

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. k 31. 12. 2021

Publikováno dne 29. dubna 2022

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.	4
Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti	6
Cíle a metody řízení rizik	11
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2021	12
Čestné prohlášení	15
Účetní závěrka k 31. prosinci 2021	21

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

na úvod mi dovoluji upřímné poděkování všem mým kolegům za jejich práci, vytrvalost a odhodlání. Uplynulých 365 dní, které se opět odehrávaly ve zvláštním režimu pandemie, na nás kladly ještě vyšší pracovní i lidské nároky, než tomu bylo v roce 2020. Popasovat se s nimi druhý rok v řadě není snadné ani samozřejmé.

Ekonomickým pohledem bychom mohli rok 2021 rozdělit na dvě poloviny - v té první doznívala pandemie covid-19 a světové ekonomiky se oklepávaly z prudkých poklesů předchozího roku, v té druhé se sice trhy překlápěly do zelených čísel, ale ekonomika a obzvláště Evropa stála před další výzvou v podobě nastupující energetické krize. Obojí se projevuje postupně a v plné síle se projeví v následujícím roce.

Z firemního úhlu pohledu měl rok 2021 dva stěžejní milníky - dokončení akvizice největšího hráče na poli ETF v Evropě, společnosti Lyxor, která nám umožní nejen další rozvoj, ale i navýšení tržního podílu. Druhou, neméně významnou událostí, byl nový akční plán v rámci dosahování udržitelného rozvoje do roku 2025, který je postaven na 3 strategických pilířích. Ultimátním cílem je zahrnout do řešení problému klimatické změny investory, korporace, zaměstnance i akcionáře. Začali jsme připojením se k Net Zero Asset Manager Initiative - tedy iniciativy, která sdružuje správce aktiv a za cíl má uhlíkovou neutralitu do roku 2050 a dříve.

To, že kráčíme správnou cestou, dokazuje i několik ocenění, která jsme získali, například od společnosti Fincentrum a Swiss Life Select za fondy Amundi Fund Solutions - Balanced a Amundi Funds Cash USD - A2 USD, nebo opakované vítězství v nezávislé anketě finančních produktů Zlatá koruna pro fond CPR Global Disruptive Opportunities.

Pokud mohu zmínit jeden cíl do dalšího roku, bylo by to naše neutuchající odhodlání získávat si důvěru našich distributorů a klientů, kteří vždy byli a nadále zůstávají v centru našeho zájmu.



Franck du Plessix

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials and a surname, likely 'F. du Plessix'.

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. Prostřednictvím šesti hlavních investičních center 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

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

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.

¹ Zdroj: IPE „Top 500 asset managers“, publikováno v červnu 2021, na základě dat ke konci roku 2020

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

Majetek / Základní kapitál Společnosti / Informace o počtu zaměstnanců

Společnost v roce 2021 nepořizovala žádný majetek formou finančního pronájmu a nemá obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti.

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

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti, včetně vedoucích pracovníků a členů představenstva, byl k 31. 12. 2021 celkem 77 osob.

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 2021 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- » zaniklo členství člena představenstva pana **Stefana Pregolato (k 31. 3. 2021)**
- » vzniklo členství člena představenstva pana **Petra Šimčáka (k 1. 4. 2021)**
- » dne **26. 2. 2022 byl do obchodního rejstříku zapsán upravený předmět podnikání Společnosti, který reflektuje aktuální povolení ČNB udělená Společnosti.**

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 2021, činila 19,88 % (27,55% k 31. 12. 2020).

Společnost dosáhla v roce 2021 obrát ve výši 656 737 tis. Kč, což představovalo meziroční nárůst o 22,7% (2020: 535 226 tis. Kč). V roce 2021 Společnost, ani organizační složky Společnosti, nezískaly žádnou veřejnou podporu.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje Společnost v roce 2021 nevynaložila.

Aktivity v oblasti životního prostředí a pracovně právních vztazích

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů Společnost v roce 2021 nevynaložila.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2021 Společnost nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

Organizační složka Společnosti v zahraničí

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

Společnost má v Bulharsku zřízenou 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. 2021)

- » Franck du Plessix - předseda představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Roman Pospíšil - místopředseda představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Vendulka Klučková - člen představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Petr Šimčák - člen představenstva (od 1. 4. 2021)

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2021)

- » Michel Pelossoff - předseda dozorčí rady (od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019)
- » Jean-Yves Glain - člen dozorčí rady (od 1. 1. 2019)
- » Tomáš Drábek - člen dozorčí rady (od 27. 3. 2020)
- » Gabriele Pietro Tavazzani - člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)
- » Miroslav Hiršl - člen dozorčí rady (od 1. 9. 2020)

Představenstvo

(stav k 31. 12. 2021)



Franck du Plessix
předseda představenstva

Zkušenosti získal Franck du Plessix po celém světě. Od roku 1993 pracoval v Asii pro společnost Sociétés Générale jako vedoucí pro měnové opce, do roku 2000 jako vedoucí oddělení treasury. Od roku 2000 působil tři roky jako výkonný ředitel pro oblast privátního bankovníctví Sociétés Générale a jeho obchodní rozvoj. Mezi lety 2003 a 2008 zastával pozici vedoucího globálního manažera prodeje strukturovaných produktů ve společnosti Sociétés Générale Asset Management a později od roku 2008 stejnou pozici ve společnosti Credit Agricole Asset Management. Po vzniku Amundi, v roce 2010, se přesunul na pozici vedoucího manažera rozvoje nových partnerství a v roce 2012 byl jmenován vedoucím mezinárodního prodeje, se zaměřením na retail. Od roku 2015 působil jako generální ředitel IKS KB a po spojení Amundi s Pioneer Investments v roce 2017 je i nadále ve vedení Amundi Czech Republic jako předseda představenstev obou společností. Od roku 2010 je členem asociace Ashoka Support Network v Ashoka France, která financuje a podporuje v rozvoji podnikatele se společenským přesahem.

Vystudoval univerzitu v Clermont-Ferrand ve Francii, kde získal titul Executive SG MBA Wealth Management, a na Kellogg Northwestern University v Chicagu mu byl udělen titul Executive MBA. Vystudoval obchodní školu NEOMA ve Francii se specializací na korporátní finance, bankovníctví a kapitálové trhy.



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 bankovníctví. 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, Sacred 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 (Chartered Financial Analyst). V minulosti působil jako investiční konzultant v předním časopisu pro investory Fond Shop.

Dozorčí rada

(stav k 31. 12. 2021)

Michel Pelosoff

předseda dozorčí rady

Michel Pelosoff je výkonným ředitelem Société Générale Gestion od roku 2006. 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 generální ředitelem společnosti Amundi Austria od května 2020. Ve stejné společnosti zastával pozici zástupce generálního ředitele od roku 2018. Před nástupem do společnosti Amundi Austria GmbH působil na pozici výkonného ředitele společnosti Amundi Polska TFI S.A. (2015-2018). Ve skupině Crédit Agricole pracuje od roku 1996 a má více než 20 let zkušeností ve finančním odvětví. Gabriele vystudoval ekonomii a finance na univerzitě „Luigi Bocconi“ v Miláně.

Tomáš Drábek

člen dozorčí rady

Tomáš Drábek je členem představenstva, ředitelem divize Retailové a privátní bankovníctví UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Na této pozici působí od roku 2018. Ve skupině UniCredit pracuje od roku 2003 a má více než 17 let zkušeností ve finančním odvětví. Tomáš vystudoval Fakultu tělesné výchovy a sportu Univerzity Karlovy a je držitelem titulem MBA z DePaul University v Chicagu ve Spojených státech amerických.

Miroslav Hiršl

člen dozorčí rady

Miroslav Hiršl je členem představenstva Komerční banky, a.s. zodpovědný za úsek Retailové bankovníctví a útvar Řízení úvěrového portfolia. Ve skupině Komerční banky pracuje od roku 1996 a má více než 25 let zkušeností ve finančním odvětví. Miroslav je absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se zaměřením na zahraniční obchod a bankovníctví a postgraduálního studia na Graduate School of Banking v Boulder, Colorado ve Spojených státech amerických.

Jean-Yves Glain

člen dozorčí rady

Jean-Yves pracuje pro společnost Amundi od roku 1995, kde postupně zastával několik řídicích funkcí - Head of Institutional Sales (1995 - 1998), Head of Institutional Marketing (1998 - 2000), Deputy Head of International Co-ordination and Sales (2000 -2001), Head of Amundi international development (2002 - 2007) Head of International Support and Marketing Intelligence Departments and JV supervisor (2007 - 2015) , Deputy Head of Partnership Department in charge of the Supervision of Amundi's Joint Ventures (současná pozice). Jean-Yves je absolventem obchodní školy ESSEC.

Portfolio manažeři Společnosti

(stav k 31. 12. 2021)

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 pražského provozu. Před svým nástupem do společnosti Pioneer Investments 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 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, 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 Česká Republika. 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 ŽB-Asset Management, a.s., od roku 2018 v nástupnické společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dříve Pioneer Asset Management, a.s.).

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, od roku 2002 do roku 2005 ve společnosti ŽB-Asset Management, a.s. jako produktový manažer. Od roku 2005 působí jako portfolio manažer ve společnosti Pioneer Asset Management, a.s.

Cíle a metody řízení rizik

Společnost zavádí systém řízení rizik, kterým 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 klientu je to pak vytýčení takového rizikového profilu řízení portfolia, jež odpovídá investiční strategii zamýšlené a definované klientem a jež vymezuje rizikový rámec pro optimalizaci poměru riziko/výnos clientského portfolia. Majetek klientů svěřený Společnosti do obhospodařování je vystaven jisté míře tržních rizik. 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 mohou 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 správci. 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 výborů Společnosti, kde jsou zjištěná porušení reportována a projednávána dílčí rizika a celkové riziko Společnosti. Jednotlivé výbory jsou svolávány a jednají v souladu s interními předpisy Společnosti zpravidla v minimální periodě jedenkrát za čtvrtletí.

Riziko protistrany eliminuje Společnost pečlivým výběrem kredibilních protistran a při jejich hodnocení využívá analytické zázemí skupiny Amundi. 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 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) projednávány příslušným výborem Společnosti.

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. 2021

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. prosince 2021 (dále jen „Rozhodné období“).

II.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Jediný akcionář ACRAM - ovládající osoba a způsob ovládaní

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 Agent a zajišťuje služby související s administrací fondů.

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 69,5 % podíl. Zbýlá 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. 2021 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. 2021, 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);
- » Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a 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 Intra-Group Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM) a Separate Side Letter uzavřený mezi ACRAM a ACRIS;

- » Master Agreement on the Determination of the Remuneration of Commercial Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);
- » Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);
- » Service Level Agreement for Market Abuse Monitoring Services mezi ACRIS a Amundi Asset Management S.A.S.
- » Contract of Adhesion to the Contract signed between Amundi Asset Management S.A.S. and AMUNDI IT SERVICES;
- » Data Processing Agreement uzavřená mezi společnostmi a Amundi IT Services;
- » Service Agreement uzavřená mezi ACRAM a Amundi Intermediation;
- » Mandate Agreement for Service uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM) pro zajištění smluv o službách souvisejících s collateral managementem a plněním Solvency II;
- » Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;
- » Agreement among bank, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi společností ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), bankou a ACRAM;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), obchodníkem s cennými papíry a ACRAM;
- » Smlouva o obhospodařování majetku fondu uzavřená mezi ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.);
- » Smlouva o podnájmu nebytových prostor uzavřená mezi ACRAM a ACRIS;
- » Dohoda o přístupu do systému zprostředkovatele uzavřená mezi zprostředkovatelem, ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.);
- » Investment Advisory Agreement for certain Austrian domiciled funds uzavřená mezi Amundi Austria GmbH a ACRAM;
- » Investment Advisory Agreement uzavřená mezi ACRAM a CPR Asset Management;

- » Distribution Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Investment Services Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Distribution Agreement uzavřená mezi Amundi Luxembourg S.A. a ACRAM;
- » Investment Advisory Agreement uzavřená mezi Amundi Ireland Ltd. a ACRAM;
- » Sub-Distribution Agreement uzavřená mezi Fund Channel S.A. a ACRAM;
- » Service Level Agreement for Threshold Crossing Monitoring Services (delegated Asset Management Services Agreement Amundi Ireland_ACRAM
- » Smlouva o svěřeni 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.

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.

IV.

Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

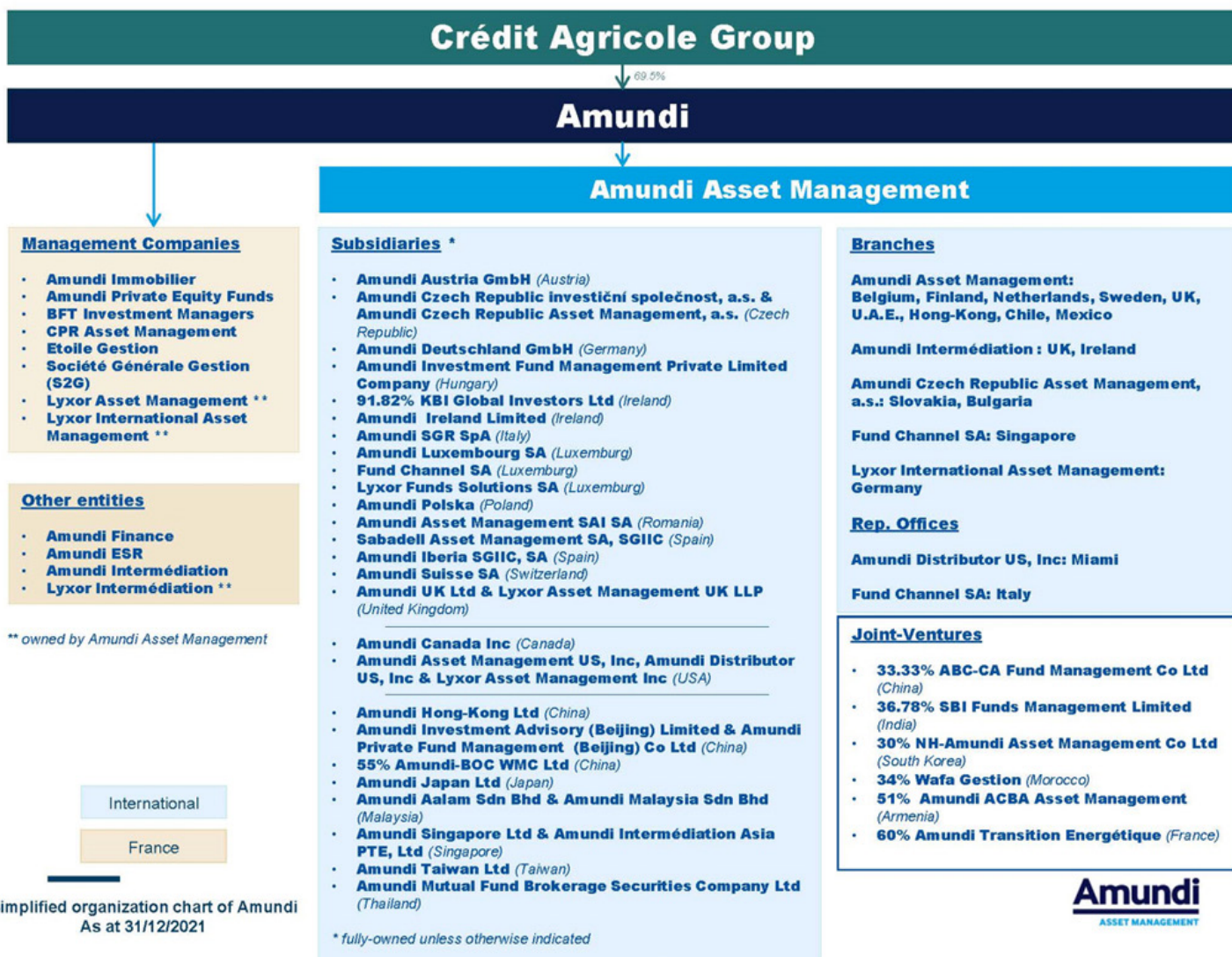
Představenstvo ACRAM prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRAM v účetním období 2021 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRAM za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRAM dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRAM tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 31. března 2022

Franck du Plessix
předseda představenstva

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva

Struktura Amundi Group k 31. 12. 2021



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 2022

Jménem představenstva podepsal:

Franck du Plessix

předseda představenstva

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.



Mgr. Roman Pospíšil

místopředseda představenstva

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.



Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

K 31. PROSINCI 2021

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2021 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 2021

Ověřované účetní období: od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Rámec účetního výkaznictví: České účetní předpisy

Datum vydání zprávy auditora: 29. dubna 2022

Auditor: Jan Kellner
Evidenční číslo 2225

Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158

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 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.1 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 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Účetní závěrku společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. k 31. prosinci 2020 ověřil jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 30. dubna 2021 vydal k této závěrce výrok bez výhrad.

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.

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.
- 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.

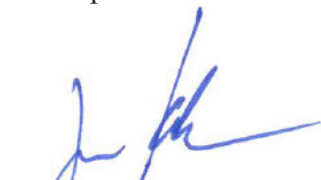
Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Praha, 29. dubna 2022



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 2021

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 vlastního kapitálu
Přehled o peněžních tocích
Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2022.

Statutární orgán účetní jednotky

Franck du Plessix - předseda představenstva
Mgr. Roman Pospíšil - místopředseda představenstva

Rozvaha k 31. 12. 2021			
tis. Kč		2021	2020
	Aktiva		
1	Pokladní hotovost	53	132
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	381 397	398 638
	v tom: a) splatné na požádání	381 397	398 638
	b) ostatní pohledávky	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	25 013	26 708
	z toho: ostatní	25 013	26 708
10	Dlouhodobý hmotný majetek	78 453	12 759
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	71 917	6 337
11	Ostatní aktiva	244 786	185 616
13	Náklady a příjmy příštích období	127 568	41 399
	Aktiva celkem	857 270	665 252

Rozvaha k 31. 12. 2020			
tis. Kč		2021	2020
	Pasiva		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	224 791	154 603
	v tom: a) splatné na požádání	224 791	154 603
4	Ostatní pasiva	176 168	68 927
5	Výnosy a výdaje příštích období	0	0
	Cizí zdroje celkem	400 959	223 530
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	258 920	231 425
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	170 391	183 297
	Vlastní kapitál celkem	456 311	441 722
	Pasiva celkem	857 270	665 252

Podrozvahové položky			
tis. Kč		2021	2020
	Hodnoty převzaté k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení	113 848 217	117 230 669

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

tis. Kč		2021	2020
4	Výnosy z poplatků a provizí	656 737	535 226
5	Náklady na poplatky a provize	-159 043	-73 545
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-6 232	4 470
7	Ostatní provozní výnosy	452	540
8	Ostatní provozní náklady	-37 280	-32 778
9	Správní náklady	-213 353	-186 411
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-140 871	-118 686
	z toho: aa) mzdy a odměny zaměstnanců	-104 055	-89 672
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-31 134	-23 090
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-5 682	-5 925
	b) ostatní správní náklady	-72 482	-67 725
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-29 106	-19 990
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	212 175	227 511
23	Daň z příjmů	-41 784	-44 214
	v tom: a) daň splatná	-43 520	-44 517
	b) daň odložená	1 468	-586
	c) dodatečné odvody/přeplatky daně z příjmu	268	888
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	170 391	183 297

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	27 000	0	0	205 749	256 755	489 504
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	183 297	183 297
Dividendy	0	0	0	-231 079	0	-231 079
Převod zisku	0	0	0	256 755	-256 755	0
Zůstatek k 31. 12. 2020	27 000	0	0	231 425	183 297	441 722
Zůstatek k 1. 1. 2021	27 000	0	0	231 425	183 297	441 722
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	170 391	170 391
Dividendy	0	0	0	-155 802	0	-155 802
Převod zisku	0	0	0	183 297	-183 297	0
Zůstatek k 31. 12. 2021	27 000	0	0	258 920	170 391	456 311

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2021

				2021	2020
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	212 175	227 511
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	32 970	10 353
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	29 106	19 990
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek		
A.	1.	3.	Změna stavu rezerv		
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	3 825	-9 664
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	39	27
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy		
A.	1.	7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)		
A					
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	245 145	237 864
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-117 525	106 910
A.	2.	1.	Změna stavu zásob		
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-76 517	-27 580
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-150 705	106 791
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	5 555	168
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	104 141	27 531
A					
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	127 620	344 774
A.	3.	1.	Placené úroky		
A.	4.	1.	Placené daně	-40 519	-58 054
A.	5.	1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
A					
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	87 100	286 720
B					
B	***		Peněžní toky z investiční činnosti		
B					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-19 125	-21 440
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	318	374
B.	3.	1.	Poskytnuté půjčky a úvěry		
B.	4.	1.	Přijaté úroky		
B.	5.	1.	Přijaté dividendy		
B					
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	68 293	-21 066

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2021				2021	2020
			Peněžní toky z finanční činnosti		
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů		
C.	2.	1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-155 802	-231 079
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-155 802	-231 079
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-87 509	34 575
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	244 243	209 668
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	156 734	244 243

Přehled o peněžních tocích zobrazuje pohyby na provozních účtech společnosti. Do přehledu nejsou zahrnuty klient-ské prostředky se zůstatkem k 31. 12. 2021 ve výši 221 639 tis. Kč (k 31. 12. 2020 ve výši 154 528 tis. Kč).

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 69,5 %. Zbýlá část akcií Amundi 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 inves-

tičních 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. 2021)

- » **Franck du Plessix – předseda představenstva**
(od 1. 2. 2018)
- » **Roman Pospíšil – místopředseda představenstva**
(od 1. 2. 2018)
- » **Vendulka Klučková – člen představenstva**
(od 1. 2. 2018)
- » **Petr Šimčák – člen představenstva**
(od 1. 4. 2021)

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2021):

- » **Michel Pelosoff – předseda dozorčí rady**
(od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019)
- » **Jean-Yves Glain – člen dozorčí rady**
(od 1. 1. 2019)
- » **Tomáš Drábek – člen dozorčí rady**
(od 27. 3. 2020)
- » **Gabriele Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady**
(od 1. 5. 2020)
- » **Miroslav Hiršl – člen dozorčí rady**
(od 1. 9. 2020)

V průběhu roku 2021 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » zaniklo členství člena představenstva Společnosti – pana Stefana Pregiolata (dne 31. 3. 2021),
- » vzniklo členství nového člena představenstva Společnosti – pana Petra Šimčáka (dne 1. 4. 2021).

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 zabezpečování 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.

Vedení Společnosti zvažilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a dospělo k závěru, že není zpochybněným předpokladem nepřetržitého trvání účetní jednotky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2021 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 jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Nedobytné pohledávky se odpisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

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 odhadované 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) Přepočtení 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 vyhlášeným 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“).

(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) Finanční leasing

Operativní leasing – ve srovnávacím a běžném období. Pořizovací cena majetku získaného formou operativního leasingu nebyla ve srovnávacím období aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky byly účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Výjimku v běžném období v rámci IFRS 16 tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Jejich leasingové splátky jsou vykazovány rovnoměrně po dobu nájmu.

Závazky z finančního leasingu – ve srovnávacím období. Pokud je Společnost nájemcem v leasingu, který převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví společnosti, je pronajímaný majetek aktivován v dlouhodobém hmotném majetku na počátku leasingu v reálné hodnotě pronajatého aktiva nebo v současné hodnotě budoucích minimálních leasingových splátek, je-li nižší. Každá leasingová splátka je rozdělena mezi závazky a finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní míry úročení finančního závazku. Příslušné závazky z pronájmu, očištěné o budoucí finanční náklady, jsou zahrnuty do ostatních závazků. Úrokové náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty po dobu pronájmu za použití metody efektivní úrokové míry. Aktiva pořízená na základě finančního leasingu jsou odepisována po dobu jejich životnosti nebo po očekávané době leasingu, je-li kratší.

Závazky z leasingu – zavedení IFRS 16: Leasingy k 1. lednu 2021. Společnost použila při přechodu na IFRS 16 od 1. ledna 2021 modifikovaný retrospektivní přístup s určitými zjednodušeními a výjimkami, více detailů naleznete v poznámce 3 – Změny v účetních pravidlech platných od 1. ledna 2021. IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů na straně nájemce. Nájemce vykazuje aktiva z práva užívání vyjadřující právo k užívání podkladového aktiva a závazky z leasingu vyjadřující jeho povinnost platit leasingové splátky. Aktiva z práva užívání jsou vykázána v řádku Dlouhodobý hmotný majetek a závazky z leasingu jsou vykázány v řádku Ostatní pasiva. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda obsahuje leasing, tedy zda smlouva převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje pořizovací cenou a následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Společnost používá lineární metodu odpisování. Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek (bez DPH), které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, jsou diskontovány použitím implicitní úrokové sazby obsažené v nájemní smlouvě nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkové výpůjční sazby nájemce. Leasingové splátky zahrnují pevné leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci, pokud doba pronájmu odráží nájemcův záměr opci uplatnit. Společnost nezahrnuje do závazku z leasingu DPH, protože nepředstavuje leasingovou platbu. Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přečteno v případě přehodnocení nebo modifikace 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. Změny v účetních pravidlech platné od 1. ledna 2021

Závazky z leasingu – zavedení IFRS 16: Leasingy k 1. lednu 2021

Společnost použila při přechodu na IFRS 16 od 1. ledna 2021 modifikovaný retrospektivní přístup bez přepracování srovnávacích informací za vykazované období roku 2020 s určitými zjednodušeními a výjimkami, jak umožňují přechodná ustanovení IFRS 16.

Po přijetí IFRS 16 Společnost vykázala závazky z leasingu z leasingových vztahů, které byly v předchozím roce 2020 klasifikovány jako „operativní leasing“ podle principů IAS 17: Leasingy. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě budoucích leasingových splátek diskontovaných použitím přírůstkové výpůjční sazby nájemce k 1. lednu 2021. Vážená průměrná přírůstková výpůjční sazba nájemce použitá na závazky z leasingu k 1. lednu 2021 byla -0,006 % vztahující se k budově Rustonka (Praha) a 0,264% vztahující se k budově Blumental (Bratislava).

Při přechodu na IFRS 16 Společnost využilo následující praktická zjednodušení povolená standardem:

- » spolehnouti se na své posouzení toho, zda jsou leasingy nevýhodné, provedené bezprostředně před dnem prvotní aplikace jako alternativa k provedení kontroly znehodnocení aktiv - žádné nevýhodné smlouvy k 1. lednu 2020 neexistovaly,
- » použití operativního leasingu pro leasing se zbývajícím nájemním dobou kratší než 12 měsíců k 1. lednu 2020, tzv. krátkodobý leasing,
- » použití operativního leasingu pro leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu a při kterém tudíž není právo k užívání vykázáno,
- » vyloučení počátečních přímých nákladů z oceňování aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace,
- » použití zpětného pohledu při určování doby trvání leasingu, pokud smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

Následující tabulka obsahuje sesouhlasení závazků z operativního leasingu vykázaných k 31. prosinci 2020 a závazků z leasingu vykázaných k 1. lednu 2021: (tis. Kč).

v tis. Kč	1. ledna 2021
Celkové budoucí minimální leasingové splátky nevypověditelných* operativních leasingů k 31. prosinci 2020	56 806
Závazky z finančního leasingu vykázané k 31. prosinci 2020	0
Budoucí leasingové platby vztahující se k opcím na prodloužení nebo ukončení leasingu	0
Budoucí variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě	0
Dopad DPH (není součástí výpočtu závazku z leasingu)	-9 812
Dopad diskontování na současnou hodnotu	0
Minus leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu a nebyly vykázány v budoucích minimálních leasingových splátkách	-268
Závazky z leasingu k 1. lednu 2021	46 726
Změna ceny aktiva v důsledku změny smlouvy	27 612
Minus dohadné položky na závazky z operativního leasingu	0
Právo užívání k 1. lednu 2021	74 338

* Nevypověditelné nájem zahrnují ty, které lze zrušit pouze: a) při výskytu nějaké nepravděpodobné události, (b) se souhlasem pronajímatele, (c) pokud nájemce uzavře se stejným pronajímatelem nový nájem, jehož předmětem je stejné či obdobné aktivum; nebo (d) pokud nájemce zaplatí takovou dodatečnou částku, že je pokračování pronájmu přiměřeně jisté.

Změna účetních pravidel ovlivnila následující položky rozvahy k 1. lednu 2021:

v tis. Kč	Poznámka	Dopad přijetí IFRS 16
Zvýšení Dlouhodobého hmotného majetku v důsledku navýšení o aktiva z práv užívání	11	74 338
Zvýšení Ostatních pasiv v důsledku nárůstu závazků z leasingu	15	74 338
Snížení Nákladů příštích období		0

Aktiva z práva k užívání jsou oceněna hodnotou rovnající se závazku z leasingu zvýšenou o částku všech předplatebných nebo časově rozlišených leasingových plateb vykázaných v rozvaze k 31. prosinci 2020. K datu přechodu na IFRS 16 neexistovaly žádné nevýhodné leasingové smlouvy, které by vyžadovaly úpravu aktiv z práv užívání.

Vykázaná aktiva z práva užívání se vztahují k následujícím druhům majetku:

v tis. Kč	31. prosince 2021	1. ledna 2021
Budovy a stavby	65 459	74 338
Aktiva z práva užívání celkem	65 459	74 338

4. Výnosy a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
ze zprostředkovatelské činnosti	247 859	245 907
ze zpracování transakcí	68 859	56 106
z obhospodařování portfolií	214 834	181 037
prodejní, odkupní, výměnné poplatky	122 844	49 830
poradenství	2 341	2 346
Celkem	656 737	535 226

v tis. Kč	2021	2020
Náklady na poplatky a provize		
pro dealery	140 147	65 195
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	11 117	1 540
bankovní poplatky	7 779	6 810
Celkem	159 043	73 545

Meziroční nárůst výnosů z prodejních, odkupních a výměnných poplatků je důsledkem nárůstu investic do fondů distribuovaných zejména prostřednictvím externích zprostředkovatelských sítí. V roce 2021 byl nárůst fixních a variabilních výnosů z obhospodařování ovlivněn kladnou výkonností spravovaných portfolií mj. jako důsledek pozitivního vývoje akciových a dluhopisových trhů.

Nárůst nákladů na poplatky a provize pro dealery souvisí s růstem nových investic do fondů distribuovaných zejména prostřednictvím externích zprostředkovatelských sítí.

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí z následujících zemí:

v tis. Kč	2021	2020
země:		
Česká republika	426 807	286 330
Bulharsko	139	124
Francie	6 968	621
Lucembursko	220 671	246 781
Rumunsko	38	42
Slovensko	506	452
Irsko	567	0
Rakousko	1 042	876
Celkem	656 737	535 226

5. Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	2021	2020
Zisk/ ztráta z kurzových rozdílů	-6 232	4 470
Celkem	-6 232	4 470

6. Ostatní provozní výnosy a náklady

v tis. Kč	2021	2020
Výnosy		
z prodeje hmotného a nehmotného majetku	318	374
ostatní	134	166
Celkem	452	540

v tis. Kč	2021	2020
Náklady		
IFRS 16 Úroky ze závazku užívání majetku	58	0
na prodej hmotného a nehmotného majetku	357	401
neuplatněná DPH	19 361	19 756
ostatní	17 504	12 621
Celkem	37 280	32 778

Položka Ostatní náklady je tvořena zejména příspěvkem do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2021 činila 656 737 tis Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2021 ve výši 2% byla 13 135 tis Kč.

Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2020 činila 535 226 tis Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2020 ve výši 2% byla 10 704 tis Kč.

7. Správní náklady

v tis. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance	140 871	118 686
Mzdy a odměny zaměstnanců	104 055	89 672
z toho mzdy a odměny vedení společnosti	15 240	16 102
Sociální a zdravotní pojištění	31 134	23 089
Ostatní osobní náklady	5 682	5 925
Ostatní správní náklady	72 482	67 725
z toho: marketingové a reklamní náklady	18 624	11 276
služby výpočetní techniky	7 868	12 371
ostatní služby	45 990	44 078
Celkem	213 353	186 411

Meziroční nárůst celkových mzdových nákladů byl způsoben zejména pokračující reorganizací některých oddělení obou pražských společností Amundi.

Odměna auditorovi za statutární audit činila 387 tis. Kč v roce 2021 (2020: 1 143 tis. Kč).

Položka „Mzdy a odměny vedení společnosti“ obsahuje za rok 2021 mzdy a odměny členů statutární orgánů společnosti ve výši 15 240 tis. Kč (srovnatelná položka za rok 2020 činí 16 102 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2021	2020
Zaměstnanci – Česká republika	70	57
z toho členové vedení společnosti	4	4
Zaměstnanci – organizační složka Slovensko	5	4
Zaměstnanci – organizační složka Bulharsko	2	2
Členové představenstva společnosti	4	4
Členové dozorčí rady	5	5

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

8. Transakce se spřízněnými osobami

Vztahy se spřízněnými osobami ve skupině Amundi

v tis. Kč	2021	2020
Pohledávky	106 798	102 750
z toho: Ostatní pohledávky	106 798	102 750
Závazky	-12 847	-4 999
z toho: Ostatní	-12 847	-4 999
Výnosy	358 626	389 951
z toho: Provize za zprostředkovatelskou činnost	226 436	245 907
Služby TA	39 412	38 155
Služby Inv. Management a Inv. Advisory	92 778	105 889
Náklady	9 063	16 756
z toho: IT služby	7 997	9 456
Ostatní služby	1 066	7 300

Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny Amundi v roce 2021 a v roce 2020 byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

9. Pohledávky za bankami

v tis. Kč	2021	2020
Pohledávky za bankami:		
stavy běžných účtů	156 681	244 210
- z toho: klientské účty	224 716	154 528
Celkem	381 397	398 638

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost (31. 12. 2021: 53 tis. Kč; 31. 12. 2020: 132 tis. Kč) a zůstatky na běžných účtech bez účtů klientů (31. 12. 2021: 156 681 tis. Kč; 31. 12. 2020: 244 110 tis. Kč).

10. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

V roce 2021 ani 2020 Společnost neměla žádné akcie, podílové listy ani ostatní podíly.

11. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. Kč		2021		v tis. Kč		2020	
Software				Software			
Pořizovací cena				Pořizovací cena			
k 1. lednu 2021			123 968	k 1. lednu 2020			105 785
Přírůstky			15 389	Roční odpisy			18 183
Úbytky			0	Úbytky			0
k 31. prosinci 2021			139 357	k 31. prosinci 2020			123 968
Oprávky				Oprávky			
k 1. lednu 2021			97 260	k 1. lednu 2020			80 353
Roční odpisy			17 084	Přírůstky			16 907
Úbytky			0	Úbytky			0
k 31. prosinci 2021			114 344	k 31. prosinci 2020			97 260

Zůstatková cena dlouhodobého nehmotného majetku

k 31. prosinci 2021			25 013
k 31. prosinci 2020			26 708

V průběhu roku 2021 Společnost investovala do dalšího rozvoje svého softwaru na vedení clientských účtů a vypořádání objednávek, a to jak do běžné údržby, tak do rozvoje nových funkcionalit.

12. Dlouhodobý hmotný majetek

v tis. Kč	Inventář	Přístroje, zařízení a TZ budov	Dopravní prostředky	Budova	Práva užívá- ní (IFRS 16)	Celkem
2021						
Požizovací cena						
k 1. lednu 2021	3 755	16 074	11 740	6 402	0	37 971
Přírůstky	0	0	3 483	253	74 338	78 074
Úbytky	-1 641	-4 761	-1 564	0	0	-7 966
k 31. prosinci 2021	2 114	11 313	13 659	6 655	74 338	108 079
Oprávký						
k 1. lednu 2021	2 267	9 517	7 026	65	0	18 875
Roční odpisy	0	775	2 323	132	8 879	12 109
Úbytky	-153	0	-1 207	0	0	-1 360
k 31. prosinci 2021	2 114	10 292	8 142	197	8 879	29 624
2020						
Požizovací cena						
k 1. lednu 2020	9 900	9 671	13 132	0	0	32 703
Přírůstky	0	6 403	0	0	0	6 403
Úbytky	-6 145	0	-1 392	0	0	-7 537
k 31. prosinci 2020	3 755	16 074	11 740	0	0	31 569
Oprávký						
k 1. lednu 2020	2 267	8 754	5 697	0	0	16 718
Roční odpisy	0	763	2 721	0	0	3 484
Úbytky	0	0	-1 392	0	0	-1 392
k 31. prosinci 2020	2 267	9 517	7 026	0	0	18 810
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku						
k 31. prosinci 2021	0	1 020	5 517	6 458	65 458	78 453
k 31. prosinci 2020	1 488	6 557	4 714	0	0	12 759

13. Ostatní aktiva

v tis. Kč	2021	2020
Poskytnuté zálohy	14 393	14 317
Pohledávky z obchodního styku	11 515	11 017
Odložená daňová pohledávka	6 835	5 367
Dohadné položky aktivní	212 043	154 915
Celkem	244 786	185 616

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

14. Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	2021	2020
Náklady příštích období	127 568	41 399
Celkem	127 568	41 399

Vysoké částky na účtu Náklady příštích období souvisí s rozšířením distribuce investičních produktů přes externí zprostředkovatele.

15. Analýza závazků vůči klientům

v tis. Kč	2021	2020
Termínované závazky se splatností		
obyvatelstvo (rezidenti)	224 791	154 603
Celkem	224 791	154 603

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

16. Ostatní pasiva

v tis. Kč	2021	2020
Splatný daňový závazek	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Ostatní (např. dohadné položky)	106 281	68 660
Závazek z práva užívání majetku	65 444	0
Závazky vůči dodavatelům	4 134	40
Závazky vůči zaměstnancům	309	227
Celkem	176 168	68 927

Všechny závazky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti. Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2021 (ani k 31. prosinci 2020) žádné závazky po splatnosti vůči institucím sociálního zabezpečení. Mzdy za poslední měsíc roku 2021 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.

Nárůst položky „Ostatní“ v roce 2021 souvisí s prvotním zachycením závazku z práva užívání majetku z titulu přechodu na IFRS 16 (2021: 65 444 tis. Kč, 2020: 0 Kč).

17. Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál k 31. prosinci 2021 představuje 54 ks akcií v nominální hodnotě 500 tis. Kč.

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

Zisk roku 2020, ve výši 183 297 tis. Kč, byl rozhodnutím Valné hromady dne 18. 6. 2021 převeden do nerozděleného zisku minulých let.

Dne 23. 6. 2021 na základě stejného rozhodnutí Valné hromady ze dne 18. 6. 2021 vyplatila Společnost podíl na zisku formou dividendy jedinému akcionáři ve výši 85 % celkového zisku Společnosti za rok 2020 v celkové výši 155 802 tis. Kč.

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2021 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

19. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	212 175	227 511
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitatelné položky	16 877	6 735
Dary	0	0
Mezisoučet	229 052	234 246
Daň vypočtená při použití sazby 19%	43 520	44 517
Slevy na dani		
Úprava daň. povinnosti minulých let	-268	-888
Celková daňová povinnost ze splatné daně	43 252	43 629

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 19 % pro rok 2021 (2020: 19%). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2021	2020
Základ pro odložené daňové pohledávky		
SP a ZP z bonusů a nevyčerpané dovolené a nevyčerpaná dovolená, bonusy	35 700	26 948
Základ pro odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	1 493	1 809
Základ pro odloženou daň. pohledávku/závazek (-)	34 207	25 139
Odložená daň z pobídkových plánů	336	591
Odložená daňová pohledávka / závazek (-)	6 835	5 367

V roce 2021 a 2020 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.

20. Spravovaný majetek

Objem majetku v portfoliích klientů Společnosti meziročně klesl z 117 230 669 tis. Kč (souhrnná hodnota k 31. prosinci 2020) na 113 848 217 tis. Kč.

Ke konci roku 2021 se hodnoty převzaté Společností k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení skládaly z těchto významných položek.

	Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2021 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2020 (v tis. Kč)
KB Penzijní společnost a.s.	68 339 780	67 769 579
Komerční pojišťovna	35 640 112	40 321 888
Obhospodařování, správa, úschova a uložení klient- ských aktiv	9 868 325	9 139 202
	113 848 217	117 230 669

21. Finanční nástroje – finanční rizika

Společnost je vystavena finančním rizikům v důsledku své všeobecné investiční strategie prováděné v souladu se svými Stanovami.

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 se subjekty v Lucembursku.

K 31. prosinci 2021				
Aktiva tis. Kč	Pokladní hotovost	Pohledávky za bankami	Jiná aktiva	Celkem
Česká republika	53	335 434	396 458	731 945
Slovenská republika	0	32 793	909	33 702
Bulharsko	0	3 637	127	3 764
Lucembursko	0	0	61 870	61 870
Slovinsko	0	5 400	0	5 400
Rumunsko	0	441	39	480
Irsko	0	0	168	168
Belgie	0	3 692	9 763	13 455
Německo	0	0	303	303
Francie	0	0	5 500	5 500
Rakousko	0	0	279	279
USA	0	0	404	404
Celkem	53	381 397	475 820	857 270

K 31. prosinci 2020				
Aktiva tis. Kč	Pokladní hotovost	Pohledávky za bankami	Jiná aktiva	Celkem
Česká republika	132	369 691	188 701	558 524
Slovenská republika	0	14 493	898	15 391
Bulharsko	0	8 281	60	8 341
Lucembursko	0	0	64 609	64 609
Slovinsko	0	1 949	0	1 949
Rumunsko	0	125	39	164
Irsko	0	0	0	0
Belgie	0	4 095	9 633	13 729
Německo	0	0	0	0
Francie	0	0	2 325	2 325
Rakousko	0	3	218	221
USA	0	0	0	0
Celkem	132	398 638	266 482	665 252

21. Finanční nástroje – finanční rizika

b) Měnové riziko

Finanční aktiva a pasiva, která Společnost vlastnila k 31. prosinci 2021, byla evidována v českých korunách, euru, dolarech, librách a bulharských levách.

K 31. prosinci 2021						
Aktiva tis. Kč	CZK	BGN	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	53	0	0	53
Pohledávky za bankami	241 675	3 637	100 093	5 771	30 221	381 397
Jiná aktiva	316 972	167	148 550	9 763	368	475 820
Celkem	558 647	3 804	248 696	15 534	30 589	857 270

Pasiva tis. Kč						
Závazky vůči klientům a ost. pasiva	247 403	48	126 736	5 771	21 001	400 959
Celkem	247 403	48	126 736	5 771	21 001	400 959

K 31. prosinci 2020						
Aktiva tis. Kč	CZK	BGN	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	10	0	122	0	0	132
Pohledávky za bankami	337 170	8 281	38 775	509	13 903	398 638
Jiná aktiva	183 387	57	73 279	9 632	126	266 482
Celkem	520 567	8 338	112 176	10 141	14 029	665 252

Pasiva tis. Kč						
Závazky vůči klientům a ost. pasiva	171 228	284	37 795	509	13 714	223 530
Celkem	171 228	284	37 795	509	13 714	223 530

21. Finanční nástroje – finanční rizika

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. 2021					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	53	0	0	0	53
Pohledávky za bankami	381 397	0	0	0	381 397
Jiná aktiva	0	0	0	475 820	475 820
CELKEM	381 450	0	0	475 820	857 270
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	224 791	0	0	0	224 791
Ostatní pasiva	0	106 022	0	70 146	176 168
CELKEM	224 791	106 022	0	70 146	400 959
Čistá výše aktiv	156 659	-106 022	0	405 674	456 311

K 31. 12. 2020					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	132	0	0	0	132
Pohledávky za bankami	398 638	0	0	0	398 638
Jiná aktiva	0	0	0	266 482	266 482
CELKEM	398 771	0	0	266 482	665 252
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	154 603	0	0	0	154 603
Ostatní pasiva	0	68 502	0	425	68 927
CELKEM	154 603	68 502	0	425	223 530
Čistá výše aktiv	244 167	-68 502	0	266 057	441 722

21. Finanční nástroje – finanční rizika

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. 12. 2021					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	53	0	0	0	53
Pohledávky za bankami	381 397	0	0	0	381 397
Jiná aktiva	0	0	0	475 820	475 820
CELKEM	381 450	0	0	475 820	857 270
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	224 791	0	0	0	224 791
Ostatní pasiva	0	106 022	0	70 146	176 168
CELKEM	224 791	106 022	0	70 146	400 959
Čistá výše aktiv	156 659	-106 022	0	405 674	456 311

K 31. 12. 2020					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	132	0	0	0	132
Pohledávky za bankami	398 638	0	0	0	398 638
Jiná aktiva	0	0	0	266 482	266 482
CELKEM	398 771	0	0	266 482	665 252
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	154 603	0	0	0	154 603
Ostatní pasiva	0	68 502	0	425	68 927
CELKEM	154 603	68 502	0	425	223 530
Čistá výše aktiv	244 167	-68 502	0	266 057	441 722

22. Významné události po datu účetní závěrky

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

1) Společnost dne 26. 2. 2022 zapsala do Obchodního rejstříku změnu v předmětu podnikání v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

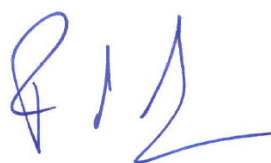
2) Společnost aktuálně analyzuje dopady války na Ukrajině, která započala dne 24. února 2022, a soustředí se na tyto nejkritičtější oblasti:

- » **provozní dopad na podnikání Společnosti,**
- » **důsledky zhoršení makroekonomických podmínek a zpomalení toku osob, zboží a služeb, zejména na objem nových obchodů,**
- » **upisování expozice prostřednictvím svých produktů,**
- » **změna cen aktiv a finančních podmínek (včetně úrokových sazeb).**

29. dubna 2022

Razítko a podpis
statutárního orgánu:

Franck du Plessix
předseda představenstva



Mgr. Roman Pospíšil
místopředseda představenstva





