k 31. 12. 2021	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pokladní hotovost	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	37 990	-	-	-	-	37 990
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	48	-	-	-	48
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	10 518	10 518
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	13 125	728	13 853
Ostatní aktiva	12 178	-	-	-	2 979	15 157
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 514	1 514
Aktiva celkem	50 168	48	-	13 125	15 739	79 080
Ostatní pasiva	10 005	-	-	13 335	5 668	29 008
Rezervy	-	-	-	-	2 200	2 200
Závazky celkem	10 005	-	-	13 335	7 868	31 208
Rozdíl	40 163	48	-	-210	7 871	47 872

40. Předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky

Společnost k okamžiku sestavení účetní závěrky neidentifikovala žádné škody významnějšího rozsahu, které by souvisely s prokázaným výskytem koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky. Zaměstnanci Společnosti jsou připraveni v případě nutnosti poskytovat své činnosti bez omezení prioritně v režimu home-office. Pracovníci mají přístup do systémů prostřednictvím vzdáleného přístupu.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Společnost na základě dostupných informací zanalyzovala dopad této události a k datu sestavení této účetní závěrky dospěla k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti zůstal neporušen a tato událost nemá významný dopad na předkládanou účetní závěrku.

Vedení Společnosti neočekává významnou disproporci ve finančních tocích. Portfolio obhospodařovaných fondů je diverzifikované. Skutečnost, že by se některé z obhospodařovaných fondů dostaly do platební neschopnosti neohrozí chod Společnosti.

41. Významné události po datu účetní závěrky

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 30. 9. 2023

V Praze dne 24. ledna 2024



Za RSJ Investments investiční společnost a.s.
Ing. Libor Winkler, CSc., předseda představenstva



ZPRÁVA AUDITORA

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna 2022 do 30. září 2023 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 7 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 30. září 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. ledna 2022 do 30. září 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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 statutární orgán Společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní

závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě

mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 v účetní závěrce, 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.

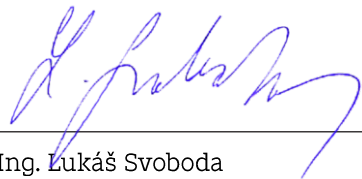
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. k 30. září 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 24. ledna 2024

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71



Ing. Lukáš Svoboda
Director
Evidenční číslo 2516

