

# Výroční zpráva 2024

RSJ PE SICAV a.s.



## OBSAH

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Základní údaje o společnosti.....           | 3  |
| Účetní závěrka k 31. 12. 2024 .....         | 9  |
| Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2024 ..... | 13 |
| Zpráva o vztazích k 31. 12. 2024 .....      | 27 |
| Zpráva auditora.....                        | 38 |

## **Základní údaje o společnosti**

## Základní údaje o Společnosti

- Název společnosti: RSJ PE SICAV a.s. (dále jen „Společnost“)
- Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00, Praha 1
- IČO: 092 38 859
- DIČ: CZ09238859

### AKTIVA, VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI:

| tis. Kč          | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
|------------------|--------------|--------------|
| aktiva           | 100          | 100          |
| vlastní kapitál  | 100          | 100          |
| základní kapitál | 0*           | 0*           |

\* Základní kapitál Společnosti je 100 Kč, který byl ze 100 % splacen.

K 31. 12. 2024 byly v rámci Společnosti založeny 2 podfondy:

- RSJ PE F&B podfond
- RSJ PE Insurtech podfond

dále jen jako „Podfondy“.

Hospodaření Podfondů k 31. 12. 2024 skončilo následujícími výsledky:

| Podfond                  | Výsledek hospodaření k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)<br>zisk (+)<br>/ztráta (-) | Celková aktiva podfondu k 31. 12. 2024 (v tis. Kč) | Počet vydaných investičních akcií k 31. 12. 2024 (ks) | Fondový kapitál k 31. 12. 2024 (v tis. Kč) | Hodnota investiční akcie k 31. 12. 2024 v Kč |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
| RSJ PE F&B podfond       | 36 860                                                                     | 374 216                                            | 305 200 000                                           | 342 060                                    | 1,12                                         |
| RSJ PE Insurtech podfond | 238 810                                                                    | 696 801                                            | 382 079 515                                           | 695 416                                    | 1,82                                         |

### ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA RSJ PE SICAV A.S. O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU

#### Hospodaření společnosti

Společnost za rok 2024 nerealizovala žádný zisk ani ztrátu. Veškeré poplatky a jiné náklady byly v souladu se statutem alokovány na Podfondy. Věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2024 ověřená auditorem.

## Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31. 12. 2024 aktiva v celkové výši 100 tis. Kč, která jsou tvořena především ze zůstatků na běžných účtech (88 tis. Kč) a pohledávkami z přefakturace nákladů na Podfondy založené Společností (12 tis. Kč).

## Pasiva

Celková pasiva Společnosti k 31. 12. 2024 ve výši 100 tis. Kč jsou tvořena kapitálovými fondy.

## Významné události

V roce 2024 nedošlo ve Společnosti k žádnému významnému událostem.

Významné události z pohledu Podfondů jsou uvedené ve výročních zprávách Podfondů.

Společnost sleduje a vyhodnocuje dopady významných vnitrostátních i mezinárodních událostí na Společnost a jí založené Podfondy. Společnost k okamžiku sestavení účetní závěrky neidentifikovala žádné škody významnějšího rozsahu, nebo porušení předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti a jejích Podfondů, které by byly způsobeny vnějšími okolnostmi.

Vzhledem k omezené činnosti a aktivitě Společnosti a výši peněžních prostředků vedení Společnosti neshledalo žádné důvody, které by zpochybňovaly předpoklad dalšího nepřetržitého pokračování v činnosti.

## Výhled na další rok

Na úrovni jednotlivých Podfondů plánujeme nadále průběžně monitorovat a vyhodnocovat portfolio v souvislosti s potenciálními dopady významných vnitrostátních i mezinárodních událostí.

## ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE VE VZTAHU K MAJETKU SPOLEČNOSTI V ÚČETNÍM OBDOBÍ

RSJ PE SICAV a.s. je nesamosprávný investiční fond kvalifikovaných investorů, který je oprávněn zakládat podfondy.

Obhospodařovatel Společnosti je RSJ Investments investiční společnost a.s., se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826, IČ: 053 57 225.

## ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ MĚLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ NA SPOLEČNOSTI KVALIFIKOVANOU ÚČAST KE KONCI BĚŽNÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ

### Osoby s přímým podílem na Společnosti

Obchodní firma: RSJ Investments investiční společnost a.s.,

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

IČO: 053 57 225

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

výše a druh účasti: 100 % zakladatelských akcií Společnosti, 100% podíl na hlasovacích právech ve Společnosti (vyjma případů, kdy ZOK nebo jiné obecně závazné právní předpisy stanoví, že jsou hlasovací práva spojena s investičními akciemi).

Osoby s nepřímým podílem na Společnosti ve smyslu ustanovení § 75 ZOK a násl.

Obchodní firma: RSJ Invest s.r.o.,  
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,  
IČO: 195 10 136  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 387692  
výše a druh účasti: 100 % podíl na RSJ Investments investiční společnost a.s.

Jméno: Ing. Libor Winkler, CSc.  
Bydliště: Praha 5 – Hlubočepy, V Zálesí 761/5, PSČ 154 00  
Výše a druh účasti: 57,00 % vlastnictví

**ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY SE SPOLEČNOSTÍ PERSONÁLNĚ PROPOJENÉ**

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě o vztazích Společnosti za rok 2024.

**ÚDAJE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚLA SPOLEČNOST V ROZHODNÉM OBDOBÍ KVALIFIKOVANOU ÚČAST**

Tyto údaje jsou obsaženy ve zprávě o vztazích Společnosti za rok 2024. Osoby, na kterých mají Podfondy kvalifikovanou účast, jsou uvedeny v účetních závěrkách Podfondů.

**ÚDAJE O VYPLÁCENÝCH PODÍLECH NA ZISKU**

Za rozhodné období Společnost akcionářům nevyplácela žádné podíly na zisku.

**ÚDAJE O VŠECH PENĚŽITÝCH I NEPENĚŽITÝCH PLNĚNÍCH, KTERÁ PŘIJALI V ROCE 2024 ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, OSTATNÍ VEDOUcí OSOBY A PORTFOLIO MANAŽEŘI OD SPOLEČNOSTI NEBO OD OSOB OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTÍ**

V roce 2024 byly vypláceny odměny členům statutárnímu orgánu Společnosti na základě smlouvy o výkonu funkce ve společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s., kde členové statutárních a dozorčích orgánů a ostatní vedoucí osoby mají také nárok na náhrady cestovních výdajů a ostatních výdajů podle příslušných právních předpisů.

**ÚDAJE O SKLADBĚ MAJETKU SPOLEČNOSTI A JEHO ZMĚNÁCH**

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce Společnosti k 31. 12. 2024.

**INFORMACE O DEPOZITÁŘI**

Depozitářem Společnosti byla po celé rozhodné období RSJ Custody s.r.o., se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 220809, IČ: 026 03 900.

Úplaty za služby depozitáře za Společností zřízený podfond jsou uvedené v účetních závěrkách Podfondů.

INFORMACE O OSOBĚ, KTERÁ BYLA DEPOZITÁŘEM POVĚŘENA ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU SPOLEČNOSTI, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU SPOLEČNOSTI

Společnost pověřená úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti byla po celé rozhodné období RSJ Custody s.r.o., se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 220809, IČ: 026 03 900.

ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB, KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY, VYPLACENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM SPOLEČNOSTI JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM V ÚČETNÍM OBDOBÍ, ČLENĚNÝCH NA PEVNOU A POHYBLIVOU SLOŽKU, ÚDAJE O POČTU PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB A ÚDAJE O PŘÍPADNÝCH ODMĚNÁCH ZA ZHODNOCENÍ KAPITÁLU, KTERÉ SPOLEČNOST NEBO JEHO OBHOSPODAŘOVATEL VYPLATIL

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených Obhospodařovatelem jeho pracovníkům a vedoucím osobám:

- Pevná složka odměn: 43 919 tis. Kč
- Pohyblivá složka odměn: 20 327 tis. Kč
- Počet příjemců uvedený jako průměrný přepočtený za rok: 38
- Odměny za zhodnocení kapitálu v souvislosti se Společností: - tis. Kč

ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM JEHO VEDOUCÍM OSOBÁM:

V roce 2024 měl Obhospodařovatel 4 členy představenstva, kterým na odměnách vyplatil 16 031 tis. Kč.

ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB, KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY VYPLACENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM SPOLEČNOSTI TĚM Z JEHO PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM, JEJICHŽ ČINNOST MÁ PODSTATNÝ VLIV NA RIZIKOVÝ PROFIL TÉTO SPOLEČNOSTI

Podstatný vliv na rizikový profil Společnosti měl 1 pracovník a 4 členové představenstva, kterým bylo na odměnách za rok 2024 vyplaceno 16 966 tis. Kč.

ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU SPOLEČNOSTI, KE KTERÝM DOŠLO V PRŮBĚHU ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám ve statutu Společnosti.

ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU NEBO NÁROKU INVESTORŮ SPOLEČNOSTI, JESTLIŽE HODNOTA PŘEDMĚTU SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU SPOLEČNOSTI NEBO PODFONDŮ V ROZHODNÉM OBDOBÍ

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

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE KAŽDÉ OSOBY OPRÁVNĚNÉ POSKYTNOUT INVESTIČNÍ SLUŽBY, KTERÉ VYKONÁVALA ČINNOSTI HLAVNÍHO PODPŮRCE VE VZTAHU K MAJETKU SPOLEČNOSTI, V ROZHODNÉM OBDOBÍ, A ÚDAJ O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOST VYKONÁVALA

V rozhodném období žádná osoba nevykonávala činnosti hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti.

#### ÚDAJE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

#### ÚDAJE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Společnost neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti ani nesleduje environmentální cíle.

Společnost nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv Společnosti, což je dáno specifickou investiční strategií Společnosti. RSJ Investments investiční společnost a.s. nevylučuje do budoucna změnu tohoto přístupu s ohledem na celkovou politiku udržitelnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. a na možné zlepšení dostupnosti dat potřebných pro zohledňování dopadů investičních rozhodnutí Společnosti na faktory udržitelnosti.

#### 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 účetním období nedošlo k žádným operacím typu SFT a swapů veškerých výnosů.

#### IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % REÁLNÉ HODNOTY MAJETKU SPOLEČNOSTI

| Identifikace majetku                                   | pořizovací cena<br>celkem v Kč | reálná hodnota<br>celkem v Kč | podíl na<br>aktivech |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Hotovost na bankovních účtech u České spořitelny, a.s. | 87 892                         | 87 892                        | 87,80 %              |
| Pohledávky vůči Podfondům                              | 12 208                         | 12 208                        | 12,20 %              |

Identifikace majetku jednotlivých Podfondů zřízených Společností je uvedena ve výročních zprávách jednotlivých Podfondů.



# **Účetní závěrka**

K 31. 12. 2024

Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ PE SICAV a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 092 38 859
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Rozvaha (k 31. 12. 2024)

| Aktiva        |                                                | Bod přílohy | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
|---------------|------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| 3.            | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5           | 88           | 92           |
|               | <i>v tom: a) splatné na požádání</i>           | 5           | 88           | 92           |
| 11.           | Ostatní aktiva                                 | 6           | 12           | 8            |
| AKTIVA CELKEM |                                                |             | 100          | 100          |

uvedeno v tis. Kč

| Pasiva        |                  | Bod přílohy | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
|---------------|------------------|-------------|--------------|--------------|
| 12.           | Kapitálové fondy | 8           | 100          | 100          |
| PASIVA CELKEM |                  |             | 100          | 100          |

uvedeno v tis Kč

## Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ PE SICAV a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 092 38 859
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

## Výkaz zisku a ztráty (za rok 2024)

| tis. Kč                                                              | Bod<br>přílohy | 2024     | 2023     |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|
| 19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním |                | 0        | 0        |
| 23. Daň z příjmu                                                     | 12             | 0        | 0        |
| <b>24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>              | <b>9</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |

uvedeno v tis. Kč

## Základní údaje o účetní jednotce

- název účetní jednotky: RSJ PE SICAV a.s.
- sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- IČO: 092 38 859
- předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

## Přehled o změnách vlastního kapitálu (za rok 2024)

| v tis. Kč                          | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Zisk (ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------|
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2022</b>     | -                | 100              | -             | 100    |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -                | -                | -             | -      |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>     | -                | 100              | -             | 100    |

uvedeno v tis. Kč

| v tis. Kč                          | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Zisk (ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------|
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>     | -                | 100              | -             | 100    |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | -                | -                | -             | -      |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2024</b>     | -                | 100              | -             | 100    |

uvedeno v tis. Kč

# **Příloha účetní závěrky**

K 31. 12. 2024

## 1. Obecné informace

### 1.1 ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA

RSJ PE SICAV a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla dnem zápisu do obchodního rejstříku 10. 6. 2020 jako fond kvalifikovaných investorů dle ustanovení § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Společnost může v souladu se stanovami vytvářet podfondy podle ustanovení § 165 a násl. zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Obhospodařovatelem Společnosti je RSJ Investments investiční společnost a.s. (dále jen „Obhospodařovatel“). Společnost jako nesamosprávný investiční fond realizuje veškeré činnosti fondu především prostřednictvím svého Obhospodařovatele.

Depozitářem a administrátorem Společnosti je RSJ Custody s.r.o.

### 1.2 PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2024

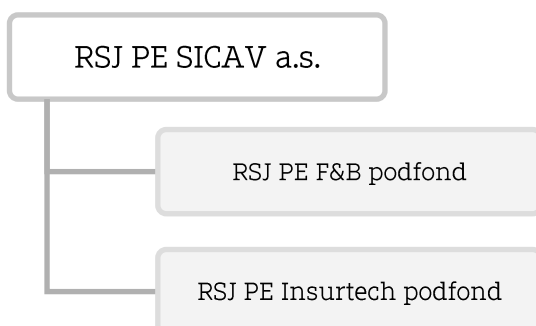
|                       | Funkce   | Společnost nebo osoba                      |
|-----------------------|----------|--------------------------------------------|
| <b>Představenstvo</b> | člen     | RSJ Investments investiční společnost a.s. |
| <b>Dozorčí rada</b>   | předseda | Zuzana Kittrichová                         |
|                       | člen     | Jiří Divoký                                |

### 1.3 ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V ROCE 2024

V roce 2024 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

### 1.4 ORGANIZAČNÍ SRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2024

Společnost je tvořena majetkem odpovídajícím základnímu zapisovanému kapitálu ve výši 100,- Kč a dále účetně odděleným majetkem v jednotlivých podfondech. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem Obhospodařovatel a Administrátor.



K 31. 12. 2024 v rámci Společnosti existovaly dva podfondy:

- **RSJ PE F&B podfond**
- **RSJ PE Insurtech podfond**

## 2. 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. 201/2002 Sb. Společnost 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. Aktiva a závazky Společnosti jsou oceňovány v reálné hodnotě.

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 zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

Běžné účetní období je za 12 měsíců od 1. 1. do 31. 12. 2024. Minulé účetní období bylo za 12 měsíců od 1. 1. do 31. 12. 2023.

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

## 3. 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.

### 3.1 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 se 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), účetní jednotka 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.

### 3.2 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 kategorii 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 – 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 kotované 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 nepřímo (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 prodejcům, 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 – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění**

Společnost klasifikuje finanční aktiva v kategorii oceňování FVTPL. Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na:

- obchodním modelem Společnosti pro správu portfolia souvisejících aktiv,
- charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“). Tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie:

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

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

### **Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model**

Obchodní model odráží způsob, jakým Společnost spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Vzhledem k omezené činnosti Společnosti (neinvestiční část) jsou všechny finanční nástroje testovány na změnu reálné hodnoty s dopadem do výsledku hospodaření.

### **Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků**

V případech obchodního modelu „drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků“ nebo „drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje“, posuzuje Společnost, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“ – solely payments of principal and interest). Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek. Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL.

### **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 jakýmkoliv 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) a ostatní finanční závazky, u kterých Společnost využila možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVTPL při výchozím uznání.

### 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).

#### 3.3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Společnost v souladu se svým obchodním modelem účtuje a vykazuje pohledávky za bankami v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL). Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázaný v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy.

Zůstatek na běžných účtech v bankách se blíží reálné hodnotě těchto vkladů na bankovních účtech, přičemž tento rozdíl není pro prezentaci účetních dat významný.

#### 3.4 OSTATNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Společnost účtuje o pohledávkách a závazcích vzniklých v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů a ostatních provozních pohledávkách a závazcích v nominální hodnotě.

Pohledávky se vykazují v 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.

#### 3.5 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI

Výše zapisovaného základního kapitálu činí 100 Kč, který je rozvržen na 100 ks kusových zakladatelských kmenových akcií. Společnost vydává akcie, se kterými je spojeno hlasovací právo. Zakladatelský akcionář je oprávněn podílet se na řízení, zisku a likvidačním zůstatku Společnosti.

Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). S ohledem na skladbu obhospodařovaného majetku, rozsah a způsob zajištění výkonu jednotlivých činností při jeho obhospodařování a administraci a nastavení poplatků a nákladů lze kapitál Společnosti považovat za dostatečný k udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů, které jsou nezbytné pro řádné obhospodařování podfondů.

#### 3.6 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:
  - (i) ovládá nebo spoluovládá Společnost;
  - (ii) má podstatný vliv na Společnost; nebo
  - (iii) 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:
  - (i) Účetní jednotka a Společnost jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).

- (ii) 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).
- (iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- (iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- (v) 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.
- (vi) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
- (vii) Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
- (viii) 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 ovlivňováni danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- a) děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- b) vyživované osoby této osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti.

### 3.7 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.

### 3.8 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad významných událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, pokud jsou významné, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### 3.9 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

V běžném účetním období nedošlo k žádné změně účetních metod a postupů.

### 3.10 KRITICKÉ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY PŘI UPLATŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH PRAVIDEL

#### **Reálná hodnota finančních nástrojů**

Informace o reálných hodnotách finančních nástrojů oceněných pomocí předpokladů, které nejsou založeny pouze na pozorovatelných tržních údajích, jsou uvedeny v poznámce Finanční rizika a účetní politice Finanční nástroje.

#### **Hodnocení obchodního modelu**

Hodnocení výkonnosti Společnosti se provádí na základě reálné hodnoty, stejně jako podávání zpráv klíčovými řídicími pracovníkům a investorům. Vzhledem k tomu, že Společnost řídí svá aktiva na bázi reálné hodnoty, klasifikoval svůj obchodní model jako odpovídající kategorii Jiné obchodní modely.

## 4. 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. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

| Finanční nástroj                        | Hierarchie reálných hodnot |
|-----------------------------------------|----------------------------|
| Pohledávky za nebankovními subjekty     | 2                          |
| Ostatní aktiva – pohledávky za Podfondy | 2                          |

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

**tis. Kč (31. 12. 2024)**

| Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě      | Úroveň 1 | Úroveň 2   | Úroveň 3 | Celkem     |
|------------------------------------------------|----------|------------|----------|------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | -        | 88         | -        | 88         |
| Ostatní finanční aktiva                        | -        | 12         | -        | 12         |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>-</b> | <b>100</b> | <b>-</b> | <b>100</b> |

#### Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě – Úroveň 2

Finanční aktiva zařazená v úrovni 2 k 31. 12. 2024 v celkové výši 100 tis. Kč jsou tvořena zůstatky na běžných účtech u České spořitelny a.s. (88 tis. Kč) a pohledávkou z odběratelských vztahů za Podfondy (12 tis. Kč).

Vklady v bankách jsou splatné na požádání, v souladu s účetní politikou uvedenou v kapitole 3 Společnost neprovádí žádné přecenění těchto zůstatků.

Pohledávky za Podfondy jsou pohledávky z obchodních vztahů. Společnost nevyšlovala žádnou opravnou položku k pohledávkám. Na základě historických zkušeností byly pohledávky za Podfondy vždy uhrazeny a nehrozí důvodné podezření, že by se tento trend změnil.

Společnost neeviduje k 31. 12. 2024 žádné finanční závazky.

## 5. Pohledávky za bankami

|                   | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
|-------------------|--------------|--------------|
| Běžné účty u bank | 88           | 92           |
| <b>Celkem</b>     | <b>88</b>    | <b>92</b>    |

Běžné účty u bank jsou splatné na požádání. Společnost ukládá volné peněžní prostředky na spořicí účty u bank.

K 31. 12. 2024 i 31. 12. 2023 byly veškeré peněžní prostředky uloženy u bankovní instituce s kreditním ratingem A1 dle Moody's Long-Term Foreign Bank Deposit Rating.

## 6. Ostatní aktiva

| tis. Kč                   | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky vůči podfondům | 12           | 8            |
| <b>Celkem</b>             | <b>12</b>    | <b>8</b>     |

Pohledávky vůči Podfondům k 31. 12. 2024 ve výši 12 tis. Kč (31. 12. 2023: 8 tis. Kč) představují vyfakturované dodávky za poplatky Společnosti, které byly v souladu se stanovami a statutem Společnosti alokovány na Podfondy.

Společnost neeviduje k 31. 12. 2024 ani k 31. 12. 2023 žádné pohledávky po splatnosti.

## 7. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. 12. 2024 i 31. 12. 2023 byl ve výši 100 Kč. Základní kapitál je plně splacen.

## 8. Kapitálové fondy

Jediný akcionář Společnosti v průběhu roku 2021 vložil do Společnosti příspěvek mimo základní kapitál ve výši 100 tis. Kč, který byl využit na tvorbu kapitálových fondů.

## 9. Návrh rozdělení zisku (ztráty)

Společnost nerealizovala v běžném ani minulém účetním období žádný zisk ani ztrátu.

## 10. Podrozvahové položky

Společnost k 31. 12. 2024 ani 31. 12. 2023 nevykazuje žádné nenulové zůstatky v rámci podrozvahových položek.

## 11. Náklady společnosti

S ohledem na skutečnost, že Společnost je nesamosprávný investiční fond a doporučením ze strany České národní banky adresovaném Obhospodařovateli Společnosti, se Společnost rozhodla alokovat veškeré své náklady na Podfondy, jelikož není opodstatněné, aby neinvestiční část (tj. Společnost) účtovala a vykazovala náklady, které jsou vyvolány existencí Podfondů. Tato alokace je v souladu se statutem Fondu a Podfondů.

Společnost neměla v běžném ani minulém období žádné zaměstnance, a tudíž ani náklady na ně.

## 12. Daň z příjmů

Společnost neúčtovala o dani z příjmu, jelikož ve sledovaném účetním období nevykázala žádné náklady ani výnosy.

## 13. Geografické rozčlenění výnosů

Společnost v běžném účetním období nerealizovala žádné výnosy.

## 14. Transakce se spřízněnými osobami

| tis. Kč                   | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky                |              |              |
| Pohledávky vůči podfondům | 12           | 8            |

## 15. Řízení rizik

### Úrokové riziko

Společnost nevykazovala v běžném ani minulém účetním období významná úrokově citlivá aktiva ani závazky.

### Měnové riziko

K 31. 12. 2024 ani k 31. 12. 2023 Společnost nevykazovala žádná aktiva ani závazky v cizí měně.

### Geografická koncentrace rizik

Všechna aktiva i pasiva Společnosti jsou umístěna v České republice.

### 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.



| tis. Kč (31. 12. 2024)        | Do 3 měs.  | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Bez<br>splatnosti | Celkem     |
|-------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------|------------|
| Pohledávky za bankami         | 88         | -                      | -                     | -         | -                 | 88         |
| Ostatní aktiva                | 12         | -                      | -                     | -         | -                 | 12         |
| <b>Aktiva celkem</b>          | <b>100</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>100</b> |
| <b>Závazky celkem</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>   |
| <b>Čisté riziko likvidity</b> | <b>100</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>100</b> |

| tis. Kč (31. 12. 2023)        | Do 3 měs.  | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Bez<br>splatnosti | Celkem     |
|-------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------|------------|
| Pohledávky za bankami         | 92         | -                      | -                     | -         | -                 | 92         |
| Ostatní aktiva                | 8          | -                      | -                     | -         | -                 | 8          |
| <b>Aktiva celkem</b>          | <b>100</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>100</b> |
| <b>Závazky celkem</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>   |
| <b>Čisté riziko likvidity</b> | <b>100</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>100</b> |

## 16. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

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

| tis. Kč                          | Povinně ve<br>FVTPL | Určené ve<br>FVTPL | V naběhlé<br>hodnotě |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| Pohledávky za bankami            | 88                  | -                  | -                    |
| Ostatní aktiva – finanční aktiva | -                   | 12                 | -                    |

## 17. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

Obhospodařovatel sleduje a vyhodnocuje dopady významných vnitrostátních i mezinárodních událostí na Společnost. Obhospodařovatel k okamžiku sestavení účetní závěrky neidentifikoval žádné škody významnějšího rozsahu, nebo porušení předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti, které by byly způsobeny vnějšími okolnostmi.

Vzhledem k omezené činnosti a aktivitě Společnosti a výši peněžních prostředků vedení Společnosti neshledalo žádné důvody, které by zpochybňovaly předpoklad dalšího nepřetržitého pokračování v činnosti.

## 18. Významné události po datu účetní závěrky

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2024.

V Praze dne 29. 4. 2025



---

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

# **Zpráva o vztazích**

K 31. 12. 2024

## 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. 2024 do 31. 12. 2024 dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“ a „**Zpráva o vztazích za účetní období**“)

Statutární orgán společnosti RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25384 (dále jen „**Ovládaná osoba**“), tímto v souladu s § 82 ZOK vypracoval a schválil následující Zprávu o vztazích za účetní období.

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

### 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 ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Obchodní firma: RSJ PE SICAV a.s.  
IČO: 092 38 859  
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1  
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25384.

(dále jen „**Ovládaná osoba**“)

#### 1.2 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

**Stav od 1. 1. 2024 do 6. 3. 2024:**

S ohledem na to, že níže uvedený akcionář společnosti:

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.

(dále jen „**RSJ Investments investiční společnost a.s.**“),

vlastnil 57 % akcií v RSJ Investments investiční společnost a.s., která vlastní 100 % zakladatelských akcií v Ovládané osobě, a z tohoto důvodu má 100% podíl na hlasovacích právech v Ovládané osobě, nepřímo tak ovládal Ovládanou osobu,

byl ve smyslu § 74 a násl. ZOK považován za ovládající osobu.

Ovládající osoba:

Jméno: Libor Winkler  
Trvalé bydliště: V zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5  
Datum narození: 18. 9. 1960

(dále jen „**Ovládající osoba**“)

#### **Stav od 7. 3. 2024**

S ohledem na to, že s účinností k 7. 3. 2024 došlo k převodu 100 % akcií v RSJ Investments investiční společnost a.s. na společnost:

Obchodní firma: RSJ Invest s.r.o.  
IČO: 195 10 136  
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1  
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 387692.

(dále jen „**RSJ Invest s.r.o.**“),

a zároveň Ovládající osoba uplatňovala rozhodující vliv i v RSJ Invest s.r.o. tím, že nakládala s 57% podílem na hlasovacích právech a nepřímo tak ovládala Ovládající osobu,

byla Ovládající osoba ve smyslu ustanovení § 74 a násl. ZOK považována za ovládající osobu rovněž v období od 7. 3. 2024 do 31. 12. 2024.

#### **Ostatní osoby ovládané Ovládající osobou**

Níže jsou uvedeny osoby ovládané v průběhu účetního období Ovládající osobou skrze RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ s.r.o. a RSJ Invest s.r.o., jakožto:

1. společnosti zastřešující vlastnickou strukturu Finanční skupiny RSJ (jak je definována níže), a dále
2. osoby ovládané Ovládající osobou, na jejichž popud nebo v jejichž zájmu byla učiněna v účetním období jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky, resp. s nimiž Ovládaná osoba uzavřela smlouvu, která byla účinná v účetním období.

Pro účely Zprávy o vztazích se Finanční skupinou RSJ rozumí společnosti patřící do „holdingu 1“ a společnosti patřící do „holdingu 2“, kde se:

— společností vrcholu vlastnické struktury holdingu 1 rozumí:

1. RSJ s.r.o., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („**RSJ s.r.o.**“) – ke dni 24. 6. 2024 došlo ke změně právní formy z akciové společnosti RSJ a.s. na společnost s ručením omezeným s obchodní firmou RSJ s.r.o.

(dále jen „**Holding 1**“)

— společností na vrcholu vlastnické struktury holdingu 2 rozumí:

1. RSJ Investments investiční společnost a.s. – společnost na vrcholu vlastnické struktury holdingu 2 do 6. 3. 2024
2. RSJ Invest s.r.o., IČO: 195 10 136, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**RSJ Invest s.r.o.**“) – společnost na vrcholu vlastnické struktury holdingu 2 od 7. 3. 2024

(dále jen „**Holding 2**“).

Přičemž RSJ s.r.o. byla v účetním období ovládána Ovládající osobou, která společně s dalšími společníky společnosti RSJ s.r.o. nakládá s rozhodujícím podílem na hlasovacích právech, tj. 79,04% podílem ve shodě za účelem jednotného ovládání společnosti RSJ s.r.o.,

— Jakož i veškeré další osoby, v nichž shora uvedené společnosti na vrcholu vlastnické struktury Holdingu 1 a Holdingu 2, ať už přímo či nepřímo, uplatňují rozhodující vliv, nebo je jiným způsobem ovládají.

(společně také jen „**Finanční skupina RSJ**“).

#### **Ovládané osoby patřící do Holdingu 1:**

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

(dále jen „**Ovládané osoby patřící do Holdingu 1**“)

#### **Ovládané osoby patřící do Holdingu 2:**

1. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
2. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
3. Archer Development s.r.o., IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
4. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
5. Aspik IS s.r.o., IČO: 212 18 587, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 7. 2. 2024
6. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
7. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku
8. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
9. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
10. CCM HoldCo s.r.o., IČO: 174 03 154, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 25. 9. 2024

11. CCM SICAV a.s., IČO: 221 07 681, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládaná od 1. 10. 2024
12. CCM Warehouse s.r.o., IČO: 142 87 714, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
13. CENTRUM ČERNÝ MOST s.r.o., IČO: 198 42 406, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 25. 9. 2024 do 31. 12. 2024
14. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 11000 Praha 1
15. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín
16. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Záměstní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava
17. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
18. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav
19. FLams a.s., IČO: 279 07 899, se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 18. 11. 2024
20. FONTÁNA PCZG s.r.o., IČO: 196 00 151, Komenského 3490/35, Přerov I-Město, 750 02 Přerov – ovládána od 8. 3. 2024
21. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav
22. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 38207708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina
23. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
24. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín
25. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
26. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
27. Industrial Kladno 2 s.r.o., IČO: 284 88 938, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
28. JRD 2 s.r.o., IČO: 119 81 334, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
29. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
30. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
31. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie
32. Lyka Care s.r.o., IČO: 172 01 624, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
33. Lyka management s.r.o., IČO: 172 01 080, Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
34. Mlynárka area s.r.o., IČO: 55 829 023, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A Bratislava – městská část Ružinov 821 08, Slovenská republika
35. Mlynárka Land Development s.r.o., IČO 55 834 736, se sídlem sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A Bratislava – městská část Ružinov 821 08, Slovenská republika
36. Nuppu Housing s. r. o., IČO: 51 084 520, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
37. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1
38. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
39. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
40. Pivovary CZ Group a.s., IČO: 097 20 618, se sídlem Komenského 3622/33a, Přerov I-Město, 750 02 Přerov – ovládána od 8. 3. 2024
41. PIVOVAR TRIANGL s.r.o., IČO: 198 83 218, se sídlem Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov
42. PK EXTRA s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 – výmaz z OR k 29. 2. 2024

43. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána do 6. 1. 2024
44. Pradiareň 1900 s.r.o., IČO: 51 813 858, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
45. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
46. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
47. Retail Shops CPD s.r.o. v likvidaci, IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
48. RSJ Invest s.r.o.
49. RSJ Investments investiční společnost a.s.
50. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
51. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
52. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
53. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
54. RSPV Eighteen s.r.o., IČO: 212 18 773, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 7. 2. 2024
55. RSPV Fifteen s.r.o., IČO: 172 03 171, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
56. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
57. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
58. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
59. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
60. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
61. RSPV Sixteen s.r.o., IČO: 212 18 056, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 7. 2. 2024
62. RSPV Twenty s.r.o., IČO: 220 77 090, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 24. 9. 2024
63. RSPV Twenty-one s.r.o., IČO: 220 77 120, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 – ovládána od 24. 9. 2024
64. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1
65. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
66. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
67. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
68. TOV MELI TOPOL, EDRPOU: 44024460, se sídlem ulice Dontsova Dmytra 15/8, 72312 Melitopol, Záporožská oblast, Ukrajina – ovládána do 6. 1. 2024
69. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
70. UAB "Naujasis skansenas 5", registrační číslo 306646657, se sídlem Granito g. 4, Vilnius LT-02300, Litevská republika
71. UAB "Yr holdingas LT", registrační číslo 306638735, se sídlem Granito g. 4, Vilnius LT-02300, Litevská republika
72. White Sands Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania
73. XcelAI Services s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
74. YIT Hostivař s.r.o., IČO: 140 20 823, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
75. YIT Mārpagalmi 2, SIA, registrační číslo 50203571771, se sídlem Vienības gatve 109, Rīga, LV-1058, Lotyšská republika – ovládána od 28. 6. 2024
76. YIT NUPPU Magnolia 1 s.r.o., IČO: 50 877 101, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08



- Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
77. YIT NUPPU Magnolia 3 s. r. o., IČO: 54 013 283, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
  78. YIT Tornio s.r.o., IČO: 193 73 937, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
  79. YIT TOIVO Roztyly s.r.o., IČO: 220 77 057, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6 – ovládána od 24. 9. 2024
  80. YIT ZWIRN 1 s. r. o., IČO: 52 968 472, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
  81. YIT ZWIRN 2 s.r.o., IČO: 52 967 051, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
  82. YIT ZWIRN 3 s. r. o., IČO: 53 728 351, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
  83. YIT ZWIRN OFFICE s. r. o., IČO: 54 575 613, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
  84. YR Holding s.r.o., IČO: 140 03 775, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
  85. YR Holding Latvia SIA, registrační číslo 40203566938, se sídlem Vienības gatve 109, Rīga, LV-1058, Lotyšská republika – ovládána od 5. 6. 2024
  86. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice
  87. ZWIRN area s.r.o., IČO: 51 811 391, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika
  88. ZWIRN OFFICE s. r. o., IČO: 54 702 534, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika

(dále jen „**Ovládané osoby patřící do Holdingu 2**“)

(Ovládané osoby patřící do Holdingu 1, Ovládané osoby patřící do Holdingu 2 dále společně jen „**Ostatní ovládané osoby**“)

#### **Ostatní ovládané osoby, které nepatří do Finanční skupiny RSJ:**

Ovládaná osoba neuzavřela smlouvu, která by byla účinná v relevantním účetním období s ostatními ovládanými osobami, které nepatří do Finanční skupiny RSJ.

## **2. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládání**

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby je činnost fondu kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech.

Ovládaná osoba je nesamosprávným investičním fondem kvalifikovaných investorů. V rámci podnikání vykonává tyto činnosti:

- shromažďování peněžních prostředků od investorů vydáváním investičních akcií,
- investování shromážděných peněžních prostředků na základě investiční strategie.

Ovládaná osoba vytváří podfondy, na jejichž účet při investování jedná. V roce 2024 existovaly tyto podfondy:

- RSJ PE Insurtech podfond,
- RSJ PE F&B podfond.

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

- RSJ Custody s.r.o., jež působí jako administrátor a depozitář Ovládané osoby a
- RSJ Investments investiční společnost a.s., která je obhospodařovatelem Ovládané osoby.

Společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. a RSJ Custody s.r.o. vykonávají regulované služby na finančním trhu též pro některé z Ostatních ovládaných osob.

### Způsob a prostředky ovládání

V období od 1. 1. 2024 do 6. 3. 2024 byla Ovládaná osoba nepřímo ovládána Ovládající osobou, která nakládala s 57 % podílem na hlasovacích právech ve společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s., která vlastní 100 % zakladatelských akcií v Ovládané osobě a z tohoto důvodu má 100% podíl na hlasovacích právech v Ovládané osobě.

V období od 7. 3. 2024 do 31. 12. 2024 byla Ovládaná osoba nepřímo ovládána Ovládající osobou, která nakládala s 57% podílem na hlasovacích právech ve společnosti RSJ Invest s.r.o., která vlastní 100 % akcií v RSJ Investments investiční společnost a.s. RSJ Investments investiční společnost a.s., vlastní 100 % zakladatelských akcií v Ovládané osobě a z tohoto důvodu má 100% podíl na hlasovacích právech v Ovládané osobě.

V souladu s § 74 a násl. ZOK tak byla tato osoba Ovládající osobou.

3. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo Ostatních ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích

|                                                               |             |                                                    |                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Smlouva o zápůjčce                                            | 1. 3. 2024  | RSJ PE F&B podfond<br>a PIVOVARY<br>TRIANGL s.r.o. | Poskytnutí<br>peněžitých<br>prostředků, ze strany<br>RSJ PE F&B podfond                                     |
| Rámcová smlouva o<br>vydání a odkupu<br>cenných papírů        | 27. 2. 2024 | RSJ PE F&B podfond<br>a Libor Winkler              | Sjednání práv a<br>povinností při<br>vydávání a<br>odkupování cenných<br>papírů mezi<br>smluvními stranami. |
| Prohlášení o<br>poskytnutí příplatku<br>mimo základní kapitál | 1. 3. 2024  | RSJ PE F&B podfond<br>a PIVOVARY<br>TRIANGL s.r.o. | Závazek k poskytnutí<br>příplatku mimo<br>základní kapitál<br>společnosti<br>PIVOVARY TRIANGL<br>s.r.o.     |

|                    |            |                                                                                                                   |                                                                             |
|--------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Smlouva o zápůjčce | 4. 3. 2024 | RSJ PE F&B podfond a RSJ Investments investiční společnost a.s., jednatel na účet RSJ Tech otevřený podílový fond | Poskytnutí peněžitých prostředků, ze strany RSJ Tech otevřený podílový fond |
|--------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|

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

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

##### Smlouvy uzavřené s Ovládanými osobami patřícími do Holdingu 1:

| Název                                     | Datum účinnosti | Smluvní protistrana                                                                                                                                                                                                    | Předmět                              |
|-------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Licenční smlouva                          | 10. 6. 2020     | RSJ Securities a.s.                                                                                                                                                                                                    | Poskytnutí licence k ochranné známce |
| Ujednání o společné správě osobních údajů | 2. 1. 2023      | RSJ Custody s.r.o., RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ s.r.o., RSJ Services s.r.o., RSJ Prop SICAV a.s., RSJ Investments SICAV a.s. | Společná správa osobních údajů       |

##### Smlouvy uzavřené s Ovládanými osobami patřícími do Holdingu 2:

| Název                                                | Datum účinnosti | Smluvní protistrana                                                                            | Předmět                                             |
|------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Smlouva o výkonu funkce člena představenstva         | 10. 6. 2020     | RSJ Investments investiční společnost a.s.                                                     | Výkon funkce člena představenstva RSJ PE SICAV a.s. |
| Smlouva o poskytování služeb administrativní podpory | 10. 6. 2020     | RSJ Services s.r.o.                                                                            | Zajišťování služeb administrativní podpory          |
| Ujednání o společné správě osobních údajů            | 2. 1. 2023      | RSJ Custody s.r.o., RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset | Společná správa osobních údajů                      |

|                                              |              |                                                                                                                                               |                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                              |              | Management<br>investiční společnost<br>a.s., RSJ s.r.o.,<br>RSJ Services s.r.o.,<br>RSJ Prop SICAV a.s.,<br>RSJ Investments<br>SICAV a.s.     |                                                                                                                                            |
| Smlouva o zápůjčce                           | 1. 2. 2024   | RSJ PE F&B podfond<br>a PIVOVAR<br>TRIANGL s.r.o.                                                                                             | Poskytnutí<br>peněžitých<br>prostředků, ze strany<br>RSJ PE F&B podfond                                                                    |
| Smlouva o zápůjčce                           | 1. 3. 2024   | RSJ PE Insurtech<br>podfond a RSJ<br>Investments<br>investiční společnost<br>a.s., jednající na účet<br>RSJ Land II uzavřený<br>podílový fond | Poskytnutí<br>peněžitých<br>prostředků, ze strany<br>RSJ PE Insurtech<br>podfond                                                           |
| Rámcová smlouva o<br>úvěru                   | 4. 3. 2024   | RSJ PE F&B podfond<br>a RSJ Investments<br>SICAV a.s., jednající<br>na účet RSJ Core<br>podfond                                               | Poskytnutí<br>peněžitých<br>prostředků, ze strany<br>RSJ Core podfond                                                                      |
| Rámcová smlouva o<br>úvěru                   | 4. 3. 2024   | RSJ PE F&B podfond<br>a RSJ Investments<br>SICAV a.s., jednající<br>na účet RSJ Industry<br>II podfond                                        | Poskytnutí<br>peněžitých<br>prostředků, ze strany<br>RSJ Industry II<br>uzavřený podílový<br>fond                                          |
| Smlouva o příplatku<br>mimo základní kapitál | 10. 12. 2024 | RSJ PE Insurtech<br>podfond a Simply<br>Fair Insurance a.s.                                                                                   | Poskytnutí<br>společnosti<br>dobrovolného<br>peněžitého příplatku<br>mimo základní<br>kapitál společnosti<br>Simply Fair Insurance<br>a.s. |

Pro úplnost uvádíme, že součástí přehledu Smluv uzavřených s Ovládanými osobami patřícími do Holdingu 2 jsou rovněž smlouvy uvedené v článku 3 výše, které jsou součástí přehledu právních jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo Ostatních ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích

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

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

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

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou či mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu Ovládající osoby či některé z Ostatních ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat. Z uvedeného důvodu statutární orgán Ovládané osoby neuvádí ve Zprávě o vztazích za účetní období 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 statutární orgán Ovládané osoby konstatuje, že v rozhodném období nevyplývala Ovládané osobě újma ze vztahů s Ovládající osobou nebo ze vztahů s Ostatními ovládanými osobami.

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

V Praze dne 28. 3. 2025



---

Za RSJ PE SICAV a.s.,  
RSJ Investments investiční společnost a.s., člen představenstva  
při výkonu funkce zastoupena  
Liborem Winklerem, pověřeným zmocněncem

# **Zpráva auditora**

## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři fondu RSJ PE SICAV a.s.

---

### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu RSJ PE SICAV a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1, Nové Město („Fond“) k 31. prosinci 2024 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2024,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024, a
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2024, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

---

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

---

### Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Fondu. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejedí jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Představenstvo Fondu 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Fondu.

---

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky Fondu 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.



- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky Fondu představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky Fondu, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

29. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář  
statutární auditor, evidenční č. 2280

