Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. k 31. 12. 2023

Publikováno dne 29. dubna 2024

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva 3

Profil společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. 4

Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti 6

Portfolio manažeři 10

Cíle a metody řízení rizik 11

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2023 12

Čestné prohlášení 15

Zpráva nezávislého auditora 16

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023 21

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

uplynulý rok byl opět poznamenán mnoha výzvami a nejistotami, které ovlivnily životy nás všech. Svět se potýkal s různými problémy a změnami, které vyžadovaly zvýšenou pozornost a ostražitost. Navzdory těmto obtížím byl rok 2023 pro společnost Amundi opět nejúspěšnějším rokem v historii, a to nejen v České republice, ale také na Slovensku a v Bulharsku. Naši sílu podtrhují vynikající prodejní výsledky ve výši 2,1 miliardy eur, kterých jsme dosáhli v loňském roce. Kromě toho jsme dokázali rychle reagovat na změny v úrokových sazbách a přizpůsobit nabídku pro naše klienty tak, aby z ní měli maximální možné výhody.

Rád bych poděkoval všem, kteří se na tomto úspěchu podíleli. Poděkování patří našim bankovním partnerům, zejména Komerční bance, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za jejich důvěru, dlouhodobou spolupráci a budování silného partnerství. Rovněž nesmím zapomenout na naše nebankovní partnery a distributory, kteří jsou pro náš byznys stejně tak nepostradatelní.

Hlavní uznání však patří především mým kolegům z Amundi. Bez nich bychom na tento historický milník nedosáhli a je to především výsledek jejich dlouhodobé práce a nasazení. Každé jedno oddělení se svým týmových duchem podílelo na tomto úspěchu a má zásluhy na naší prosperitě. Věřím, že společně jsme nejsilnější a že společně dokážeme překonat jakékoli výzvy.

Dlouhodobým cílem pro nás zůstává poskytovat našim klientům ta nejlepší investiční řešení. Jde o základní pilíř naší práce, který nás neustále motivuje a kterým se budeme řídit i v následujících letech. Proto jsme si také stanovili velmi ambiciózní cíle, které věřím, že dokážeme společně naplnit.

Alain Berry

předseda představenstva
Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Profil společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. je, společně se sesterskou společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., součástí francouzské skupiny Amundi. Skupina Amundi je největším správcem aktiv v Evropě, pokud jde o výši spravovaného majetku[1]. Prostřednictvím šesti hlavních investičních center[2] nabízí svým klientům v Evropě, v oblasti Asie a Tichomoří, na Středním východě a v Severní i Jižní Americe bohaté zkušenosti s finančními trhy a široký rozsah odborných znalostí pro aktivní i pasivní investiční řešení a reálná aktiva. Amundi, s centrálou v Paříži, je od listopadu 2015 listována na burze.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „Společnost" nebo „ACRAM"), je právnická osoba, akciová společnost, založená podle právního řádu České republiky, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 31. 7. 1998, spis. zn. B 5483.

IČ: 256 84 558
DIČ: CZ25684558 (od 1. 1. 2023 CZ699006817)

Společnost má sídlo v Praze 8 - Karlín,
Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00.

Skupina Amundi v České republice podniká v rámci dvou akciových společností, tj. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. a Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen společně „Amundi Czech Republic").

Předmětem podnikání Společnosti je:

A. poskytování hlavních investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v rozsahu:

- **písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c);**
- **písm. c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c)**
- **písm. d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. h) upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b);**
- **písm. i) umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b).**

B. poskytování doplňkových investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v rozsahu:

- **písm. a) úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, ve vztahu k investičním nástrojům podle 3 odst. 1 písm. a);**
- **písm. d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. f) služby související s upisováním investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b).**

Společnost je v rámci svého předmětu podnikání oprávněna přijímat peněžní prostředky a investiční nástroje od zákazníků.

Majetek / Základní kapitál Společnosti / Informace o počtu zaměstnanců

Společnost v roce 2023 nepořizovala žádný majetek formou finančního pronájmu a nemá obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti.

Základní kapitál Společnosti představuje 54 ks akcií v zaknihované podobě, veřejně neobchodovatelných, ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč, tj. celkem 27 000 tis. Kč. Jediným akcionářem Společnosti je AMUNDI ASSET MANAGEMENT.

Počet zaměstnanců Společnosti, včetně vedoucích pracovníků a členů představenstva, byl k 31. 12. 2023 celkem 92 osob.

[1] Zdroj: IPE „Top 500 Asset Managers", publikováno v červnu 2022, na základě dat ke konci roku 2021

[2] Investiční centra: Boston, Dublin, Londýn, Milán, Paříž a Tokio.

Auditor Společnosti

Mazars Audit s.r.o. se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha, Karlín, Česká republika, IČ: 63986884 DIČ: CZ63986884.

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- **do funkce místopředsedy představenstva byl znovuzvolen pan Roman Pospíšil (k 2. 2. 2023)**
- **jako členka představenstva byla znovuzvolena paní Vendulka Klučková (k 2. 2. 2023)**
- **jako člen dozorčí rady byl znovuzvolen pan Michel Pelosoff (k 17. 3. 2023); jeho členství zaniklo k 31. 12. 2023, tato změna bude v obchodním rejstříku zapsána v roce 2024**
- **vzniklo členství členky dozorčí rady paní Cécile Falcon (k 15. 3. 2023)**

Do obchodního rejstříku byly roku 2023 zapsány změny, které proběhly již v roce 2022:

- **zaniklo členství člena dozorčí rady pana Miroslava Hiršla (k 15. 12. 2022)**
- **zaniklo členství člena dozorčí rady pana Tomáše Drábka (k 15. 12. 2022)**
- **pan Michel Pelosoff odstoupil z funkce předsedy dozorčí rady (k 14. 12. 2022)**
- **paní Cinzia Tagliabue byla zvolena předsedkyní dozorčí rady (k 15. 12. 2022)**

Doplňující údaje

Společnost nebyla v rozhodném období účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, ve kterých hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti. Společnost v rozhodném období (ani po část rozhodného období) neměla kvalifikovanou účast na žádných osobách a zároveň v rozhodném období nejednala Společnost s žádnou osobou ve shodě s příslušným ustanovením zákona o obchodních korporacích.

Návratnost aktiv, vyjádřena jako podíl čistého zisku a celkové bilanční sumy ke konci roku 2023, činila 20,66 % (18,79 % k 31. 12. 2022). Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2023 činila 1 001 972 tis. Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2023 ve výši 2 % byla 20 039 tis. Kč.

Společnost dosáhla v roce 2023 obrat ve výši 1 001 972 tis. Kč, což představovalo meziroční nárůst o 27,4 % (2022: 786 245 tis. Kč). V roce 2023 Společnost, ani organizační složky Společnosti, nezískaly žádnou veřejnou podporu.

Předpokládaný vývoj Společnosti

Pro rok 2024 plánuje Společnost navázat na obchodně úspěšný rok 2023. Společnost předpokládá silný příliv investic do fondů zaměřených na krátkodobé investice a dluhopisy, které by měly profitovat z vyšších úroků a výnosů na dluhopisovém trhu. Produktová nabídka Společnosti bude průběžně doplňována o investiční řešení s pevnou maturitou. Společnost bude v roce 2024 rozvíjet systém pro práci obchodníků a aplikace pro náhled na klientská portfolia.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje Společnost v roce 2023 nevynaložila.

Aktivity v oblasti životního prostředí a pracovně právních vztazích

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí Společnost v roce 2023 nevynaložila. Společnost zajišťuje plnění veškerých zákonem stanovených povinností zaměstnavatele vůči zaměstnancům. Společnost věnuje mimořádnou pozornost pracovně právním vztahům a snaží se vytvářet co nejlepší podmínky pro své zaměstnance.

Společnost v oblasti ochrany životního prostředí spolupracuje s Nadací Partnerství, jednou z největších českých ekologických nadací, která se zaměřuje na zmírnění dopadů klimatu a posílení ochrany životního prostředí, což přispívá ke zlepšení kvality života obyvatel. Nadace uděluje granty na projekty, které se zaměřují na zelené zóny ve městech a na vzdělávání. Zaměstnanci se také pravidelně zapojují do projektů organizující sázení stromů v rámci České republiky. Společnost se dále aktivně věnuje třídění odpadu, recyklaci použitého textilu, veřejnému úklidu ve spolupráci s organizací Ukliďme Česko, omezuje služební cesty zaměstnanců a věnuje zvýšenou pozornost úspoře energií.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2023 Společnost nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

Organizační složka Společnosti v zahraničí

Společnost má na Slovensku zřízenu organizační složku – Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. - organizačná zložka, se sídlem Mýtna 7838/48, Bratislava 811 07, IČ 35919167, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresného súdu Bratislava I, vložka číslo 1233/B.

Společnost má v Bulharsku zřízenu organizační složku – Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. – Bulgaria branch, se sídlem 1000 Sofia, Sofia District (Capital) Triaditsa Region, 6A, Tri Ushi Street, 6th floor, office 20, zapsaná v obchodním registru vedeném Registrační agenturou Ministerstva spravedlnosti pod číslem 200398944.

Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti

Jediný akcionář

Jediným akcionářem Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. je AMUNDI ASSET MANAGEMENT se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452. Právní formou jediného akcionáře je zjednodušená akciová společnost (Société par actions simplifiée) podle francouzského práva.

Představenstvo (stav k 31. 12. 2023)

- **Alain Jacques Berry – předseda představenstva (od 1. 11. 2022)**
- **Roman Pospíšil - místopředseda představenstva (od 2. 2. 2023)**
- **Vendulka Klučková - členka představenstva (od 2. 2. 2023)**
- **Petr Šimčák – člen představenstva (od 1. 4. 2021)**

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2023)

- **Cinzia Tagliabue – předsedkyně dozorčí rady (člen od 1. 11. 2022, předseda od 15. 12. 2022)**
- **Michel Pelosoff – člen dozorčí rady (člen od 17. 3. 2023, členství zaniklo k 31. 12. 2023)**
- **Gabriele Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)**
- **Cécile Falcon – členka dozorčí rady (od 15. 3. 2023)**

K 1. 1. 2023 byl změnou stanov snížen počet členů dozorčí rady na 4 (2022: 5 členů).

Představenstvo
(stav k 31. 12. 2023)

Alain Berry
předseda představenstva

Do České republiky přišel z pařížské centrály skupiny Amundi, kde mnoho let úspěšně vedl komunikaci a budoval vztahy s veřejností. Alain započal svoji kariéru v roce 1989, kdy nastoupil do Crédit Lyonnais. Poté, co působil jako manažer rozvoje obchodu v oddělení prodeje firemním klientům, byl jmenován vedoucím oddělení podpory prodeje pro jižní část Paříže a následně vedoucím oddělení prodeje firemním klientům.

V roce 2002 nastoupil do tiskového oddělení Crédit Lyonnais v rámci oddělení korporátní komunikace a v roce 2003 byl jmenován vedoucím oddělení pro vztahy s tiskem Crédit Agricole S.A. V roce 2008 se stal vedoucím oddělení komunikace společnosti Crédit Agricole Asset Management, která se v roce 2010 po fúzi se Société Générale Asset Management stala společností Amundi.

Alain Berry vystudoval pařížskou univerzitu ESLSCA.

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva a ředitel obchodu

Roman Pospíšil vedl od roku 2001 skupinu Pioneer Investments v regionu CEE a patří k předním odborníkům v oblasti investování v České republice. Má rozsáhlé zkušenosti s expanzí a budováním aktivit Pioneer Investments na různých trzích. V předchozích letech řídil společnost IKS KB, a vedl trading Komerční banky. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi v roce 2017 je místopředsedou představenstev společností Amundi Czech Republic.

Vystudoval obor matematika a fyzika na pedagogické fakultě v Českých Budějovicích a následně program MBA. Posléze absolvoval Graduate School of Banking Colorado v USA.

Vendulka Klučková

členka představenstva a provozní ředitelka

Významné pracovní zkušenosti získala v Živnostenské bance, kde pracovala v oddělení investičního bankovnictví. V ŽB Trust pak do roku 2000 zastávala taktéž pozici portfolio manažerky. Do Pioneer Investments nastoupila v roce 2004 na pozici provozní ředitelky. Od roku 2008 do roku 2017 pak působila jako provozní ředitelka pro region střední a východní Evropy. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi je provozní ředitelkou Amundi Czech Republic.

Je absolventkou fakulty elektrotechnické ČVUT v Praze, Sacread Heart University (MBA) ve Fairfieldu, stát Connecticut, USA a Executive Development Program na IMI v Dublinu.

Petr Šimčák

člen představenstva a ředitel úseku investic

Petr Šimčák vystudoval Masarykovu univerzitu v Brně, obor Finanční podnikání (1996) a Psychologie (2015). Absolvoval řadu prestižních vzdělávacích kurzů, včetně školení Euromoney training v Paříži, či kurzů České finanční akademie, a to v oboru Portfolio managementu, Risk managementu, Alokace aktiv, Behaviorálních financí, Analýzy dluhopisů, akcií a derivátů. V roce 2006 získal certifikát CFA (Charted Financial Analyst). V minulosti působil jako investiční konzultant v předním časopisu pro investory Fond Shop.

Dozorčí rada

(stav k 31. 12. 2023)

Cinzia Tagliabue

předsedkyně dozorčí rady

Cinzia Tagliabue je vedoucí divize International Partner Networks, členka Generálního řídícího výboru Amundi a předsedkyně představenstva Amundi Italy. V předchozích letech zastávala funkci generální ředitelky Amundi v Itálii. Do Amundi přišla ze společnosti Pioneer Investments, kde byla od roku 2001 generální ředitelkou v Itálii a ředitelkou pro západní Evropu a Latinskou Ameriku. V investičním průmyslu pracuje od roku 1980 a má více než 30 let zkušeností s finančními službami ve společnosti UniCredit, a to jak na straně investic, tak na straně distribuce. Cinzia je mimo jiné absolventkou programu Executive Management na Boston University School of Management.

Michel Pelosoff

člen dozorčí rady

Michel Pelosoff byl výkonným ředitelem Société Générale Gestion od roku 2006 do roku 2023. V předchozích letech pracoval na obdobných pozicích v CAAM Immobilier a Crédit Lyonnais Asset Management. Vzdělání získal na pařížské Hautes Études Commerciales.

Gabriele Pietro Tavazzani

člen dozorčí rady

Gabriele Tavazzani je generálním ředitelem společnosti Amundi Italia SgR od ledna 2023. Před nástupem do společnosti Amundi Italia SgR působil jako generální ředitel (od května 2020) a zástupce generálního ředitele společnosti Amundi Austria (od roku 2018). V letech 2015 a až 2018 působil též na pozici generálního a výkonného ředitele společnosti Amundi Polska TFA S.A. Ve skupině Crédit Agricole pracuje od roku 1996 a má více než 26 let zkušeností ve finančním odvětví. Gabriele vystudoval ekonomii a finance na univerzitě Luigi Bocconi v Miláně.

Cécile Falcon

členka dozorčí rady

Cécile Falcon je ředitelkou společnosti Amundi Epargne Salariale et Retraite od května 2022. Předtím zastávala pozici ředitelky IT oddělení ve stejné společnosti od června 2019. Dříve pracovala na vedoucích pozicích v oblasti rozvoje obchodu ve společnosti CASEIS. Od roku 2006 je zaměstnána ve skupině Crédit Agricole a má více než 20 let zkušeností ve finančním odvětví. Cécile vystudovala IAE Lyon School Of Management.

Portfolio manažeři Společnosti

(stav k 31. 12. 2023)

Petr Zajíc

Deputy CIO

Petr Zajíc je Senior Portfolio Manager a zástupce CIO v Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
Od roku 2009 do roku 2018 působil ve Vídni, kde se soustředil na Emerging Europe Equities a spravoval různá maloobchodní a institucionální regionální portfolia v hodnotě téměř 280 milionů EUR. Před svým přemístěním do Rakouska pracoval Petr jako CIO společnosti Pioneer Investments Česká republika a byl členem představenstva Společnosti. Před svým nástupem do Společnosti v roce 2002 strávil 8 let ve společnostech Conseq Finance, Patria Finance a ČSOB - předních českých makléřských společnostech, a to především jako vedoucí oddělení prodeje a obchodování s akciemi. V roce 1994 splnil Petr makléřské zkoušky a získal licence od Ministerstva financí ČR.

Markéta Jelínková

Markéta Jelínková v Amundi Czech Republic řídí dluhopisové fondy. Vystudovala Ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity (1992). Celá její profesní kariéra od roku 1993 je spjata s finančními trhy. Absolvovala řadu vzdělávacích kurzů v oboru, jako Techniky portfolio managementu, Risk management, Finanční analýza a oceňování podniků. Je držitelkou dvou makléřských licencí v oboru Portfolio Management a Finanční deriváty.

Zuzana Müllerová

Zuzana Müllerová je portfolio manažerkou fondu Amundi CR Krátkodobý. Je také zodpovědná za cash management dalších lokálních fondů v Amundi Czech Republic, především realitních a private equity. Vystudovala Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze (1992). Celá její profesní kariéra od roku 1992 je spjata s finančními trhy a Amundi Czech Republic. Od roku 2008 na pozici portfolio manažera. Je držitelkou makléřské licence.

Dan Karpíšek

Dan Karpíšek je Equity Portfolio Manager v Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. se zvláštním zaměřením na střední a východní Evropu. Zodpovědný je za správu akciových fondů a akciových částí smíšených fondů.
Před svým nástupem do Amundi v roce 2010 pracoval od roku 1998 jako akciový analytik pro různé regionální brokery pokrývající několik sektorů (služby, média, tabák) ve střední a východní Evropě včetně ČEZu, jednoho z největších českých blue chips. Od roku 1998 do roku 2000 pracoval v Baarder Securities, následně v Komerční bance, a.s. a od roku 2005 do roku 2010 v UniCredit Bank Czech Republic. Dan vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a získal prestižní titul CFA (Chartered Financial Analyst).

Leoš Bartoň

Leoš Bartoň spravuje portfolio produktů s pevným výnosem v penzijních fondech spolu s různými retailovými a institucionálními portfolii, a to hlavně v korunové měně. Leoš je absolventem ČVUT Praha, fakulta strojní, obor ekonomika a řízení. V letech 1994 až 1995 pracoval v České spořitelně jako dealer na trhu dluhopisů, od roku 1996 do roku 2001 v Komerční bance jako senior dealer a proprietary trader a od 2001 do listopadu 2003 v PPF Burzovní společnosti jako chief dealer. Od prosince 2003 působil jako portfolio manažer ve Společnosti.

Milan Vojáček

Milan Vojáček spravuje portfolio produktů. Milan Vojáček je absolventem VŠE v Praze, fakulta mezinárodních vztahů, obor mezinárodní obchod. V letech 2000 a 2001 pracoval ve společnosti Conseq Finance, s.r.o. jako obchodník na akciovém trhu a od roku 2002 působí jako portfolio manažer ve Společnosti.

Cíle a metody řízení rizik

Společnost zavádí systém řízení rizik, jež stanovuje cíle a metody pro řízení rizik a definuje procesy při správě majetku klientů i Společnosti. Primárním cílem řízení rizik na úrovni Společnosti je ochrana majetku Společnosti, v případě majetku klientů je to pak vymezení takového rizikového profilu řízení portfolia, jež odpovídá investiční strategii zamýšlené a definované klientem a jež definuje rizikový rámec pro optimalizaci poměru riziko/výnos klientského portfolia. Majetek klientů svěřený Společnosti do obhospodařování je vystaven jisté míře tržních rizik, jež je určen rizikovým profilem portfolia stanoveným ve smlouvě, resp. investiční strategii. Vzhledem k druhům aktiv, jež Společnost zařazuje do portfolií svých klientů (dluhopisy a dluhopisové fondy s různou úrovní úrokového i kreditního rizika, akciové fondy a s ohledem na specifikaci portfolia v omezené míře i investiční nástroje investované v široké škále aktiv – tzv. multi-assets fondy), se jedná zejména o riziko změny úrokové sazby, riziko kreditní, riziko likvidity a riziko změny tržních cen akcií či komodit. Některé fondy, držené v obhospodařovaných portfoliích, mohou být vystaveny i tzv. pákovému efektu (kdy násobný efekt na potenciální zisk či ztrátu portfolia z titulu nějakého rizika je zajištěn navýšením pozice v základním aktivu využitím cizích zdrojů nebo otevřenou pozicí ve finančním derivátu). Některá aktiva pak mohu být ovlivněna i změnou kurzu měny (měnové riziko). Podstupovaná rizika jsou v rámci systému řízení rizik systematicky monitorována na všech obhospodařovaných portfoliích v souladu s přijatou strategií, vyhodnocována a reportována, zprostředkovaná rizika investicemi ve fondech jsou minimalizována vhodným výběrem fondů i jejich správců. Pokud je v rámci monitoringu identifikováno útvarem řízení rizik překročení limitů definovaných rizikovým profilem portfolia, jsou okamžitě informováni odpovědní zaměstnanci a v rámci definovaného eskalačního procesu je portfolio uvedeno do souladu s rizikovým profilem, bez zbytečného odkladu a s primárním cílem ochrany zájmů klienta. O porušení limitů jsou rovněž informovány příslušné útvary Společnosti, včetně představenstva. Členové představenstva Společnosti jsou rovněž členy pravidelných komisí Společnosti (Komise pro rizika, audit a compliance), kde jsou zjištěná porušení reportována a projednávána další dílčí rizika a celkové riziko Společnosti. Jednotlivé komise jsou svolávány a jednají v souladu se svými statuty a s interními předpisy Společnosti.

Riziko protistrany eliminuje Společnost pečlivým výběrem kredibilních protistran a při jejich hodnocení využívá analytické zázemí mateřské společnosti. Pro obchodování s majetkem obhospodařovaných portfolií používá Společnost zpravidla princip vypořádání DVP nebo běžný standard trhu (nákup/odkup podílových listů), čímž výrazně snižuje riziko protistrany.

Společnost může využívat k zajištění měnového rizika zajišťovací transakce typu FX Forward/FX Swap. Tyto transakce se uskutečňují rovněž pouze s vysoce kredibilní protistranou.

S ohledem na širokou škálu procesů i vysoký počet operací je Společnost rovněž náchylná ke zvýšenému riziku operačnímu (vypořádání nákupu a odkupů akcií, dluhopisů či podílových listů podílových fondů, obchodování a vypořádání obchodů s investičními instrumenty apod.). S ohledem na to, Společnost zavádí systém pravidelných kontrol na úrovni jednotlivých útvarů Společnosti i kontroly prováděné kontrolními útvary Společnosti, jejichž cílem je rizika omezovat a identifikovat rizika nová či procesy s rostoucím operačním rizikem. Jednotlivé operační události i implementace opatření jsou pravidelně (zpravidla měsíčně) diskutovány dedikovanou komisí.

Požadavek na kapitál

Článek č. 438 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky

Společnost pravidelně sleduje vývoj kapitálových expozic a tyto zrcadlí na očekávaný vývoj těchto expozic dle předchozího roku. Odpovědní zaměstnanci rovněž vyhodnocují možné dopady případné změny strategie Společnosti na dlouhodobý business plán a jeho možné promítnutí do kapitálových expozic – viz podrobnější informace uvedené dále.

Použití externích ratingových agentur

Článek 443 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky

Společnost využívá při posouzení kreditního rizika hodnocení prováděná speciálním analytickým útvarem skupiny Amundi i dlouhodobé ratingy poskytované hlavními ratingovými agenturami: Standard and Poor´s, Moody´s nebo Fitch.

Informace o rizicích vyplývajících z použití investičních nástrojů jsou též obsahem přílohy účetní závěrky.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
k 31. 12. 2023

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen **„ZOK“**) vypracovalo představenstvo společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen **„ACRAM“**) následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen **„Zpráva o vztazích“**) za uplynulé účetní období.

I.

ACRAM je součástí koncernu, přičemž je v postavení ovládané osoby. Vzhledem k tomu je představenstvo ACRAM povinno zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**propojené osoby“**), a to v průběhu roku končícího dne 31. 12. 2023 (dále jen „**Rozhodné období**“).

II.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Jediný akcionář ACRAM – ovládající osoba a způsob ovládání

Jediným akcionářem ACRAM je společnost Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem 75015 Paříž, 91/93 boulevard Pasteur, Francouzská republika (dále jen **„Amundi AM“**).

Jediný akcionář ovládá ACRAM především prostřednictvím výkonu práv jediného akcionáře, zejména přijímá rozhodnutí v působnosti valné hromady dle stanov společnosti a ZOK, prostřednictvím dozorčí rady společnosti a dále prostřednictvím vnitroskupinového manažerského reportování.

Ovládaná společnost

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, PSČ: 186 00, IČO: 256 84 558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.

Ovládaná osoba poskytuje zákazníkům služby obchodníka s cennými papíry, působí jako distributor investičních produktů skupiny i třetích stran, poskytuje služby Transfer Agenta a zajišťuje služby související s administrací investičních fondů dále, samostatně či ve spolupráci s jinými členy skupiny, poskytuje investiční službu obhospodařování majetku zákazníka.

Organizační struktura koncernu

Jediným akcionářem Amundi AM je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. přibližně 68,9% podíl. Zbylá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRAM patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Amundi AM kromě jiných společností také ovládá společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen **„ACRIS“**).

Organizační struktura skupiny Amundi k 31. 12. 2023 tvoří přílohu č. 1 této Zprávy o vztazích.

Představenstvo ACRAM prohlašuje, že v případě všech právních úkonů uskutečněných Amundi AM v Rozhodném období šlo o úkony v rámci běžného výkonu práv společnosti, jako jediného akcionáře ACRAM.

III.

Přehled jednání a přehled vzájemných smluv

V posledním účetním období nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ACRAM zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Představenstvo ACRAM prohlašuje, že mezi ACRAM a s ní propojenými osobami ke dni 31. 12. 2023, ke kterému je vyhotovována tato zpráva za Rozhodné období, existovaly následující smluvní vztahy:

» **Intra Group Transfer Pricing Agreement for Institutional Clients uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**

» **Delegated Asset Management Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**

» **Master Agreement on the Determination of the Remuneration of certain Investment Management Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**

» **Master Agreement on the Determination of the Remuneration of Commercial Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**

» **Multi-Party Intra-Group Amundi Technology Services Agreement (Underpinning Client Relationship) od 1.1.2023 mezi Amundi IT Services, Amundi AM**

a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);

» Multi-Party Intra-Group Services Agreement mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);

» Group Insurance Premium Cost Sharing Agreement uzavřená mezi Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);

» Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);

» Sub-Distribution Agreement uzavřená mezi Fund Channel S.A. a ACRAM;

» Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRAM;

» Distribution Agreement uzavřená mezi Amundi Luxembourg S.A. a ACRAM;

» Service Level Agreement – Market Integrity Monitoring Services mezi ACRAM a Amundi AM;

» Contract of Adhesion of ACRAM to the Master Services Agreement signed between Amundi AM and Amundi IT Services;

» Data Processing Agreement uzavřená s Amundi IT Services;

» Service Agreement uzavřená mezi ACRAM a Amundi Intermediation;

» Mandate Agreement for Services uzavřená mezi Amundi AM a ACRAM;

» Agreement among bank, ACRIS, ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;

» Dohoda o přístupu do systému zprostředkovatele uzavřená mezi zprostředkovatelem, ACRAM a ACRIS;

» Investment Advisory Agreement uzavřená mezi Amundi Ireland Ltd. a ACRAM;

» Agreement for services offered on the process of Dealing on Decimals uzavřená mezi Fund Channel S.A. a ACRAM a navazující Operating Manual for Fund Dealing Services;

» Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;

» Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi společností ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), bankou a ACRAM;

» Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), obchodníkem s cennými papíry a ACRAM;

» Smlouva o obhospodařování majetku fondu uzavřená mezi ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.);

» Smlouva o podnájmu nebytových prostor uzavřená mezi ACRAM a ACRIS;

» Distribution Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;

» Investment Services Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;

» Smlouva o svěření některých činností souvisejících s kolektivním investováním uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;

» Smlouva o založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů uzavřená mezi ACRIS a ACRAM.

IV.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a uvedení zda, převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika

Výše uvedené vztahy mezi propojenými osobami přinášejí ACRAM možnost využívat globální řešení, přístupy a know-how, což umožňuje společnosti optimalizovat své procesní postupy, stejně jako personální požadavky. Lze tak konstatovat, že z účasti ACRAM ve skupině a stejně tak i z uvedených vztahů převládají pro ACRAM výhody, zároveň však nejsou představenstvem ACRAM identifikována žádná významná rizika související s účastí ACRAM ve skupině.

V.

Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

Představenstvo ACRAM prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRAM v účetním období 2023 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRAM za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRAM dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRAM tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 19. 03. 2024

Alain Berry
předseda představenstva

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva

Struktura Amundi Group k 31. 12. 2023

Simplified organization chart of Amundi
As at 31/12/2023

Čestné prohlášení

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

V Praze dne 29. dubna 2024

Jménem představenstva podepsal:

Alain Berry
předseda představenstva
Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva
Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

mazars

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

K 31. PROSINCI 2023

mazars

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2023 společnosti

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Identifikační údaje:

Název:	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
IČ:	256 84 558
Adresa sídla:	Rohanské nábřeží 693/10 186 00 Praha 8
Rozvahový den:	31. prosince 2023
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023
Rámec účetního výkaznictví:	České účetní předpisy
Datum vydání zprávy auditora:	29. dubna 2024
Auditor:	Jan Kellner Evidenční číslo 2225
	Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158

mazars

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023 a přílohy této účetní závěrky včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 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 uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s 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 provádění auditu 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.

mazars

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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

mazars

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

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

Praha, 29. dubna 2024

Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Zastoupená Janem Kellnerem

Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

Název společnosti:	Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
Sídlo:	Rohanské nábřeží 693/10, 186 00 Praha 8
Právní forma:	Akciová společnost
IČO:	256 84 558

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha
Výkaz zisku a ztráty
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu
Přehled o peněžních tocích
Příloha v účetní závěrce

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2024.

Statutární orgán účetní jednotky

Alain Jacques Berry - předseda představenstva
Roman Pospíšil – místopředseda představenstva
Vendulka Klučková – členka představenstva
Petr Šimčák – člen představenstva

Rozvaha k 31. 12. 2023			
tis. Kč		**2023**	**2022 upravené**
	Aktiva		
1	Pokladní hotovost	0	2
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	492 443	383 014
	v tom: a) splatné na požádání	492 443	383 014
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	45 407	38 968
	z toho: ostatní	45 407	38 968
10	Dlouhodobý hmotný majetek	77 675	78 815
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	68 223	72 485
11	Ostatní aktiva	337 733	285 943
13	Náklady a příjmy příštích období	275 180	161 210
Aktiva celkem		1 228 438	947 952

Rozvaha k 31. 12. 2023			
tis. Kč		**2023**	**2022 upravené**
	Pasiva		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	270 240	210 251
	v tom: a) splatné na požádání	270 240	210 251
4	Ostatní pasiva	215 596	169 083
	Cizí zdroje celkem	485 836	379 334
8	Základní kapitál	27 000	27 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	27 000	27 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	461 856	363 539
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	253 746	178 079
	Vlastní kapitál celkem	742 602	568 618
Pasiva celkem		1 228 438	947 952

Podrozvahové položky			
tis. Kč		**2023**	**2022**
	Hodnoty převzaté k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení	108 518 379	105 627 236

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023			
tis. Kč		2023	2022 upravené
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 651	3 521
4	Výnosy z poplatků a provizí	1 001 972	786 245
5	Náklady na poplatky a provize	-359 793	-270 117
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	6 749	-2 936
7	Ostatní provozní výnosy	1 717	979
8	Ostatní provozní náklady	-28 418	-21 275
9	Správní náklady	-276 206	-244 770
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-170 151	-150 368
	z toho: aa) mzdy a odměny zaměstnanců	-123 482	-109 362
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-38 914	-34 077
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-7 755	-6 929
	b) ostatní správní náklady	-106 055	-94 402
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-35 310	-30 575
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	316 361	221 072
23	Daň z příjmů	-62 615	-42 993
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	253 746	178 079

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící k 31. prosinci 2023				
tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2022 (před úpravou)	27 000	258 920	170 391	456 311
Korekce	0	19 424	0	19 424
Zůstatek k 1. 1. 2022 (po úpravě)	27 000	278 344	170 391	475 735
Čistý zisk za účetní období	0	0	159 524	159 524
Dividendy	0	-85 196	0	-85 196
Korekce	0	0	18 555	18 555
Převod zisku	0	170 391	-170 391	0
Zůstatek k 31. 12. 2022 (po úpravě)	27 000	363 539	178 079	568 618
Zůstatek k 1. 1. 2023	27 000	363 539	178 079	568 618
Čistý zisk za účetní období	0	0	253 746	253 746
Dividendy	0	-79 762	00	-79 762
Převod korekce výsledku	0	18 555	-18 555	0
Převod zisku	0	159 524	-159 524	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	27 000	461 856	253 746	742 602

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2023				2023	2022
			Peněžní toky z provozní činnosti		
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	316 361	198 164
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	23 047	31 160
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	35 310	30 575
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	-5 976	3 746
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-680	315
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-5 607	-3 476
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	339 408	229 324
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-137 408	-63 514
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-5 172	10 581
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-210 433	-41 720
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	1 394	-778
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	76 802	-31 597
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	202 000	165 810
A.	4.	1.	Placené daně	-45 637	-33 820
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	156 363	131 990
B.	***		Peněžní toky z investiční činnosti		
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-34 298	-35 025
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 484	816
B.	4.	1.	Přijaté úroky	5 650	3 521
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-27 164	-30 688

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2023					
				2023	2022
			Peněžní toky z finanční činnosti		
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-79 762	-85 196
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-79 762	-85 196
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	49 437	16 106
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	172 841	156 734
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	222 278	172 841

Přehled o peněžních tocích zobrazuje pohyby na provozních účtech společnosti. Do přehledu nejsou zahrnuty klientské prostředky se zůstatkem k 31. 12. 2023 ve výši 270 165 tis. Kč (k 31. 12. 2022 ve výši 210 175 tis. Kč).

Příloha v účetní závěrce

1. Obecné informace

Charakteristika finanční instituce

Vznik a charakteristika společnosti

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „Společnost“) je právnická osoba, která vznikla 3. července 1998 pod názvem ŽB – Asset Management, a.s. V roce 2005 změnila Společnost svůj název na Pioneer Asset Management, a.s. V roce 2017 společnost dále změnila svůj název na současný **Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.**

Do 3. 7. 2017 byla jediným akcionářem společnost Pioneer Global Asset Management, S.p.A., se sídlem Piazza Gae Aulenti 1 – Tower B, 20154 Milan, Itálie, člen bankovní skupiny UniCredit.

Od 4. 7. 2017 je jediným akcionářem společnost AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAS, se sídlem 75015 Paříž, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika. Jediným akcionářem Amundi Asset Management SAS. je společnost Amundi S.A. se sídlem 75015 Paříž, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika. Hlavním akcionářem společnosti Amundi je skupina Crédit Agricole SA, sídlící na adrese 12, place des Etats-Unis 92127 Montrouge, která ve společnosti Amundi drží podíl přibližně 68,9 %. Zbylá část akcií Amudi je volně obchodovatelná, nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. patří do konsolidačního celku Crédit Agricole, jehož finanční výsledky jsou k dispozici na adrese https://www.credit-agricole.com/.

Předmětem podnikání je výkon činností obchodníka s cennými papíry v následujícím rozsahu:

A) poskytování hlavních investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v rozsahu:

- **písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c);**
- **písm. c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c);**
- **písm. d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. h) upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b);**
- **písm. i) umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b).**

B) poskytování doplňkových investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v rozsahu:

- **písm. a) úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a);**
- **písm. d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);**
- **písm. f) služby související s upisováním investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b).**

Společnost je v rámci svého předmětu podnikání oprávněna přijímat peněžní prostředky a investiční nástroje od zákazníků.

Příslušná povolení k poskytování investičních služeb byla Společnosti vydána Komisí pro cenné papíry, se sídlem Washingtonova 7, 111 21 Praha 1, dne 28. 6. 2000, právní moc 24. 7. 2000, č.j. 52/2004-b/00, resp. dne 14. 3. 2001, právní moc 21. 3. 2001, č.j. 43/N/4/2001/1, resp. dne 31. 10. 2003, právní moc 6. 11. 2003, č.j. 43/N/140/2003/1, resp. dne 30. 11. 2005, č.j. 43/N/121/2005/1. Ke dni 1. 4. 2006 Komise pro cenné papíry zanikla a její agendu převzala Česká národní banka.

Sídlo Společnosti:

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
Rohanské nábřeží 693/10
186 00 Praha 8
Česká republika

Identifikační číslo: 25684558

Představenstvo (stav k 31. 12. 2023):

» **Alain Jacques Berry – předseda představenstva (od 1. 11. 2022)**

» **Roman Pospíšil - místopředseda představenstva (znovuzvolen k 2. 2. 2023)**

» **Vendulka Klučková - členka představenstva (znovuzvolena k 2. 2. 2023)**

» **Petr Šimčák – člen představenstva (od 1. 4. 2021)**

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2023):

» **Cinzia Tagliabue – předsedkyně dozorčí rady (od 1. 11. 2022, předsedkyně od 15. 12. 2022)**

» **Michel Pelosoff – člen dozorčí rady (znovuzvolen od 17. 3. 2023, členství zaniklo k 31. 12. 2023)**

» **Gabriele Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)**

» **Cécile Falcon – členka dozorčí rady (od 15. 3. 2023)**

V průběhu roku 2023 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

» **do funkce místopředsedy představenstva byl znovuzvolen pan Roman Pospíšil (k 2. 2. 2023)**

» **jako členka představenstva byla znovuzvolena paní Vendulka Klučková (k 2. 2. 2023)**

» **jako člen dozorčí rady byl znovuzvolen pan Michel Pelosoff (k 17. 3. 2023); jeho členství zaniklo k 31. 12. 2023**

» **vzniklo členství členky dozorčí rady paní Cécile Falcon (k 15. 3. 2023)**

Pobočky Společnosti

Společnost založila na konci roku 2006 organizační složku ve Slovenské republice. Organizační složka vykonává činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců a poskytuje administrativní služby.

Na konci roku 2008 byla dále založena organizační složka Společnosti v Bulharsku, která převzala zaměstnance, majetek a aktivity organizační složky Pioneer česká finanční společnost, s.r.o. v likvidaci. Organizační složka vykonává především činnosti související se stykem s distributory v Bulharsku, jako je prodejní a marketingová podpora, trénink a zabezpečovaní vzdělávání distributorů. Organizační složka je rovněž oprávněna přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů.

Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka k 31. 12. 2023 byla zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Výkaz o peněžních tocích obsahuje jen peněžní prostředky Společnosti, bez klientských peněžních prostředků.

2. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků na bankovní účet, avízo banky, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, den převzetí hodnot do úschovy, den příchodu faktury od dodavatele.

(b) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté Společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Společnosti vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi. Současně je tato hotovost sledovaná v aktivech Společnosti na bankovních účtech.

(c) Pohledávky

Pohledávky vykázané ve výkazových pozicích „Ostatní aktiva“ a „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ (dále v tomto bodě uvedené jako „pohledávky“) jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv zhoršení hodnoty. Případný úrokový výnos je zachycen ve výkazové pozici „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou těch pohledávek, u nichž je případný úrokový výnos nevýznamný. Tyto pohledávky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Společnost k pohledávkám uznává ztrátu ze snížení hodnoty na bázi očekávané úvěrové ztráty, přičemž bere v úvahu celoživotní ztráty (v rozsahu tzv. zjednodušeného modelu). Očekávané ztráty jsou vyhodnocovány ke každému rozvahovému dni, aby zůstatky prezentované v účetní závěrce reflektovaly změny v úvěrovém riziku pohledávky. Očekávané ztráty u pohledávek vycházejí z analýzy stáří pohledávek kalkulované od vzniku pohledávky a reflektující různě riziková portfolia dlužníků. Při posuzování, zdali došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika Společnost bere v úvahu mimo jiných následující indikace:

- **významné finanční problémy dlužníka;**
- **porušení smluvních podmínek, jako je prodlení s úhradami úroků nebo jistiny nebo jejich nezaplacení;**
- **pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka apod.**

V případě zvýšení úvěrového rizika a analýzy úvěrového rizika konkrétní pohledávky (nikoliv v rámci portfolia), představuje ztráta ze snížení hodnoty rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány za použití původní efektivní úrokové míry. Účetní hodnota pohledávek je snížena prostřednictvím opravných položek. Pokud je pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Společnost plně odepíše pohledávku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Společnost nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Společnost odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky.

Pohledávky za bankami tvoří běžné bankovní účty a termínované vklady u největších tuzemských bank.

(d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.
Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Stroje a zařízení	4 roky
Motorová vozidla	5 let
Software	2-10 let
Budovy a stavby	50 let
Inventář	6 let

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

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odpisováno.

(e) Přepočet cizí měny

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

(f) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Daňová povinnost organizačních složek na Slovensku a v Bulharsku je vypočtena v souladu s lokální daňovou legislativou.

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

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH"). Společnost je s účinností od 1. 1. 2023 součástí tzv. DPH skupiny dle zákona č. 235/2004 Sb., o DPH, v platném znění.

(g) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období" v rozvaze Společnosti.

(h) Výnosy a náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí vznikají při poskytování služeb spojených se zprostředkováním a administrací investic do podílových listů skupiny Amundi, s poskytováním služeb obhospodařování portfolií svěřených fondů, dále s obchodováním s cennými papíry na účet klienta a služeb spojených se správou cenných papírů včetně úschovy. Výnosy jsou účtovány v období, se kterým časově a věcně souvisí.

Náklady na poplatky a provize představují zejména provize třetím stranám za zprostředkování investic do produktů skupiny Amundi. Tyto provize jsou časově rozlišovány do období, se kterým časově a věcně souvisí, a to v souladu se smluvními podmínkami dohodnutými s klientem při podpisu smlouvy.

(i) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a ostatní sociální výdaje

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů. Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

(j) Leasing

Společnost, je-li v postavení nájemce, používá jednotný model k účetnímu zachycení leasingů. Společnost vykazuje práva k užívání, která reprezentují práva k užití aktiv (nemovitostí, dopravních prostředků a jiných zařízení), která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Společnost prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu.

Společnost rozlišuje mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Společností. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Společnost právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva. Nejsou-li naplněny podmínky leasingu, je smluvní ujednání zachyceno jako služba, tj. do nákladů v době jejího poskytnutí.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů (vykázaných ve výkazové pozici „Dlouhodobý hmotný majetek") snížených o oprávky za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Ocenění aktiva se může upravit vlivem modifikace / přecenění souvisejícího závazku z leasingu. Aktivum je odpisováno rovnoměrně po dobu kratší z doby použitelnosti, resp. doby trvání leasingu.

Závazek z leasingu (vykázaný ve výkazové pozici „Ostatní pasiva“) je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku trvání leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. přírůstková výpůjční úroková sazba Společnosti, nelze-li implicitní určit.

Závazek z leasingu je následně ve svém ocenění navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby. Pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny cenového indexu, změny tržní úrokové sazby, změny odhadu garantované zbytkové hodnoty nebo změny ve využití kupní opce nebo opce na prodloužení, dojde k přecenění výše závazku z leasingu.

Společnost stanoví dobu trvání některých leasingů na bázi kvalifikovaných odhadů. Přehodnocení doby trvání vede k přehodnocení výše závazku z leasingu a současně též ke změně ocenění práva k užívání aktiva.

Společnost aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou leasingu do 12 měsíců. Leasingy aktiv nízkých hodnot (do 100 tis. Kč) se týkají primárně kancelářského a IT vybavení.

Společnost též využívá praktické zjednodušení a nerozlišuje leasingovou a neleasingovou složku v rámci pravidelných plateb. Uvažuje celkovou platbu jako leasingovou platbu ovlivňující výši závazku z leasingu.

(k) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou vymezeny takto:

- **členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci Společnosti a jejich příbuzní,**
- **společnosti, v nichž členové orgánů a vedoucí zaměstnanci Společnosti drží větší než 10 % majetkovou účast,**
- **akcionáři ovládající Společnost a společnosti jimi ovládané.**

(l) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3. Korekce vybraných transakcí

Za účelem zpřesnění zobrazení a zkvalitnění vykazovací schopnosti účetní závěrky vedení Společnosti provedlo korekci zachycení vybraných vnitroskupinových transakcí za minulé roky. Rekonciliace upravených údajů za minulá účetní období s údaji zveřejněnými v účetní závěrce k 31.12.2023 je uvedena níže:

v tis. Kč		Stav k 31. 12. 2022 – před úpravou	Korekce	Stav k 31. 12. 2022 – upravené
	AKTIVA			
11	Ostatní aktiva	247 964	37 979	285 943
	PASIVA			
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	344 115	19 424	363 539
4	Výkaz zisku a ztráty - Výnosy z poplatků a provizí	763 338	22 907	786 245
23	Výkaz zisku a ztráty - Daň z příjmů	-38 641	-4 352	-42 993

4. Výnosy z úroků a podobné výnosy

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy z úroků na běžných účtech	1 026	703
Výnosy z úroků na termínovaných vkladech	4 625	2 818
Celkem	5 651	3 521

Společnost ukládá peněžní prostředky, které nejsou aktuálně využity pro běžný provoz Společnosti, na termínované vklady u bank. Termínované vklady jsou převážně sjednávány jako týdenní, čtrnáctidenní nebo měsíční.

5. Výnosy a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2023	2022 upravené
Výnosy z poplatků a provizí		
ze zprostředkovatelské činnosti	308 473	230 937
ze zpracování transakcí	84 958	102 770
z obhospodařování portfolií	258 887	209 669
prodejní, odkupní, výměnné poplatky	347 680	240 604
poradenství	1 974	2 265
Celkem	1 001 972	786 245

v tis. Kč	2023	2022
Náklady na poplatky a provize		
pro dealery	346 384	246 099
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	778	14 618
bankovní poplatky	12 631	9 400
Celkem	359 793	270 117

Meziroční nárůst výnosů ze zprostředkovatelské činnosti je ovlivněn nárůstem objemu distribuovaných investičních fondů v roce 2023 a rovněž i nárůstem výnosů z vedení registru zahraničních fondů. Nárůst výnosů z prodejních, odkupních a výměnných poplatků je důsledkem nárůstu investic do fondů distribuovaných zejména prostřednictvím externích zprostředkovatelských sítí. V souvislosti s nárůstem uvedených investic vzrostly meziročně i související náklady na poplatky a provize pro dealery.

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí z následujících zemí:

v tis. Kč	2023	2022
země:		
Česká republika	724 254	549 246
Bulharsko	101	101
Francie	48 835	15 828
Lucembursko	224 324	196 032
Rumunsko	5	20
Slovensko	3 396	513
Irsko	1 057	941
Rakousko	0	657
Celkem	1 001 972	763 338

6. Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	2023	2022
Zisk/Ztráta z kurzových rozdílů	6 749	-2 936
Celkem	6 749	-2 936

Zisk nebo ztráta z finančních operací je především spjat s kurzovými (realizovanými i nerealizovanými) zisky / ztrátami.

7. Ostatní provozní výnosy a náklady

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy		
z prodeje hmotného a nehmotného majetku	1 484	816
ostatni	233	163
Celkem	1 717	979

v tis. Kč	2023	2022
Náklady		
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	43	45
na prodej hmotného a nehmotného majetku	804	1 130
ostatní	27 571	20 100
Celkem	28 418	21 275

Položka Ostatní náklady je tvořena zejména příspěvkem do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2023 činila 1 001 972 tis Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2023 ve výši 2%, respektive 20 039 tis Kč byla zahrnuta do položky „ostatní“ u rozpadu Ostatních provozních nákladů.

Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2022 činila 763 338 tis Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2022 ve výši 2%, respektive 15 267 tis Kč byla rovněž zahrnuta do kategorie „ostatní“ u rozpadu Ostatních provozních nákladů.

8. Správní náklady

v tis. Kč	2023	2022
Náklady na zaměstnance	170 151	150 368
Mzdy a odměny zaměstnanců	123 482	109 362
z toho mzdy a odměny vedení společnosti	23 337	15 149
Sociální a zdravotní pojištění	38 914	34 077
Ostatní osobní náklady	7 755	6 929
Ostatní správní náklady	106 055	94 402
z toho: marketingové a reklamní náklady	24 067	19 735
služby výpočetní techniky	25 822	21 480
ostatní služby	56 166	53 187
Celkem	276 206	244 770

Meziroční nárůst celkových mzdových nákladů byl ovlivněn zejména ekonomickou situací v České republice (vysoká inflace v letech 2022 a 2023), na níž Společnost musela adekvátně reagovat. Do výše celkových mzdových nákladů se rovněž promítlo dokončení reorganizací některých oddělení obou pražských společností Amundi a nábor nových zaměstnanců.

Odměna auditorovi za statutární audit činila 563 tis. Kč v roce 2023 (2022: 494 tis. Kč).

Položka „Mzdy a odměny vedení společnosti“ obsahuje za rok 2023 mzdy a odměny členů statutární orgánů společnosti ve výši 23 337 tis. Kč (za rok 2022 činí 15 149 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2023	2022
Zaměstnanci – Česká republika	83	81
z toho členové vedení společnosti	4	4
Zaměstnanci – organizační složka Slovensko	5	5
Zaměstnanci – organizační složka Bulharsko	2	2
Členové představenstva společnosti	4	4
Členové dozorčí rady	4	5

Mzdy a odměny členů vedení jsou vypláceny na základě pracovního vztahu členů vedení a Společnosti, popř. na základě mandátní smlouvy.

9. Transakce se spřízněnými osobami

Vztahy se spřízněnými osobami ve skupině Amundi

v tis. Kč	2023	2022
Pohledávky	161 807	107 662
z toho: Ostatní pohledávky	161 807	107 662
Závazky	-4 497	-4 299
z toho: Ostatní	-4 497	-4 299
Výnosy	458 147	372 785
z toho: Provize za zprostředkovatelskou činnost	202 510	136 818
Služby TA	146 081	131 081
Služby inv. managementu a inv. poradenství	104 207	99 462
Manažerské služby	3 675	3 657
Ostatní služby	1 674	1 767
Náklady	23 310	30 166
z toho: IT služby	15 028	11 725
Manažerské služby	0	13 336
Ostatní služby	8 282	5 105

Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny Amundi v roce 2023 a v roce 2022 byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

10. Pohledávky za bankami

v tis. Kč	2023	2022
Pohledávky za bankami:		
stavy běžných účtů		
- z toho provozní účty	222 278	172 839
- z toho klientské účty	270 165	210 175
Celkem	492 443	383 014

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost (31. 12. 2023: 0 Kč; 31. 12. 2022: 2 tis. Kč). Pohledávky za bankami obsahují zůstatky na běžných provozních účtech (31. 12. 2023: 222 278 tis. Kč; 31. 12. 2021: 172 839 tis. Kč) a klientských účtech (31. 12. 2023: 270 165 tis. Kč; 31. 12. 2022: 210 175 tis. Kč).

Bankovní účty jsou vedeny s ratingem A1, resp. A3 od agentury Moody´s k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022. Opravná položka k pohledávkám za bankami nebyla účtována, na základě provedených postupů nebylo identifikováno kreditní riziko vyžadující účtování opravné položky.

11. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

V roce 2023 ani 2022 Společnost neměla žádné akcie, podílové listy ani ostatní podíly.

12. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Software	170 844	27 475	0	198 319
Celkem	170 844	27 475	0	198 319

Oprávky

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Software	-131 876	-21 036	0	-152 912
Celkem	-131 876	-21 036	0	-152 912

Zůstatková hodnota

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 31. 12. 2023
Software	38 968	45 407
Celkem	38 968	45 407

V průběhu roku 2023 Společnost investovala do dalšího rozvoje svého softwaru na vedení klientských účtů a vypořádání objednávek, a to jak do běžné údržby, tak do rozvoje nových funkcionalit.

13. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Budovy	6 655	0	0	6 655
Přístroje, zařízení a TZ budov	11 313	0	0	11 313
Dopravní prostředky	14 781	6 823	-4 239	17 365
Inventář	2 114	0	0	2 114
Práva k užívání aktiv	85 334	7 116	0	92 450
Celkem	120 197	13 939	-4 239	129 897

Oprávky

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Budovy	-332	-134	0	-466
Přístroje, zařízení a TZ budov	-10 803	-510	0	-11 313
Dopravní prostředky	-8 960	-2 388	3 434	-7 914
Inventář	-2 114	0	0	-2 114
Práva k užívání aktiv	-19 173	-11 242	0	-30 415
Celkem	-41 382	-14 274	3 434	-52 222

Zůstatková hodnota

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 31. 12. 2023
Budovy	6 323	6 189
Přístroje, zařízení a TZ budov	510	0
Dopravní prostředky	5 821	9 451
Inventář	0	0
Práva k užívání aktiv	66 161	62 035
Celkem	78 815	77 675

14. Ostatní aktiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022 upravené	Stav k 31. 12. 2022
Poskytnuté zálohy	14 237	14 084	14 084
Pohledávky z obchodního styku *)	3 532	49 252	11 273
Odložená daňová pohledávka	8 640	6 344	6 344
Zúčtování se státním rozpočtem *)	0	5 228	5 228
Dohadné položky aktivní	311 324	211 035	211 035
Celkem	337 733	285 943	247 964

*) Korekce se týká úpravy transakcí minulých let se spřízněnými stranami, které souvisejí s distribucí fondů.

Zvýšení hodnoty účtu Dohadné položky aktivní souvisí s růstem odměny za distribuci a administraci fondů skupiny Amundi jako důsledek vyšších investic do těchto fondů a dále s růstem výkonnostních odměn spravovaných portfolií.

Poskytnuté zálohy“ se především skládají ze složených kaucí, „Pohledávky z obchodního styku“ především z nezaplacených pohledávek za klienty, dále „Daňové pohledávky“ obsahují zaúčtovanou odloženou daň. Veškeré tyto uvedené pohledávky jsou zpravidla splaceny v krátkodobém horizontu, tzn. do 3 měsíců a nevzniká zde úvěrové riziko. Hodnota opravné položky není z důvodu významnosti účtována.

15. Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	2023	2022
Náklady příštích období	275 180	161 210
Celkem	275 180	161 210

Náklady příštích období představují především předplacené provize zprostředkovatelům, kdy provize byla vyplacena jednorázově, ale úhrada vstupního poplatku klienta bude hrazena postupně. Vysoké částky na účtu Náklady příštích období souvisí s rozšířením distribuce investičních produktů přes externí zprostředkovatele.

16. Analýza závazků vůči klientům

v tis. Kč	2023	2022
Termínované závazky se splatností		
obyvatelstvo (rezidenti)	270 240	210 251
Celkem	270 240	210 251

Závazky vůči klientům představují nezainvestované finanční prostředky zákazníků, které budou v nejbližší době zainvestovány do příslušných podílových fondů.

17. Ostatní pasiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Ostatní (např. dohadné položky)	128 793	98 392
Závazek z leasingu	58 721	66 514
Závazky vůči dodavatelům	4 770	3 847
Závazky vůči zaměstnancům	265	330
Zúčtování se státním rozpočtem *)	23 047	0
Celkem	215 596	169 083

Všechny závazky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti. Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2023 (ani k 31. prosinci 2022) žádné závazky po splatnosti vůči institucím sociálního zabezpečení. Mzdy za poslední měsíc roku 2023 jsou odhadnuté podle předpokládané skutečnosti a nacházejí se na dohadných položkách v kategorii „Ostatní“ společně s dohadnou položkou na příspěvek do Garančního fondu, Trail fee za 4Q (následné provize dealerům), dohady na poskytnuté, ale nevyfakturované služby na konci roku a předplacené provize. Závazky vůči zaměstnancům vyplývají zejména z dlouhodobých pobídkových plánů. Zúčtování se státním rozpočtem představuje rozdíl mezi odhadem daně a již uhrazenými zálohami na daně.

18. Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál k 31. prosinci 2023 představuje 54 ks akcií v nominální hodnotě 500 tis. Kč.

19. Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Zisk roku 2022, ve výši 159 524 tis. Kč, byl rozhodnutím Valné hromady dne 23. 6. 2023 převeden do nerozděleného zisku minulých let.

Dne 4. 7. 2023 na základě stejného rozhodnutí Valné hromady ze dne 23. 6. 2023 vyplatila Společnost podíl na zisku formou dividendy jedinému akcionáři ve výši 50 % celkového zisku Společnosti za rok 2022 v celkové výši 79 762 tis. Kč.

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2023 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

Z důvodu provedené změny popsané v bodě 3. Korekce vybraných transakcí je nerozdělený zisk za rok 2022 prezentovaný v účetní závěrce k 31. 12. 2023 v odlišné výši a činí 363 539 tis. Kč.

20. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2023	2022 upravené
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	316 361	198 165
Daňově neodčitatelné položky	25 026	4 697
Mezisoučet	**341 387**	**202 862**
Daň vypočtená při použití sazby 19%	64 837	38 544
Zaplacená daň v Bulharsku	26	16
Celková daňová povinnost ze splatné daně	64 863	38 560
Úprava daňové povinnosti minulých let	48	3 942
Odložená daň	-2 296	491
Daň z příjmu	**62 615**	**42 993**

Položka Úprava daňové povinnosti minulých let vzniká z rozdílů mezi kalkulací daňové povinnosti v rámci ročních závěrkových operací a kalkulací vlastní daňové povinnosti při přípravě daňového přiznání.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 21 % pro rok 2023 (2022: 19 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2023	2022
Základ pro odložené daňové pohledávky		
SP a ZP z bonusů a nevyčerpané dovolené a nevyčerpaná dovolená, bonusy	43 209	35 066
Základ pro odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	-2 068	-1 678
Základ pro odloženou daň. pohledávku/závazek (-)	41 141	33 387
Odložená daňová pohledávka / závazek (-)	8 640	6 344

V roce 2023 a 2022 byla zúčtována daňová pohledávka z titulu tvorby bonusů a sociálního a zdravotního pojištění bonusů, rozdílu mezi účetní a zůstatkovou cenou majetku, a z titulu dohadů na nevyčerpanou dovolenou.

21. Spravovaný majetek

Objem majetku v portfoliích klientů Společnosti meziročně vzrostl z 105 627 236 tis. Kč (souhrnná hodnota k 31. prosinci 2022) na 108 518 379 tis. Kč.

Ke konci roku 2023 se hodnoty převzaté Společností k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení skládaly z těchto významných položek:

	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
KB Penzijní společnost a.s.	72 033 217	68 637 000
Komerční pojišťovna, a.s.	29 456 359	30 140 271
Obhospodařování, správa, úschova a uložení klientských aktiv	7 028 803	6 849 965
	108 518 379	105 627 236

22. Finanční nástroje – finanční rizika

Společnost je vystavena finančním rizikům v důsledku své všeobecné obchodní strategie.

a) Úvěrové riziko

Za úvěrové riziko je považováno riziko vyplývající ze selhání protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle smluvních podmínek.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Společnost má obchodní vztahy zejména se subjekty v České republice, prostřednictvím svých organizačních složek na Slovensku a v Bulharsku. V rámci podpory prodeje a správy individuálních portfolií Společnost spolupracuje především se subjekty v Lucembursku.

K 31. prosinci 2023 Aktiva tis. Kč	Pokladní hotovost	Pohledávky za bankami	Jiná aktiva	Celkem
Česká republika	0	431 847	619 386	1 051 233
Slovenská republika	0	32 374	567	32 941
Bulharsko	0	3 118	57	3 175
Lucembursko	0	0	65 958	65 958
Slovinsko	0	967	0	967
Rumunsko	0	0	0	0
Irsko	0	0	280	280
Belgie	0	24 136	9 860	33 996
Německo	0	0	20	20
Francie	0	0	39 868	39 868
Rakousko	0	0	0	0
USA	0	0	0	0
Celkem	0	492 442	735 996	1 228 438

K 31. prosinci 2022 (upravené) Aktiva tis. Kč	Pokladní hotovost	Pohledávky za bankami	Jiná aktiva	Celkem
Česká republika	2	353 288	490 222	843 512
Slovenská republika	0	15 742	608	16 350
Bulharsko	0	1 547	53	1 600
Lucembursko	0	0	52 549	52 549
Slovinsko	0	863	0	863
Rumunsko	0	164	29	193
Irsko	0	0	562	562
Belgie	0	11 410	9 057	20 467
Německo	0	0	0	0
Francie	0	0	11 769	11 769
Rakousko	0	0	87	87
USA	0	0	0	0
Celkem	2	383 014	564 936	947 952

22. Finanční nástroje – finanční rizika (pokračování)

b) Měnové riziko

Finanční aktiva a pasiva, která Společnost vlastnila k 31. prosinci 2023, byla evidována v českých korunách, euru, dolarech, librách a bulharských levách.

K 31. prosinci 2023 Aktiva tis. Kč	CZK	BGN	EUR	GBP	USD	Celkem
Pohledávky za bankami	371 425	3 118	92 657	614	24 629	492 443
Jiná aktiva	461 510	101	264 448	9 860	76	735 995
Celkem	832 935	3 219	357 105	10 474	24 705	1 228 438

Pasiva tis. Kč						
Závazky vůči klientům a ost. pasiva	310 772	182	151 509	614	22 759	485 836
Celkem	310 772	182	151 509	614	22 759	485 836

K 31. prosinci 2022 (upravené) Aktiva tis. Kč	CZK	BGN	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	2	0	0	2
Pohledávky za bankami	259 927	1 547	82 216	791	38 533	383 014
Jiná aktiva	443 164	550	121 184	0	38	564 936
Celkem	703 091	2 097	203 402	791	38 571	947 952

Pasiva tis. Kč						
Závazky vůči klientům a ost. pasiva	229 259	153	123 632	813	25 477	379 334
Celkem	229 259	153	123 632	813	25 477	379 334

23. Finanční nástroje – finanční rizika (pokračování)

c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové výnosy a náklady mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

K 31. 12. 2023 **Aktiva v tis. Kč**	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Pohledávky za bankami	492 443	0	0	0	492 443
Jiná aktiva	0	0	0	735 995	735 995
Celkem	492 443	0	0	735 995	1 228 438
Pasiva v tis. Kč	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Závazky vůči klientům	270 240	0	0	0	270 240
Ostatní pasiva	0	128 624	0	86 972	215 596
Celkem	270 240	128 624	0	86 972	485 836
Čistá výše aktiv	222 203	-128 624	0	649 023	742 602

K 31. prosinci 2022 (upravené) **Aktiva v tis. Kč**	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	383 014	0	0	0	383 014
Jiná aktiva	0	0	0	564 936	564 936
Celkem	383 016	0	0	564 936	947 952
Pasiva v tis. Kč	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Závazky vůči klientům	210 251	0	0	0	210 251
Ostatní pasiva	0	98 174	0	70 909	169 083
Celkem	210 251	98 174	0	70 909	379 334
Čistá výše aktiv	172 765	-98 174	0	494 027	568 618

22. Finanční nástroje – finanční rizika (pokračování)

d) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni. Klientské prostředky jsou zařazeny do sloupce „Na požádání“.

K 31. prosinci 2023 **Aktiva v tis. Kč**	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Pohledávky za bankami	492 443	0	0	0	492 443
Jiná aktiva	0	0	0	735 995	735 995
Celkem	492 443	0	0	735 995	1 228 438
Pasiva v tis. Kč	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Závazky vůči klientům	270 240	0	0	0	270 240
Ostatní pasiva	0	128 624	0	86 972	215 596
Celkem	270 240	128 624	0	86 972	485 836
Čistá výše aktiv	222 203	-128 624	0	649 023	742 602

K 31. 12. 2022 **Aktiva v tis. Kč**	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	383 014	0	0	0	383 014
Jiná aktiva	0	0	0	564 936	564 936
Celkem	383 016	0	0	564 936	947 952
Pasiva v tis. Kč	**Na požádání**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Nespecifikováno**	**Celkem**
Závazky vůči klientům	210 251	0	0	0	210 251
Ostatní pasiva	0	98 174	0	70 909	169 083
Celkem	210 251	98 174	0	70 909	379 334
Čistá výše aktiv	172 765	-98 174	0	494 027	568 618

23. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události kromě níže uvedených:

Společnost očekává, že se v souladu se zákonem o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny stane v následujícím účetním období poplatníkem dorovnávací daně, a to ve všech zemích, kde působí. Dále Společnost očekává, že v souvislosti se jejími aktivitami v Bulharsku, kde statutární sazba daně činí 10 %, jí může vzniknout povinnost odvodu dorovnávací daně v Bulharsku. Vzhledem k rozsahu aktivit v Bulharsku se však předpokládá, že výše dorovnávací daně v Bulharsku bude nevýznamná nebo nulová. V ostatních zemích, kde Společnost působí, tj. v České republice a na Slovensku, Společnost očekává, že jí povinnost odvést dorovnávací daň nevznikne, resp. vznikne v nulové výši.

Novou členkou dozorčí rady Společnosti se dne 1. dubna 2024 stala paní Claire Jodry.

29. dubna 2024

Razítko a podpis statutárního orgánu:

Alain Berry
předseda představenstva

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva