

Důvěru  
je třeba si získat

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# Výroční zpráva Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. k 31. 12. 2022

Publikováno dne 27. dubna 2023

# 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. 2022	12
Čestné prohlášení	15
Zpráva nezávislého auditora	16
Účetní závěrka k 31. prosinci 2022	21

---

# Úvodní slovo předsedy představenstva

**Vážené dámy, vážení pánové,**

uplynulý rok nebyl pro nikoho z nás snadným obdobím. Pandemii vystřídala válka a s ní spojená energetická krize. Je to tedy už třetí rok po sobě, kdy jsme čelili nepředvídatelným okolnostem a zvrátům. To vyžadovalo od všech odolnost a vyrovnanost.

Navzdory všem komplikacím ale byl rok 2022 pro skupinu společností Amundi v České republice nejlepším rokem v historii. Vynikající výsledky vykázala jak Česká republika, tak i Slovensko a Bulharsko.

Rád bych využil příležitosti a poděkoval všem, kteří se na našem rekordním výsledku podíleli. Děkuji Komerční bance, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za jejich stabilní důvěru v nás, i za to, jak s námi postupně budují silící partnerství. A děkuji i všem našim dalším nebankovním partnerům a distributorům, že nás doporučují svým klientům.

Především chci ale poděkovat mým kolegům. Tento historický úspěch je výsledkem práce vás všech. Všechna oddělení se svým výkonem podílejí na našem úspěchu. Každý z vás, který pracuje týmově, má zásluhu na tom, jak se nám daří. Žádný z našich expertů by nemohl takového úspěchu docílit sám, bez pomoci všech ostatních.

Ve světě plném nejistoty, pandemií a rostoucího geopolitického napětí, je pro nás o to důležitější, abychom našim klientům poskytli ta nejlepší investiční řešení. O to důležitější je to v dnešní době, kdy naši odborníci očekávají obrovské rozdíly mezi regiony, na které by si investoři měli dávat pozor. Naší úlohou jako správců aktiv je podporovat naše klienty a budovat co nejinkluzivnější a nejodolnější ekonomiku. I když rok 2023 může být náročný, jsem přesvědčen, že roky nadcházející nám přinesou velké příležitosti. I proto jsme si na příští rok stanovili velmi ambiciózní cíle.



**Alain Berry**

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

A handwritten signature in blue ink that reads "A Berry". The signature is stylized and fluid.

# 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<sup>1</sup>. Prostřednictvím šesti hlavních investičních center<sup>2</sup> 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 listovávána 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 inves-

tičním 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 2022 nepoživovala 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. 2022 celkem 83 osob.

<sup>1</sup> Zdroj: IPE „Top 500 Asset Managers“, publikováno v červnu 2022, na základě dat ke konci roku 2021

<sup>2</sup> 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 2022 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- » **zaniklo členství předsedy představenstva pana Francka du Plessix (k 31. 10. 2022)**
- » **vzniklo členství předsedy představenstva pana Alaina Berry (k 1. 11. 2022)**
- » **zaniklo členství člena dozorčí rady pana Jean-Yves Glain (k 31. 10. 2022)**
- » **vzniklo členství člena dozorčí rady paní Cinzii Tagliabue (k 1. 11. 2022)**
- » **změna registrované adresy jediného akcionáře Amundi Asset Management na 75015 Paříž, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika (k 26. 2. 2022)**

V průběhu roku 2022 došlo navíc k následujícím změnám ve složení dozorčí rady, které byly do obchodního rejstříku zapsány v průběhu roku 2023

- » **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 Taglibue 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 2022, činila 17,53 % (19,88 % k 31. 12. 2021). 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% byla 15 267 tis. Kč. Společnost dosáhla v roce 2022 obrát ve výši 763 338 tis. Kč, což představovalo meziroční nárůst o 16,2 % (2021: 656 737 tis. Kč). V roce 2022 Společnost, ani organizační složky Společnosti, nezískaly žádnou veřejnou podporu.

## Předpokládaný vývoj Společnosti

Pro rok 2023 plánuje Společnost navázat na obchodně úspěšný rok 2022. 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 2023 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 2022 nevytvořila.

## Aktivity v oblasti životního prostředí a pracovních vztazích

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí Společnost v roce 2022 nevytvořila. Společnost zajišťuje plnění veškerých zákonem stanovených povinností zaměstnavatele vůči zaměstnancům. Společnost věnuje mimořádnou pozornost pracovním vztahům a snaží se vytvářet co nejlepší podmínky pro své zaměstnance. Společnost uzavřela v oblasti ochrany životního prostředí v roce 2022 novou spolupráci s Nadací Partnerství, s jednou z největších českých ekologicky zaměřených nadací, která pomáhá zmírňovat dopady klimatu, zlepšuje životní prostředí, a tím i kvalitu života obyvatel. Nadace uděluje granty na vrácení zeleně do měst a vzdělává. Součástí vybraného projektu je i zapojení zaměstnanců do dobrovolnické sázející činnosti napříč Českou republikou. Životní prostředí dále zlepšujeme tříděním odpadu, cirkulací použitého textilu, veřejným úklidem prostranství ve spolupráci s organizací Uklidme Česko, limitujeme služební cesty zaměstnanců a šetříme energiemi. V rámci edukace na téma dopadů klimatu se Společnost zavázala, že pomocí hry a nástroje „Climate Fresk“, který poskytuje klimatické vzdělání, proškolí všechny zaměstnance, aby porozuměli a mohli činit další kroky ke zlepšování životního prostředí.

## Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2022 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 Okresního 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. 2022)

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

- » Cinzia Tagliabue – předseda dozorčí rady (člen od 1. 11. 2022, předseda od 15. 12. 2022)
- » Michel Pelosoff – člen dozorčí rady (člen od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019 do 14. 12. 2022)
- » Gabriele Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)

K 1. 1. 2023 byl změnou stanov Společnosti snížen počet členů dozorčí rady na 4.

---

# Představenstvo

(stav k 31. 12. 2022)



## 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 ESLSA.



## 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 společnosti 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 také 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. 2022)

## Cinzia Tagliabue

**předseda dozorčí rady**

Cinzia Tagliabue je vedoucí divize International Partner Networks, členka Generálního řídicího 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 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 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.

# Portfolio manažeři Společnosti

(stav k 31. 12. 2022)

## 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 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 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 clientského 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 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 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. 2022

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 2022 (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 Agent 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 69,2 % 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. 2022 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. 2022, 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 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 ACRAM a Amundi Asset Management S.A.S.

» Contract of Adhesion of ACRAM 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 Services uzavřená mezi Amundi Asset Management S.A.S. a ACRAM;

» Agreement among bank, Amundi Czech Republic, investiční společnosti, a.s. (tehdy Pioneer investiční společnosti, a.s.), 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 (tehdy Pioneer investiční společnosti, 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;

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

» Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRAM;

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

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

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

» Service Level Agreement for Threshold Crossing Monitoring Services mezi Amundi Ireland a ACRAM;

» Reimbursement Agreement uzavřená mezi AMUNDI S.A. a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);

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

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

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

» Smlouva o obhospodařování majetku fondu uzavřená mezi ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnosti, 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.

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

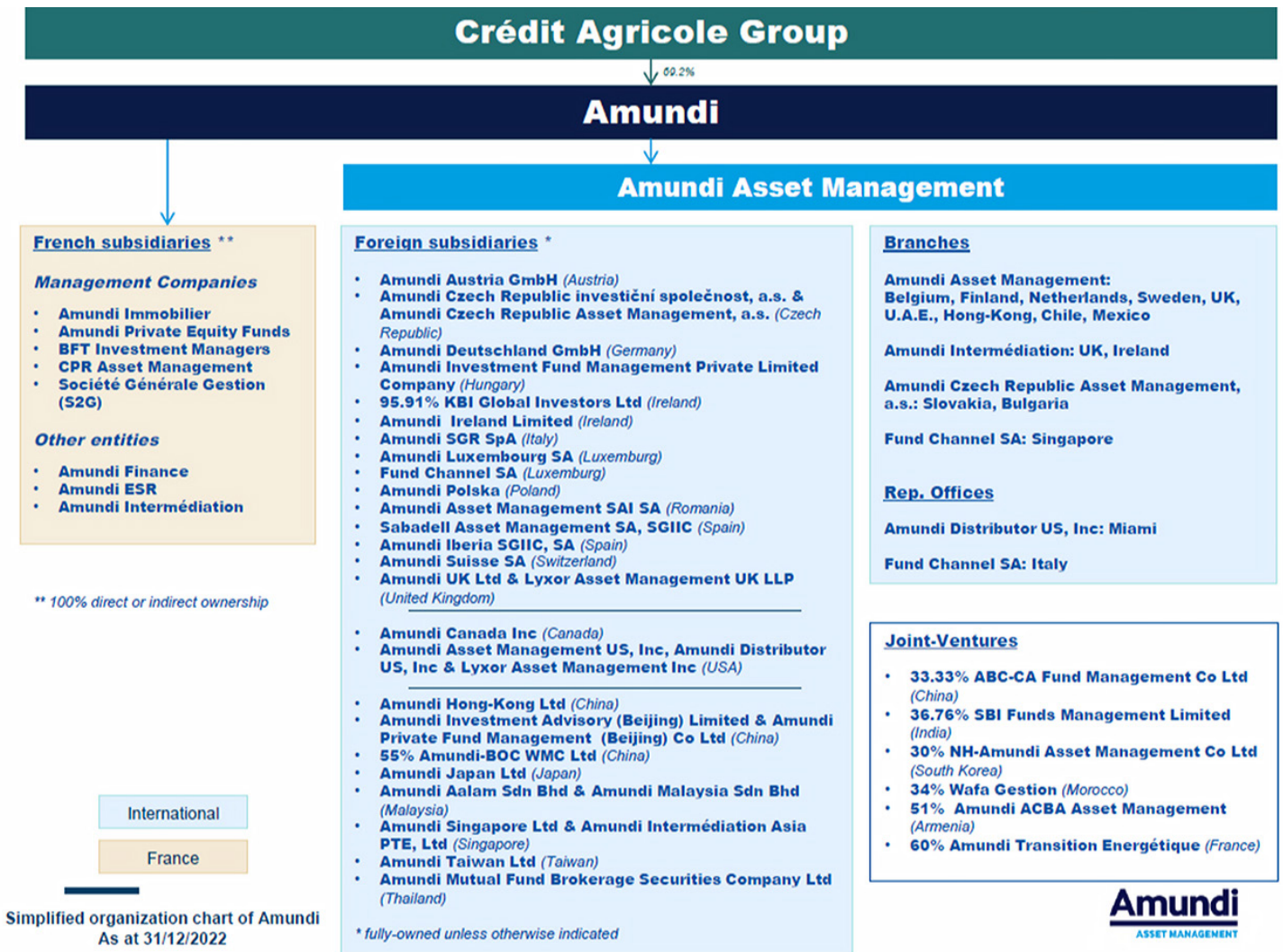
Představenstvo ACRAM prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRAM v účetním období 2022 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRAM za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRAM dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRAM tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 29. března 2023

**Alain Berry**  
předseda představenstva

**Roman Pospíšil**  
místopředseda představenstva

# Struktura Amundi Group k 31. 12. 2022



---

# 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 27. dubna 2023

## 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.



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

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**K 31. PROSINCI 2022**



**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**  
**k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2022 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 2022

Ověřované účetní období: od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Rámec účetního výkaznictví: České účetní předpisy

Datum vydání zprávy auditora: 27. dubna 2023

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 2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.(a) 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 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2022 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.

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 obdržných 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol 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, 27. dubna 2023



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 2022

**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 27. dubna 2023.**

## Statutární orgán účetní jednotky

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

Rozvaha k 31. 12. 2022			
tis. Kč		2022	2021
	Aktiva		
1	Pokladní hotovost	2	53
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	383 014	381 397
	v tom: a) splatné na požádání	383 014	381 397
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	38 968	25 013
	z toho: ostatní	38 968	25 013
10	Dlouhodobý hmotný majetek	78 815	78 453
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	72 485	71 917
11	Ostatní aktiva	247 964	244 786
13	Náklady a příjmy příštích období	161 210	127 568
	Aktiva celkem	909 973	857 270

Rozvaha k 31. 12. 2022			
tis. Kč		2022	2021
	Pasiva		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	210 251	224 791
	v tom: a) splatné na požádání	210 251	224 791
4	Ostatní pasiva	169 083	176 168
	Cizí zdroje celkem	379 334	400 959
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	344 115	258 920
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	159 524	170 391
	Vlastní kapitál celkem	530 639	456 311
	Pasiva celkem	909 973	857 270

Podrozvahové položky			
tis. Kč		2022	2021
	Hodnoty převzaté k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení	105 627 236	113 848 217

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2022			
tis. Kč		2022	2021
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 521	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	763 338	656 737
5	Náklady na poplatky a provize	-270 117	-159 043
6	Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-2 936	-6 232
7	Ostatní provozní výnosy	979	452
8	Ostatní provozní náklady	-21 275	-37 280
9	Správní náklady	-244 770	-213 353
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-150 368	-140 871
	z toho: aa) mzdy a odměny zaměstnanců	-109 362	-104 055
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-34 077	-31 134
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-6 929	-5 682
	b) ostatní správní náklady	-94 402	-72 482
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-30 575	-29 106
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	198 165	212 175
23	Daň z příjmů	-38 641	-41 784
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	159 524	170 391

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící k 31. prosinci 2022				
tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	27 000	231 425	183 297	441 722
Čistý zisk za účetní období	0	0	170 391	170 391
Dividendy	0	-155 802	0	-155 802
Převod zisku	0	183 297	-183 297	0
Zůstatek k 31. 12. 2021	27 000	258 920	170 391	456 311
Zůstatek k 1. 1. 2022	27 000	258 920	170 391	456 311
Čistý zisk za účetní období	0	0	159 524	159 524
Dividendy	0	-85 196	0	-85 196
Převod zisku	0	170 391	-170 391	0
Zůstatek k 31. 12. 2022	27 000	344 115	159 524	530 639

**Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2022**

				2022	2021
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	198 164	212 175
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	31 160	32 970
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	30 575	29 106
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	3 746	3 825
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	315	39
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-3 476	0
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	229 324	245 145
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-63 514	-117 525
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	10 581	-76 517
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-41 720	-150 705
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-778	5 555
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasív	-31 597	104 141
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	165 810	127 620
A.	4.	1.	Placené daně	-33 820	-40 519
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	131 990	87 100
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-35 025	-19 125
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	816	318
B.	4.	1.	Přijaté úroky	3 521	0
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-30 688	68 293



Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2022				2022	2021
			Peněžní toky z finanční činnosti		
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-85 196	-155 802
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-85 196	-155 802
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	16 106	-87 509
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	156 734	244 243
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	172 841	156 734

Přehled o peněžních tocích zobrazuje pohyby na provozních účtech společnosti. Do přehledu nejsou zahrnuty klient-ské prostředky se zůstatkem k 31. 12. 2022 ve výši 210 175 tis. Kč (k 31. 12. 2021 ve výši 224 716 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 69,2 %. 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 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. 2022)

- » Alain Berry – předseda představenstva (od 1. 11. 2022)
- » 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. 2022):

- » Cinzia Tagliabue – předseda dozorčí rady (od 1. 11. 2022, předsedkyně od 15. 12. 2022),
- » Michel Pelosoff – člen dozorčí rady (od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019 do 14. 12. 2022)
- » Gabriele Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)

## V průběhu roku 2022 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » zaniklo členství předsedy představenstva Společnosti – pana Francka du Plessix (dne 31. 10. 2022),
- » vzniklo členství nového předsedy představenstva Společnosti – pana Alaina Berry (dne 1. 11. 2022)
- » zaniklo členství člena dozorčí rady Společnosti – pana Jean-Yves Glain (dne 31. 10. 2022)
- » zaniklo členství člena dozorčí rady Společnosti – pana Tomáše Drábka (dne 15. 12. 2022)
- » zaniklo členství člena dozorčí rady Společnosti – pana Miroslava Hiršla (dne 15. 12. 2022)
- » vzniklo členství nového člena dozorčí rady – paní Cinzie Tagliabue (dne 1. 11. 2022, od 15. 12. 2022 předsedkyně dozorčí rady)

## 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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2022 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 vykazané 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 prodloužení 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 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 vyhlášeném 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 opravy 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. Změny v účetních pravidlech platné od 1. ledna 2022

Společnost si není vědoma žádných změn v účetních pravidlech v roce 2022 v porovnání s rokem 2021.

### 4. Výnosy z úroků a podobné výnosy

v tis. Kč	2022	2021
Výnosy z úroků na běžných účtech	703	0
Výnosy z úroků na termínovaných vkladech	2 818	0
Celkem	3 521	0

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	2022	2021
Výnosy z poplatků a provizí		
ze zprostředkovatelské činnosti	230 937	247 859
ze zpracování transakcí	79 863	68 859
z obhospodařování portfolií	209 669	214 834
prodejní, odkupní, výměnné poplatky	240 604	122 844
poradenství	2 265	2 341
Celkem	763 338	656 737

v tis. Kč	2022	2021
Náklady na poplatky a provize		
pro dealery	246 099	140 147
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	14 618	11 117
bankovní poplatky	9 400	7 779
Celkem	270 117	159 043

Meziroční 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	2022	2021
země:		
Česká republika	549 246	426 807
Bulharsko	101	139
Francie	15 828	6 968
Lucembursko	196 032	220 671
Rumunsko	20	38
Slovensko	513	506
Irsko	941	567
Rakousko	657	1 042
Celkem	763 338	656 737



## 6. Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	2022	2021
Ztráta z kurzových rozdílů	-2 936	-6 232
Celkem	-2 936	-6 232

## 7. Ostatní provozní výnosy a náklady

v tis. Kč	2022	2021
Výnosy		
z prodeje hmotného a nehmotného majetku	816	318
ostatní	163	134
Celkem	979	452

v tis. Kč	2022	2021
Náklady		
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	45	58
na prodej hmotného a nehmotného majetku	1 130	357
neuplatněná DPH	2 231	19 361
ostatní	17 869	17 504
Celkem	21 275	37 280

Položka Ostatní náklady je tvořena zejména příspěvkem do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. 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% byla 15 267 tis Kč zahrnuta do rozpadu „ostatní“ u rozpadu Ostatních provozních nákladů.

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 zahrnuta do rozpadu „ostatní“ u rozpadu Ostatních provozních nákladů.

## 8. Správní náklady

v tis. Kč	2022	2021
Náklady na zaměstnance	150 368	140 871
Mzdy a odměny zaměstnanců	109 362	104 055
z toho mzdy a odměny vedení společnosti	15 149	15 240
Sociální a zdravotní pojištění	34 077	31 134
Ostatní osobní náklady	6 929	5 682
Ostatní správní náklady	94 402	72 482
z toho: marketingové a reklamní náklady	12 737	18 624
služby výpočetní techniky	21 480	15 866
ostatní služby	60 185	37 992
Celkem	244 770	213 353

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

Odměna auditorovi za statutární audit činila 494 tis. Kč v roce 2022 (2021: 387 tis. Kč).

Položka „Mzdy a odměny vedení společnosti“ obsahuje za rok 2022 mzdy a odměny členů statutární orgánů společnosti ve výši 15 149 tis. Kč (srovnatelná položka za rok 2021 činí 15 240 tis. Kč).

### Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2022	2021
Zaměstnanci – Česká republika	81	70
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	5	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	2022	2021
<b>Pohledávky</b>	107 662	106 798
z toho: Ostatní pohledávky	107 662	106 798
<b>Závazky</b>	-4 299	-12 847
z toho: Ostatní	-4 299	-12 847
<b>Výnosy</b>	367 361	380 049
z toho: Provize za zprostředkovatelskou činnost	136 818	125 093
Služby TA	131 081	162 178
Služby Inv. Management a Inv. Advisory	99 462	92 778
<b>Náklady</b>	30 166	18 667
z toho: IT služby	11 725	7 997
Manažerské služby	13 336	10 120
Ostatní služby	5 105	550

Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny Amundi v roce 2022 a v roce 2021 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	2022	2021
Pohledávky za bankami:		
stavy běžných účtů	172 839	156 681
- z toho: klientские účty	210 175	224 716
Celkem	383 014	381 397

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost (31. 12. 2022: 2 tis. Kč; 31. 12. 2021: 53 tis. Kč). Pohledávky za bankami obsahují zůstatky na běžných provozních účtech (31. 12. 2022: 172 839 tis. Kč; 31. 12. 2021: 156 681 tis. Kč) a klientských účtech (31. 12. 2022: 210 175 tis. Kč; 31. 12. 2021: 224 716 tis. Kč).

Bankovní účty jsou vedeny s ratingem A1, resp. A3 od agentury Moody's k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021. 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 2022 ani 2021 Společnost neměla žádné akcie, podílové listy ani ostatní podíly.

## 12. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. Kč	2022	v tis. Kč	2021
<b>Software</b>		<b>Software</b>	
<b>Požizovací cena</b>		<b>Požizovací cena</b>	
k 1. lednu 2022	139 357	k 1. lednu 2021	123 968
Přírůstky	31 487	Přírůstky	15 389
k 31. prosinci 2022	170 844	k 31. prosinci 2021	139 357
<b>Oprávký</b>		<b>Oprávký</b>	
k 1. lednu 2022	114 344	k 1. lednu 2021	97 260
Roční odpisy	17 532	Roční odpisy	17 084
k 31. prosinci 2022	131 876	k 31. prosinci 2021	114 344

### Zůstatková cena dlouhodobého nehmotného majetku

k 31. prosinci 2022	38 968
k 31. prosinci 2021	25 013

V průběhu roku 2022 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.

## 13. Dlouhodobý hmotný majetek

v tis. Kč	Inventář	Přístroje, zařízení a TZ budov	Dopravní prostředky	Budova	Práva k užívání aktiv	Celkem
<b>2022</b>						
<b>Požizovací cena</b>						
k 1. lednu 2022	2 114	11 313	13 659	6 655	74 338	108 079
Přírůstky	0	0	3 538	0	10 996	14 534
Úbytky	0	0	-2 416	0	0	-2 416
k 31. prosinci 2022	2 114	11 313	14 781	6 655	85 334	120 197
<b>Oprávky</b>						
k 1. lednu 2022	2 114	10 292	8 142	197	8 879	29 624
Roční odpisy	0	511	2 104	135	10 294	13 044
Úbytky	0	0	-1 286	0	0	-1 286
k 31. prosinci 2022	2 114	10 803	8 960	332	19 173	41 382
<b>2021</b>						
<b>Požizovací cena</b>						
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
<b>Oprávky</b>						
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
<b>Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku</b>						
k 31. prosinci 2022	0	510	5 821	6 323	66 161	78 815
k 31. prosinci 2021	0	1 020	5 517	6 458	65 458	78 453

## 14. Ostatní aktiva

v tis. Kč	2022	2021
Poskytnuté zálohy	14 084	14 393
Pohledávky z obchodního styku	11 273	11 515
Odložená daňová pohledávka	6 344	6 835
Zúčtování se státním rozpočtem	5 228	10 295
Dohadné položky aktivní	211 035	201 748
Celkem	247 964	244 786

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.

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	2022	2021
Náklady příštích období	161 210	127 568
Celkem	161 210	127 568

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	2022	2021
Termínované závazky se splatností		
obyvatelstvo (rezidenti)	210 251	224 791
Celkem	210 251	224 791

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

## 17. Ostatní pasiva

v tis. Kč	2022	2021
Ostatní (např. dohadné položky)	98 392	106 281
Závazek z leasingu	66 514	65 444
Závazky vůči dodavatelům	3 848	4 134
Závazky vůči zaměstnancům	330	309
Celkem	169 084	176 168

Všechny závazky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti. Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2022 (ani k 31. prosinci 2021) žádné závazky po splatnosti vůči institucím sociálního zabezpečení. Mzdy za poslední měsíc roku 2022 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.

## 18. Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál k 31. prosinci 2022 představuje 54 ks akcií v nominální hodnotě 500 tis. Kč.

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

Zisk roku 2021, ve výši 170 391 tis. Kč, byl rozhodnutím Valné hromady dne 19. 6. 2022 převeden do nerozděleného zisku minulých let.

Dne 4. 7. 2022 na základě stejného rozhodnutí Valné hromady ze dne 19. 6. 2022 vyplatila Společnost podíl na zisku formou dividendy jedinému akcionáři ve výši 50 % celkového zisku Společnosti za rok 2021 v celkové výši 85 196 tis. Kč.

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2022 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

## 20. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

### a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2022	2021
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	198 165	212 175
Daňově neodčitatelné položky	4 697	16 870
<b>Mezisoučet</b>	<b>202 862</b>	<b>228 995</b>
Daň vypočtená při použití sazby 19%	38 544	43 509
Zaplacená daň v Bulharsku	16	11
<b>Celková daňová povinnost ze splatné daně</b>	<b>38 560</b>	<b>43 520</b>
Úprava daňové povinnosti minulých let	-410	-268
Odložená daň	491	-1 468
<b>Daň z příjmu</b>	<b>38 641</b>	<b>41 784</b>

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 2022 (2021: 19%). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2022	2021
<b>Základ pro odložené daňové pohledávky</b>		
SP a ZP z bonusů a nevyčerpané dovolené a nevyčerpaná dovolená, bonusy	35 066	37 467
<b>Základ pro odložené daňové závazky</b>		
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	-1 678	-1 493
<b>Základ pro odloženou daň. pohledávku/závazek (-)</b>	<b>33 387</b>	<b>35 974</b>
<b>Odložená daňová pohledávka / závazek (-)</b>	<b>6 344</b>	<b>6 835</b>

V roce 2022 a 2021 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 klesl z 113 848 217 tis. Kč (souhrnná hodnota k 31. prosinci 2021) na 105 627 236 tis. Kč.

Ke konci roku 2022 se hodnoty převzaté Společností k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení skládaly z těchto významných položek.

	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)
KB Penzijní společnost a.s.	68 637 000	68 339 780
Komerční pojišťovna, a.s.	30 140 271	35 640 112
Obhospodařování, správa, úschova a uložení klient- ských aktiv	6 849 965	9 868 325
	105 627 236	113 848 217

## 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 2022**

<b>Aktiva tis. Kč</b>	<b>Pokladní hotovost</b>	<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>Jiná aktiva</b>	<b>Celkem</b>
Česká republika	2	353 288	452 243	805 533
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
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>383 014</b>	<b>526 957</b>	<b>909 973</b>

**K 31. prosinci 2021**

<b>Aktiva tis. Kč</b>	<b>Pokladní hotovost</b>	<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>Jiná aktiva</b>	<b>Celkem</b>
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
<b>Celkem</b>	<b>53</b>	<b>381 397</b>	<b>475 820</b>	<b>857 270</b>

## 22. Finanční nástroje – finanční rizika (pokračování)

### b) Měnové riziko

Finanční aktiva a pasiva, která Společnost vlastnila k 31. prosinci 2022, byla evidována v českých korunách, euru, dolarech, librách a bulharských levách.

K 31. prosinci 2022						
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	405 185	550	121 184	0	38	526 957
Celkem	665 112	2 097	203 402	791	38 571	909 973

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

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

## 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.

<b>K 31. 12. 2022</b>					
<b>Aktiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	383 014	0	0	0	383 014
Jiná aktiva	0	0	0	526 957	526 957
<b>CELKEM</b>	<b>383 016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526 957</b>	<b>909 973</b>
<b>Pasiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Závazky vůči klientům	210 251	0	0	0	210 251
Ostatní pasiva	0	98 174	0	70 909	169 083
<b>CELKEM</b>	<b>210 251</b>	<b>98 174</b>	<b>0</b>	<b>70 909</b>	<b>379 334</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>172 765</b>	<b>-98 174</b>	<b>0</b>	<b>456 048</b>	<b>530 639</b>

<b>K 31. 12. 2021</b>					
<b>Aktiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
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
<b>CELKEM</b>	<b>381 450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475 820</b>	<b>857 270</b>
<b>Pasiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Závazky vůči klientům	224 791	0	0	0	224 791
Ostatní pasiva	0	106 022	0	70 146	176 168
<b>CELKEM</b>	<b>224 791</b>	<b>106 022</b>	<b>0</b>	<b>70 146</b>	<b>400 959</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>156 659</b>	<b>-106 022</b>	<b>0</b>	<b>405 674</b>	<b>456 311</b>

## 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“.

<b>K 31. 12. 2022</b>					
<b>Aktiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Pokladní hotovost	2	0	0	0	2
Pohledávky za bankami	383 014	0	0	0	383 014
Jiná aktiva	0	0	0	526 957	526 957
<b>CELKEM</b>	<b>383 016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526 957</b>	<b>909 973</b>
<b>Pasiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Závazky vůči klientům	210 251	0	0	0	210 251
Ostatní pasiva	0	98 174	0	70 909	169 083
<b>CELKEM</b>	<b>210 251</b>	<b>98 174</b>	<b>0</b>	<b>70 909</b>	<b>379 334</b>
Čistá výše aktiv	172 765	-98 174	0	456 048	530 639

<b>K 31. 12. 2021</b>					
<b>Aktiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
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
<b>CELKEM</b>	<b>381 450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475 820</b>	<b>857 270</b>
<b>Pasiva v tis. Kč</b>	<b>Na požádání</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 do 6 měsíců</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Závazky vůči klientům	224 791	0	0	0	224 791
Ostatní pasiva	0	106 022	0	70 146	176 168
<b>CELKEM</b>	<b>224 791</b>	<b>106 022</b>	<b>0</b>	<b>70 146</b>	<b>400 959</b>
Čistá výše aktiv	156 659	-106 022	0	405 674	456 311

## 23. Významné události po datu účetní závěrky

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

- » Společnost je s účinností od 1. 1. 2023 součástí tzv. DPH skupiny dle zákona č. 235/2004 Sb., o DPH, v platném znění.
- » K 1. 1. 2023 byl změnou stanov Společnosti snížen počet členů dozorčí rady na 4.
- » Pan Roman Pospíšil byl potvrzen ve své funkci místopředsedy představenstva (od 2. 2. 2023).
- » Paní Vendulka Klučková byla potvrzena ve své funkci členky představenstva (od 2. 2. 2023).
- » Dne 15. 3. 2023 byla jmenována nová členka dozorčí rady – paní Cécile Falcon.
- » Pan Michel Pelosoff byl potvrzen ve své funkci člena dozorčí rady (od 17. 3. 2023)



**Alain Berry**  
předseda představenstva



**Roman Pospíšil**  
místopředseda představenstva

27. dubna 2023

Razítko a podpis  
statutárního orgánu:

