

Výroční zpráva společnosti

CLEVEREST a.s.

za účetní období od 21. 12. 2023 do 31. 12. 2024

Obsah

1. Základní údaje o společnosti a účetním období	4
2. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK)	4
3. Členové statutárního orgánu k 31.12.2024	4
4. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	4
5. Informace o předpokládaném vývoji společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	5
6. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	5
Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora	
Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka	

Použité zkratky:

ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb. Zákon o podnikání na kapitálovém trhu
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
ČNB	Česká národní banka
Účetní období	Období od 21. 12. 2023 do 31. 12. 2024

Zpráva o podnikatelské činnosti a hospodaření v roce 2024

Přehled základních ukazatelů	v tis. Kč
Výnosy	501
Náklady	2 417
Hospodářský výsledek	-1 916
Regulatorní kapitál	4 514
Počet zaměstnanců (údaj k 31.12.2024)	2

Celková výše zákaznického majetku v souvislosti s poskytováním investičních služeb (dle vyhlášky č. 501/2002 sb.) 0

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	v tis. Kč
Kapitál	4 514
Původní kapitál (Tier 1)	4 514
Splacený základní kapitál	4 000
Emisní Ážio	0
Rezervní fondy, neuhrazená ztráta a nerozdělený zisk	2 430
Zisk/ztráta za běžné účetní období	-1 916
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	0
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ a dodat. Kapitálu (Tier 1 + Tier 2)	0
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 161

	v %
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	101,54%
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	101,54%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	101,54%
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	0,00%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	0,00%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	-39,50%
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	-45,01%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	-517,84%
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma)	-33,61%

1. Základní údaje o společnosti a účetním období

Obchodní firma:	CLEVEREST a.s.
IČO:	210 55 009
Sídlo:	Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3
Místo registrace:	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisovou značkou B 28598
Vznik společnosti:	21. prosince 2023
Obchodník s cennými papíry:	19. 12. 2023
Základní kapitál:	4 000 tis. Kč, splaceno 100 %
Vlastní kapitál:	5 014 tis. Kč ke dni 31.12.2024
Poznámka:	Obchodník s cennými papíry je zapsán v seznamu obchodníků s cennými papíry vedeném Českou národní bankou podle § 6a odst. 1 ZPKT. Obchodník s cennými papíry je oprávněn poskytovat investiční služby v rozsahu povolení uděleného ČNB.
Účetní období:	21. 12. 2023 – 31. 12. 2024

2. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK)

Konkrétní informace o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2024 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2024 skončilo ztrátou ve výši 1 916 tis. Kč před zdaněním. Ztráta vznikla na základě běžné činnosti.

V rozvaze za rok 2024 společnost eviduje aktiva ve výši 5 701 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními subjekty. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představují cizí zdroje, ostatní pasiva. Vlastní kapitál dosáhl výše 5 014 tis. Kč ke dni 31. 12. 2024.

Hospodaření společnosti bylo ověřeno auditorskou společností ADMU s.r.o. (IČO 29411581).

3. Členové statutárního orgánu k 31.12.2024Představenstvo

Předseda představenstva – Ondřej Semera

Člen představenstva – Miroslav Vítek

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady – Jiří Rychetský

Člen dozorčí rady – Vratislav Vícha

4. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Společnost očekává v první polovině roku 2025 realizaci prvních emisí a tím pádem zasmluvnění prvních klientů, což by mělo vést ke zlepšení hospodářského výsledku v roce 2025.

5. Informace o předpokládaném vývoji společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

6. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost plní veškeré své zákonné povinnosti v oblasti pracovněprávních vztahů plynoucích z právního řádu České republiky.

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Miroslav Vítek

Funkce: člen představenstva

Dne: 07.02.2025

Podpis:



ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

1. Úvodní ustanovení

Tato zpráva o vztazích byla vypracována statutárním orgánem Společnosti.

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 ZOK, a zahrnuje přehled vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi propojenými osobami za účetní období 2024.

2. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Společnost je ovládána Ing. Ondřejem Semerou, který je její ovládající osobou ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích. To na základě skutečností, že je vlastníkem 90,5 % akcií Společnosti.

Společnost nemá jiné propojené osoby.

3. Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami v účetním období

V účetním období 2024 Společnost neuzavřela s propojenými osobami žádné smlouvy.

4. Jiná opatření učiněná nebo přijatá ve prospěch či na úkor ovládající osoby nebo propojených osob

Během účetního období 2024 Společnost nevykonala žádná právní jednání ani neučinila opatření ve prospěch ovládající osoby nebo jiných propojených osob, která by Společnost poškozovala či znevýhodňovala.

5. Posouzení újmy a výhod

V souladu s § 82 odst. 2 zákona o obchodních korporacích statutární orgán Společnosti posoudil, zda Společnosti vznikla újma v důsledku vztahů s propojenými osobami.

Na základě provedené analýzy statutární orgán konstatuje, že Společnosti nevznikla žádná újma.

Pokud by byla újma zjištěna, byla by kompenzována odpovídajícím způsobem.

6. Závěr

Na základě výše uvedených skutečností lze konstatovat, že vztahy mezi Společností a propojenými osobami byly realizovány v běžném obchodním styku, za standardních podmínek, a nebyla způsobena žádná újma Společnosti.

Zpracoval: Miroslav Vítek

Funkce: člen představenstva

Dne: 07. 02. 2025



Podpis:

.....

Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora

o ověření roční účetní závěrky sestavené
za období od 1. ledna do 31. prosince 2024

společnosti

CLEVEREST a.s.

Přemyslovská 2845/43, 130 00 Praha 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti CLEVEREST a.s.

Název společnosti:	CLEVEREST a.s.
Sídlo společnosti:	Přemyslovská 2845/43, Praha 3
Identifikační číslo:	210 55 009
Předmět podnikání:	obchodník s cennými papíry

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CLEVEREST a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu, přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2024, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Colosseum, a.s. k 31.12.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření, vlastního kapitálu a peněžních toků za rok končící 31.12.2024 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 obdržení ostatních informací 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.

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.

- 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.

V Praze dne 07. 02. 2025



ADMU s.r.o.
Václavské náměstí 802/56
Evidenční číslo oprávnění 548

Auditor, který jménem společnosti
vypracoval zprávu:



Ing. Zdeňka Slámová
oprávnění č. 1458

Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka

Účetní závěrka k 31. 12. 2024

CLEVEREST a.s.

Subjekt: CLEVEREST a.s.
 Sídlo: Průmyslová 2845/43, Žitkov, 130 00 Praha 3
 Identifikační číslo: 21055009
 Předmět podnikání: Obchodník s cennými papíry je zapsán v seznamu obchodníků s cennými papíry vedeném Českou národní bankou podle § 6a odst. 1 ZPKT. Obchodník s cennými papíry je oprávněn poskytovat investiční služby v rozsahu povolení uděleného ČNB.
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 07.02.2025

ROZVAHA

ke dni 31.12.2024
(v tis. Kč)

AKTIVA	Pozměna	31.12.2024 - brutto	Korise	31.12.2024 - netto	31.12.2023 - netto
Aktiva celkem (I)		5 205		5 205	0
2 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (2)		5 205	0	5 205	0
v tom: a) splatné na požádání		5 205	0	5 205	0
10 Dlouhodobý hmotný majetek (10)		466	0	466	0
13 Náklady a příjmy příštích období		29	0	29	0

PASIVA		31.12.2024	31.12.2023
Pasiva celkem (II)		5 205	0
4 Ostatní pasiva		687	0
5 Výnosy a výdaje příštích období		500	0
Celá složka celkem		1 187	0
9 Základní kapitál (9)		4 000	0
z toho: a) splacený základní kapitál		4 000	0
13 Kapitálové fondy		2 430	0
16 Zisk nebo ztráta ze běžné činnosti		-1 915	0
v tom: a) přírůstek zůstatku		-1 915	0
z) přírůstek kapitálu		-1 915	0

Sestavěno dne: 07.02.2025
 Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
 Sestavil: Jitka Šimková

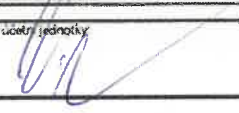
Subjekt: CLEVEREST a.s.
 Sídlo: Přemyslova 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3
 Identifikační číslo: 21055009
 Předmět podnikání: Obchodník s cennými papíry je zapsán v seznamu obchodníků s cennými papíry vedeném Českou národní bankou podle § 6a odst. 1 ZPKT. Obchodník s cennými papíry je nadáván pověřením k investiční činnosti v rozvahy a rozvahy účelových fondů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 07.02.2025

VYKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2024

(v tis. Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy (I)		131	0
2 Náklady na úroky a podobné náklady (I)		12	0
4 Výnosy z poplatků a provizí		370	0
5 Náklady na poplatky a provize		1	0
8 Ostatní provozní náklady		2	0
9 Správní náklady (I)		2 321	0
v tom: a) náklady na zaměstnance (Z)		666	0
z toho: aa) mzdy a platy		497	0
ab) sociální a zdravotní pojištění		169	0
b) ostatní správní náklady		1 655	0
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Z)		81	0
20 Zisk nebo ztráta ze účetní období v běžné činnosti před zdaněním		-1 916	0
21 Daň z příjmu		0	0
22 Zisk nebo ztráta ze účetní období po zdanění		-1 916	0

Sestaveno dne:	07.02.2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky
Sestavil:	Jiřina Srnková	

Společnost: CLEVEREST a.s.
 Sídlo: Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 150 00 Praha 3
 Identifikační číslo: 210550009
 Předmět podnikání: Obchodník s cennými papíry je zapsán v seznamu obchodníků s cennými papíry vedeném Českou národní bankou podle § 6a odst. 1 ZPK. Obchodník s cennými papíry je oprávněn poskytovat investiční služby v rozsahu povolení uděleného ČNB.
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 07.02.2025

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za rok 2024

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Erární dílo	Nerozdělený zisk min. let	Kapitál: fondy	Rozervní fondy	Účetní rozdíly	Zisk (ztráta)	Dojem
Stav k 1.1.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 1.1.2024	4 000	0	0	0	0	0	0	0	4 000
Výnosy do fondů	0	0	0	0	2 430	0	0	0	2 430
Zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	-1 916	-1 916
Stav k 31.12.2024	4 000	0	0	0	2 430	0	0	-1 916	4 514

Sešaveno dne: 07.02.2025 Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky

Sešaven: Jitka Stránská

Příloha v účetní závěrce k 31. 12. 2024

CLEVEREST a.s.

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

CLEVEREST a.s., obchodník s cennými papíry (dále jen „Instituce“) IČO 210 55 009, má právní formu akciové společnosti a instituce má předmětem výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení vydaného Českou národní bankou.

Údaje o vzniku

CLEVEREST a.s., byl založen zakladatelskou listinou ze dne 1. července 2022 a do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 28598, byl zapsán dne 21. prosince 2023.

Předmět podnikání instituce

Instituci bylo povolení České národní banky obchodovat se cennými papíry uděleno rozhodnutím ze dne 30. listopadu 2023. Tímto rozhodnutím Instituce získala licenci obchodníka s cennými papíry. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 19. 12. 2023.

Sídlo instituce

Přemyslovská 2845/43
130 00 Praha 3 - Žižkov

Identifikační údaje:

IČO: 210 55 009
LEI: 315700E99ITYPE407D50

Členové statutárního orgánu ke dni 31. 12. 2024

Představenstvo

Předseda představenstva – Ondřej Semera

Člen představenstva – Miroslav Vítek

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady – Jiří Rychetský

Člen dozorčí rady – Vratislav Vícha

Změny v Obchodním rejstříku

Instituce neměla v průběhu roku 2024 zapsané žádné změny v Obchodním rejstříku.

Informace k účetní závěrce

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Aktiva a závazky Instituce z investiční činnosti jsou oceněny v reálné hodnotě.

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. 11. 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 za období od 21. 12. 2023 do 31. 12. 2024 je nekonsolidovaná. Instituce nemá povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, protože v souladu s §22a odst. 2 písmeno b) zákona č.563/1991 Sb., zákon o účetnictví podíly instituce i jeho majetkových účastí jsou drženy výhradně za účelem jejich následného prodeje. V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Instituce vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“). Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. V souladu s § 234 ZISIF se účetní závěrka Instituce ověřuje auditorem.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti nebyla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími účetními metodami.

A. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu – datum, kdy se Instituce zavázala koupit aktivum. Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Instituce uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Instituce o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu. Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užitky z vlastnictví. Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Instituce vznikne nárok.

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu. Instituce zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti. Instituce vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Směna se

stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

B. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Realizovatelné cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceněny v reálné hodnotě, kdy časové rozlišení úrokových výnosů je součástí reálné hodnoty těchto cenných papírů. Úrokový výnos je vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Instituce prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. Instituce neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Reálné hodnoty druhé a třetí úrovně dle hierarchie reálných hodnot byly odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota nástrojů s pohyblivou sazbou, které nejsou kótovány na aktivním trhu, jsou stanoveny na úrovni jejich účetní hodnoty. Reálná hodnota nekótovaných nástrojů s pevnou úrokovou sazbou byla odhadnuta na základě odhadu budoucích peněžních toků, které by měly být přijaty a které jsou diskontovány běžnými úrokovými sazbami platnými pro aktuální nástroje s podobným úvěrovým rizikem a zbývajícím splatností.

C. Účast s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účast s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je Instituce většinovým podílníkem. Instituce má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účast s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má Instituce nejméně 20% účast na jeho základním kapitálu. Instituce má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou kvalifikovaným odhadem. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

D. Pohledávky

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách snížených o ztráty ze znehodnocení. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho Instituce stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Instituce přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykazány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z pohledávek za účetní období je vyčíslena dle § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Pohledávky, které Instituce nabyla a určila k obchodování, se oceňují reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou vykazány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ (v případě, že Fond tato aktiva vlastní).

E. Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

F. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 80 tis. Kč. Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší, než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 80 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 80 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený v Instituci se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady (případně část správních nákladů). Dlouhodobý hmotný majetek se odepisuje do nákladů po dobu ekonomické životnosti. Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů (u neodepisovaného majetku) nebo oprávek (u odepisovaného majetku). Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy a opravné položky

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Instituce používá metodu komponentního odpisování. K 31.12.2024 Instituce neeviduje dlouhodobý hmotný majetek ve formě samostatných hmotných movitých věcí. Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého hmotného majetku, tvoří Investiční společnost opravnou položku z důvodu dočasného nepoužívání, poškození atd.

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 100 tis. Kč. Nehmotný majetek v ocenění do 100 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek. Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 100 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Dlouhodobý nehmotný majetek vyrobený v Instituci se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Goodwill vznikl jako rozdíl mezi oceněním obchodního závodu (nebo jeho části) nabytého převodem nebo přechodem za úplaty či vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace, s výjimkou změny právní formy, a souhrnem individuálně přeceněných složek majetku snížených o převzaté dluhy.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisy goodwillu jsou prováděny v případě kladné hodnoty na vrub nákladů, v případě záporné hodnoty ve prospěch výnosů.

Odpisy a opravné položky

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Instituce neeviduje k 31.12.2024 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě softwaru. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován dle zákona. Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého nehmotného majetku, tvoří Instituce opravnou položku z důvodu dočasného nepoužívání atd. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

G. Zachycení operací v cizí měně

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku. Ostatní aktiva a závazky vyčíslené v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

H. Daň z příjmů, odložená daň

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Instituce vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku.

Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

I. Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a 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 položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Instituce.

J. Finanční aktiva

Instituce před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držených cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj. Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. V případě, že Instituce drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- Pohledávky za nebankovními subjekty,
- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako dluhové finanční aktivum,
- některá Ostatní aktiva.

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou nebo družstevní záložnou, včetně repo obchodů, zálohy na pořízení cenných papírů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů nevypořádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů.

Finančními dluhovými aktivy v položce „Ostatní aktiva“ jsou zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, pohledávky z obchodování s cennými papíry.

Investiční společnost řídí své portfolio aktiv na základě obchodního modelu, který odráží způsob, jakým spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu. Instituce drží finanční aktiva za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a Investiční společnost tak posuzuje, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI test“). Při tomto posouzení investiční společnost rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tzn. jistina je reálná hodnota při počátečním zaúčtování a úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového

rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové přírážky. Pokud smluvní ujednání nesplňuje podmínky SPPI testu, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno ve FVTPL. Instituce při prvotním zaúčtování oceňuje finanční aktivum reálnou hodnotou. Následně je finanční aktivum oceňováno naběhlou hodnotou sníženou o opravené položky vypočtené pomocí modelu očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány za použití metody efektivní úrokové sazby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Kapitálová finanční aktiva

Mezi kapitálová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako kapitálové finanční aktivum,
- Účasti s rozhodujícím vlivem.

Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Instituce významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 50 % podílem na hlasovacích právech. Zatímco za účasti s podstatným vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Instituce významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, jenž není rozhodujícím ani společným vlivem, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 20 % podílem na hlasovacích právech. Ostatní cenné papíry a účasti, které nesplňují zařazení do podstatného a rozhodujícího vlivu jsou vykázány v položce „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“. Instituce se rozhodla nevyužít možnosti vykazovat kapitálová finanční aktiva v ostatním úplném výsledku hospodaření a vyazuje je jako oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“). Instituce při prvotním zaúčtování oceňuje finanční aktivum reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je vykázáno v položce „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Instituce má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum. Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Instituce při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Naběhlé příslušenství je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady z úroků a podobné náklady“. Odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přecherpání bankovních účtů se v rozvaze vykazuje v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

Leasing

Instituce jako nájemce

Instituce jako nájemce nerozlišuje operativní a finanční leasing. Instituce vykazuje v rozvaze aktiva v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“, které reprezentuje právo k užití aktiv, která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Instituce prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby, které jsou v rozvaze vykázány v položce „Ostatní pasiva“. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu. Instituce rozlišuje mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Instituce. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Instituce právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva. Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávnění za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Aktivum je odepisováno rovnoměrně do konce doby

použitelnosti nebo po dobu trvání leasingu, nastane-li dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“. Závazek z leasingu 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 Investiční 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. Přecenění závazku z leasingu Investiční společnost vykazuje jako úpravu hodnoty aktiva, maximálně však do výše jeho účetní hodnoty. Úpravy hodnoty aktiva pod jeho účetní hodnotu jsou účtovány do výsledku hospodaření v položce „Ostatní provozní náklady“. Naběhlé úroky jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a přecenění závazku z leasingu je součástí ostatních provozních nákladů a výnosů.

Instituce aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Za aktivum nízké hodnoty Instituce považuje aktivum do hodnoty 100 000 Kč. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou trvání do 12 měsíců.

Při stanovení doby trvání leasingu u smluv uzavřených na dobu neurčitou Investiční společnost posuzuje především dostupnost, pracnost a výši nákladů na změnu předmětu nájmu. Z tohoto důvodu Instituce může klasifikovat leasingové smlouvy na dobu neurčitou za krátkodobé i dlouhodobé. U dlouhodobých nájmu je pak doba trvání leasingu odhadnuta vedením Investiční společnosti s přihlédnutím na předpoklad budoucího vývoje Instituce.

K. Tvorba opravných položek

Instituce k dluhovým finančním nástrojům vykázaným v naběhlé hodnotě posuzuje očekávané úvěrové ztráty (dále jako „ECL“) a to ke konci kalendářního čtvrtletí.

Při vyčíslení ECL investiční společnost zohledňuje

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Instituce využívá opravných položek pro pohledávky z obchodních vztahů. Pohledávky jsou k 31.12.2024 ze 100 % tvořeny pohledávkami za administrovanými, resp. obhospodařovanými investičními fondy. Vzhledem k výkonu své činnosti, tj. obhospodařování či administrace ve smyslu ZISIF, má Instituce průběžné a detailní informace o finanční situaci jednotlivých dlužníků. Instituce k 31.12.2024 neevidovala nezaplacené pohledávky a netvořila opravné položky. Standardně Instituce posuzuje bonitu jednotlivých protistran a s ohledem na to, že dosud nebyla nucena odepsat žádné obchodní pohledávky stanovila opravné položky ve výši 1,6 % na celou hodnotu svých obchodních pohledávek. Vytvořené opravené položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce a jejich tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám“.

L. Vzájemná zúčtování, zásady pro účtování nákladů a výnosů

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Investiční společnosti nebo protistrany.

Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Instituce, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy. Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období, které se účtují jako úpravy výsledků minulých let.

Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění. Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Instituci vznikne nárok. Výnosy z dividend jsou vždy vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

Náklady a výnosy z pokut a penále

Smluvní pokuty a penále jsou účtovány v okamžiku jejich faktického vzniku, tj. k datu, kdy věřitel na ně vznese nárok u dlužníka.

M. Spřízněné strany

Instituce definovala své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- a) strana
 - i. ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
 - ii. má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
 - iii. spoluovládá takovouto účetní jednotku;
 - iv. strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- b) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- c) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- e) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

3. ŘÍZENÍ RIZIK

Instituce jako finanční instituce čelí každodenně vlivu různých finančních i nefinančních rizik, která mohou výrazně ovlivnit její celkový stav. Instituce si uvědomuje tato rizika a přistupuje k jejich řízení zodpovědně, v souladu s platnými právními předpisy.

Nejvyšší odpovědnost za řízení rizik nese představenstvo Instituce, které schvaluje limity a strategie pro jejich řízení, stejně jako klíčové dokumenty a zprávy související s tímto procesem. Za celkovou koncepci řízení rizik odpovídá risk manager, zatímco na operativní úrovni se do procesu zapojují vedoucí jednotlivých oddělení a útvarů.

Níže jsou uvedena hlavní rizika, kterým Instituce čelí, spolu s přístupy k jejich řízení.

Kreditní riziko

Kreditní riziko představuje možnost ztráty způsobené selháním protistrany při plnění jejích závazků vůči Instituci. Výše tohoto rizika se odvíjí od celkové hodnoty všech nesplacených pohledávek. V rámci řízení rizik jsou zohledňovány i potenciální hrozby související s budoucími závazky Instituce vůči třetím stranám.

Vzhledem k tomu, že Instituce není v žádném vztahu, který by mohl významně ovlivnit kreditní riziko, bylo vyhodnoceno jako minimální a nebylo nutné přijímat specifická opatření. Přesto je toto riziko součástí celkového rizikového profilu Instituce.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31.12.2024

(v tis. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	5 206	0	0	5 206
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	466	0	0	466
Náklady příštích období	29	0	0	29
Aktiva celkem	5 701	0	0	5 701

Operační riziko

Operační riziko, tedy možnost ztráty způsobené nedostatečnými nebo chybnými interními předpisy, selháním provozních systémů, lidským faktorem či vnějšími vlivy, bylo v roce 2024 pravidelně monitorováno a zahrnuto do procesu řízení rizik.

V reakci na toto riziko byly provedeny dílčí úpravy interních předpisů, například revize příslušného vnitřního předpisu.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje možnost, že Instituce nebude schopna splnit své závazky v době jejich splatnosti nebo financovat svá aktiva. Dílčí nedostatky v této oblasti byly projednány představenstvem a bezodkladně napraveny, zejména revizí plánu likvidity. Instituce tak zamezila jakýmkoliv negativním dopadům na sebe i své klienty.

Jelikož hodnota FOR byla vyšší než PMR, byla použita pro výpočet kapitálové přiměřenosti po celý rok 2024.

Oddělení řízení rizik také provedlo revizi procesu ICAAP, potvrzující, že regulační kapitálové požadavky odpovídají identifikovaným rizikům a zůstávají v souladu s interní metodikou i pro rok 2025.

RIZIKO LIKVIDITY

31.12.2024

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	5206	5 206
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	0	0	0	466	0	466
Náklady příštích období	0	0	0	0	29	29
Aktiva celkem	0	0	0	466	5235	5 701
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1187	1 187
Rezervy	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 514	4 514
Celkem pasiva	0	0	0	0	5 701	5 701
Čistá výše aktiv						5701

Měnové riziko

Instituce plánuje přijímat finanční prostředky i v jiných měnách než v českých korunách, přičemž změny jejich hodnoty vůči koruně představují měnové riziko. Jelikož k takové situaci v roce 2024 nedošlo, bylo toto riziko zohledněno pouze v obecných rizikových predikcích, aniž by byla přijata konkrétní opatření.

Další rizika

Mezi další monitorovaná rizika patří mimo jiné riziko spojené s novými produkty a jejich úpravami, riziko nadměrné finanční páky, riziko koncentrace, riziko týkající se zdrojů kapitálu a financování, strategické riziko a riziko nestandardních operací.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Institucí se v období od 21. 12. 2023 do 31. 12. 2024 nebyly změněny.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Instituce má běžné účty vedené v bance ČSOB v celkové výši 5 206 tis. Kč (k 20.12.2023 ve výši 0 tis. Kč)

6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Instituce neeviduje dluhové cenné papíry.

7. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Instituce nevlastní akcie, podílové listy a ostatní podíly společností.

8. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Instituce nevlastní podíly s podstatným vlivem ani s rozhodujícím vlivem.

9. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Instituce neeviduje žádné pohledávky.

10. OSTATNÍ AKTIVA

Instituce neviduje ostatní aktiva.

11. OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva Instituce má ve výši 687 tis. Kč (k 20. 12. 2023 ve výši 0 tis. Kč). V ostatních pasivech Instituce eviduje závazky z obchodních vztahů a závazky vyplývající z mezd 12/2024.

12. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

Časové rozlišení instituce eviduje na výnosech příštích období ve výši 500 tis. Kč (k 20.12.2023 ve výši 0 tis. Kč) z titulu fakturace umístění emisí dluhopisů, která se uskuteční v roce 2025.

13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Splacený základní kapitál společnosti tvoří 200 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě, každá ve jmenovité hodnotě 20.000,00 Kč. V celkové výši 4 000 tis. Kč (k 20. 12. 2023 ve výši 4 000 tis. Kč). Základní kapitál byl splacen dne 20.12.2023.

14. EMISNÍ ÁŽIO, KAPITÁLOVÉ FONDY A REZERVNÍ FONDY

Kapitálové fondy eviduje instituce ve výši 2 430 tis. Kč (k 20.12.2023 ve výši 0 tis. Kč) z titulu příplatku mimo základní kapitál. Emisní ážio a rezervní fondy instituce neeviduje.

15. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Oceňovací rozdíl nebyl tvořen.

16. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet nerozděleného zisku/ztráty z přechozích období nebyl přeúčtován žádný zisk/ztráta z důvodu, že instituce začala svoji obchodní činnost od 21.12.2023.

17. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Instituce za sledované účetní období dosáhla ztráty ve výši 1 916 tis. Kč.

18. VÝNOSY

Instituce za sledované účetní období měla výnosy ve výši 501 tis. Kč z titulu výnosových úroků z běžných účtů a výnosů z obchodní činnosti (k 20.12.2023 ve výši 0 tis. Kč).

tis.Kč	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	131	0
Výnosy z poplatků a provizí	370	0

19. NÁKLADY

Instituce za sledované účetní období vykázala náklady ve výši 2 417 tis. Kč, vykázané náklady souvisely s provozem instituce (k 20.12.2023 ve výši 0 tis. Kč).

tis.Kč	2024	2023
Náklady na úroky a podobné náklady	12	0
Náklady na poplatky a provize	1	0
Ostatní provozní náklady	2	0
Správní náklady		
- náklady na zaměstnance	666	0
- ostatní správní náklady	1 665	0
Odpis nemovitost - právo na užívání kancelářských prostor	81	0

20. Zaměstnanci a náklady na zaměstnance

Instituce za sledované účetní období roku 2024 evidovala

	2024	2023
Průměrný počet zaměstnanců	2	0
Počet členů statutárního orgánu	0	0
Počet členů dozorčí rady	0	0

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů. Instituce v současné době nerealizuje příspěvky na soukromé penzijní připojištění pro své zaměstnance. K financování státního důchodového plánu provádí Instituce pravidelné odvody do státního rozpočtu.

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A: Splatná daň z příjmů

Instituce za sledované účetní období roku 2024 vykazovala ztrátu ve výši 1 916 tis. Kč a za rok 2023 nevykazovala žádnou činnost.

B: Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších přechodných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Instituce v roce 2024 a v roce 2023 nevykázala odloženou daňovou pohledávku ani daňový závazek, protože v účetnictví neaplikoval koncept vlivu přechodových rozdílů na odloženou daň.

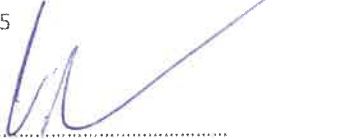
22. SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-1 916	0
Daňově neodpočitatelné náklady	84	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Základ daně	-1 832	0
Daň (vypočtená při použití sazby 21%)	0	0

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Instituce neustále sleduje všechny podstatné skutečnosti související s výkonem její činnosti. Zejména se jedná o monitoring skutečností, které by mohly jakýmkoliv způsobem ovlivnit fungování instituce. Instituce nevyhodnotila v rámci takto sledovaných skutečností žádnou jako natolik zásadní, aby byla přijata jakákoliv opatření, která by ovlivnila podobu účetní závěrky. Účetní závěrka tak představuje ucelenou podobu Instituce a obsahuje všechny stěžejní informace. Po datu účetní závěrky nebyly v Obchodního rejstříku provedeny žádné změny.

V Praze dne 07.02.2025


.....
Miroslav Vítek
člen představenstva

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

CLEVEREST a.s.

za období končící k 2024

Přemyslovská 2845/43

130 00 Praha 3

(v celých tisících Kč)

IČO: 21055009

		Běžné účetní období	Minulé účetní období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	0	
	Peněžní toky z provozní činnosti		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-1 916	
A. 1.	Upravy o nepeněžní operace	-38	0
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	81	
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv		
A. 1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)		
A. 1. 4.	Výnosy z podílů na zisku (-)		
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-119	
A. 1. 6.	Případné upravy o ostatní nepeněžní operace		
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-1 954	0
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	1 158	0
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-29	
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	1 187	
A. 2. 3.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-796	0
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	131	
A. 4.	Přijaté úroky (+)	-12	
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)		
A. 7.	Přijaté podíly na zisku (+)		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-677	0
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-547	
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		
B. 3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-547	0
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	6 430	0
C. 2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	4 000	
C. 2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)		
C. 2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	2 430	
C. 2. 4.	Uhrada ztráty společníky (+)		
C. 2. 5.	Přímé platby na vrub fondů (-)		
C. 2. 6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-), zálohy na podíl na zisku (-)		
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	6 430	0
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	5 206	0
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	5 206	0

Sestaveno
dne:
07.02.2025

Jméno a podpis statutárního orgánu:

