

Výroční zpráva

2024

Versute investiční společnost, a.s.

OBSAH

Čestné prohlášení	4
Základní údaje o společnosti	5
Zpráva o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku, výhled pro rok 2025	13
Zpráva o vztazích	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2024.....	18
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2024	21
Zpráva auditora	42

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Versute IS nebo Společnost	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00
ČNB	Česká národní banka
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za rok 2024 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a hospodaření.

V Praze dne 29. 4. 2025



Ing. Luděk Palata
předseda představenstva
Versute investiční společnost, a.s.

Základní údaje o společnosti

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Obchodní firma: Versute investiční společnost, a.s.

IČO: 087 87 131

Sídlo:

Ulice: Masarykovo nábřeží 246/12

Obec: Praha 1 – Nové Město

PSČ: 110 00

Vznik:

Společnost vznikla dne 18. prosince 2019 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24994. Společnost získala povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB o udělení povolení k činnosti investiční společnosti ze dne 25. 5. 2022, č.j. 2022/051008/CNB/570, které nabylo právní moci dne 10. 6. 2022. Uvedená změna byla propsána do obchodního rejstříku dne 13. 6. 2022.

Předmět podnikání Společnosti:

Provozování činnosti investiční společnosti podle ZISIF a v rozsahu povolení ČNB:

- přesáhnout rozhodný limit;
- *obhospodařovat*: speciální fondy, zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem, fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání, zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání a
- *provádět administraci*: speciálních fondů, zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, fondů kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání, zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

Základní kapitál: 5 000 000 Kč, splaceno 100 %

Akcie:

Akcie: 100 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 35 000,- Kč

100 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 15 000,- Kč

Čistý obchodní majetek: 12 644 tis. Kč

Orgány Společnosti

Představenstvo

Předseda představenstva: [Ing. Luděk Palata](#) (od 23. srpna 2021, člen od 18. prosince 2019)

narozen: 9. prosince 1960

vzdělání: Vysoká škola zemědělská Praha

Člen představenstva: [Ing. Pavel Borovička](#) (od 23. srpna 2021)

narozen: 21. září 1976

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Člen představenstva: [Ing. Michal Bečvář](#) (od 23. srpna 2021)

narozen: 17. ledna 1980

vzdělání: Česká zemědělská univerzita

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady: [Ing. Renata Palatová](#) (od 28. června 2024)

narozena 5. listopadu 1961

vzdělání: Vysoká škola zemědělská Praha

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

➤ Změna člena dozorčí rady

Vymazáno dne 16. srpna 2024

Ing. Markéta Burešová, dat. nar. 31. července 1986

Zapsáno dne 16. srpna 2024

Ing. Renata Palatová, dat. nar. 5. listopadu 1961

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH FONDECH, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVÁNY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ

Všechny investiční fondy, které Společnost obhospodařovala v roce 2024, jsou určeny pouze zkušeným investorům, tzv. kvalifikovaným investorům, kteří mají dobrou znalost a zkušenost s investováním zejména do následujících druhů aktiv: nástroje finančního (kapitálového) trhu, private equity účastí v oblasti průmyslu, nemovitostí či venture capitalu nebo investičních rarit v podobě investic do sběratelských automobilů nebo motocyklů.

V Účetním období Společnost obhospodařovala níže uvedené fondy kvalifikovaných investorů, v případě investičních fondů vytvářejících podfondy včetně všech jejich podfondů:

- BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. IČO: 038 46 784
 - BHS Fund II. – podfond BHS Private Equity Fund NID: 8085328959
 - BHS Fund II. – podfond BHS dluhopisový NID: 751 60 978
- BHS ICONIC CARS SICAV, a.s., IČO: 03760073 (původní název ENGINE CLASSIC CARS SICAV a.s.)
- BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s. IČO: 055 04 643
- BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s. IČO: 055 04 660
- PORTUM TUTUM otevřený podílový fond, NID: 751 64 329
- BHS Energy & Battery Fund SICAV a.s., IČO: 222 68 308

4. SKUTEČNOSTI S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Společnost v průběhu Účetního období poskytovala službu administrace pro fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Společností a dále pro investiční fondy, které jsou obhospodařovány investiční společností TILLER investiční společností, a.s., kdy se jednalo celkem o 10 investičních fondů včetně jejich podfondů. V průběhu Účetního období se Společnost zaměřovala na rozšíření stávajícího technického vybavení, analýzu a harmonizaci svých vnitřních procesů v souladu s novými legislativními požadavky, např. evropským nařízením DORA (Digital Operational Resilience Act), které vstoupí v účinnost dne 17. 1. 2025. Společnost ve čtvrtém čtvrtletí započala založení nového investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem Luxent Fund SICAV a.s., který byl zapsán do příslušného seznamu vedeného Českou národní bankou dne 3. 2. 2025.

5. HLAVNÍ FAKTORY, KTERÉ MĚLY VLIV NA VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

V Účetním období byl výsledek hospodaření Společnosti po zdanění ve výši -660 tis. Kč tvořen především výnosy z úplat za obhospodařování a administraci jí obhospodařovaných a administrovaných fondů kvalifikovaných investorů ve výši 14 422 tis. Kč. Na straně nákladů byly významnými položkami majícími vliv na záporný výsledek hospodaření personální náklady ve výši 10 313 tis. Kč a náklady na technické vybavení a náklady vynaložené na poradenství (např. compliance, interní audit, právní) ve výši 5 291 tis. Kč.

Činnost Společnosti v roce 2024 byla zejména ovlivněna legislativním vývojem a dopadem na Společnost jako finanční instituci poskytující regulované služby, a to zejména regulatorní vývoj v oblasti digitální provozní odolnosti, tzv. DORA (Digital Operational Resilience Act).

6. ÚDAJE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A PORTFOLIO MANAŽERECH SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

předseda představenstva: [Ing. Luděk Palata](#)

Narozen v roce 1960. Vzdělání: Vysoká škola zemědělská Praha. Praxe: na kapitálovém trhu od roku 1994. Do roku 1998 byl součástí několika venture kapitálových týmů investujících do českých a slovenských malých a středních podniků. Od roku 1998 do roku 2005, skrze E1CZ a SGrow, řídil aktivity fondů sponzorovaných GIMV (vlámská investiční společnost) v ČR a na Slovensku. Od roku 2005 pak Luděk Palata pracoval pro renomované fondy spadající pod Riverside Europe. Od roku 2019 předsedou představenstva Versute a.s. (od 2022 Versute investiční společnost a.s.).

člen představenstva: [Ing. Pavel Borovička](#)

Narozen v roce 1976, vzdělání: Vysoká škola ekonomická, Praha. Praxe: na kapitálovém trhu od roku 1997. Za tu dobu prošel několika pozicemi, na kterých měl možnost podílet se přímo na řízení společnosti, na rozvoji produktů a velkých obchodních transakcích. Od roku 2021 člen představenstva Versute a.s. (od 2022 Versute investiční společnost a.s.).

člen představenstva: [Ing. Michal Bečvář](#)

Narozen v roce 1980, vzdělání: Česká zemědělská univerzita, Praha. Praxe: v oblasti kolektivního investování působí od roku 2007, když nastoupil do investiční společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., kde zastával různé odborné pozice v oblasti licencí a obchodu. Od roku 2018 do 2021 působil, jako člen představenstva, ve společnosti EMUN PARTNERS investiční společnosti, a.s., která se zabývá správou a investováním majetku významných klientů, zejména rodin. Od roku 2021 člen představenstva Versute a.s. (od 2022 Versute investiční společnost a.s.), která se zaměřuje na správu a administraci fondů kvalifikovaných investorů.

Výše uvedení členové statutárního orgánu jsou zároveň vedoucími osobami Společnosti.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

předseda dozorčí rady: [Ing. Renata Palatová](#)

Narozena v roce 1961, vzdělání: Vysoká škola zemědělská, Praha. Praxe: 1992 – 1995 hlavní účetní Classic trade s.r.o., 1995 – 2010 finanční ředitelka Euro Ceramica 2000, 1993 – 2012 finanční ředitelka MPQ Tomos, 1992 – 2015 hlavní účetní Damix s.r.o. V současnosti práce OSVČ a od roku 2024 člen dozorčí rady Versute investiční společnost a.s.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

portfolio manažer: [Ing. Bohumil Pavlica](#)

Bohumil Pavlica je zaměstnán ve společnosti Versute IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2022. Před příchodem do Versute IS pracoval 18 let ve společnosti BH Securities a.s. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech IPB, a.s., ČSOB, a.s. a Patria Finance, a.s.

portfolio manažer: [Ing. Martin Hejda](#)

Martin Hejda nastoupil do společnosti Versute IS na pozici portfolio manažer v roce 2023. Před příchodem do Versute IS byl zaměstnán 2 roky ve společnosti BH Securities a.s. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné jako nezávislý konzultant pro energetiku a jako zaměstnanec ve společnostech Foxconn DRC, Atos IT Solutions and Services a IBM.

7. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ MĚLY KVALIFIKOVANOU ÚČAST NA SPOLEČNOSTI

Název společnosti: VERSUTE INVESTMENTS, a.s., IČO 03965953

Sídlo společnosti: Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00

Výše a druh účasti: 99 % (99 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 35.000 Kč a 99 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15.000 Kč).

8. ÚDAJE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚLA SPOLEČNOST KVALIFIKOVANOU ÚČAST

V rozhodném období neměla Společnost kvalifikovanou účast na žádné jiné obchodní společnosti.

9. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY SE SPOLEČNOSTÍ PERSONÁLNĚ PROPOJENÉ

Název právnické osoby	IČO	Způsob propojení – pozice v propojené osobě	Doba propojení	
Silesia Ventures, s.r.o.	270 78 116	Ing. Luděk Palata	člen statutárního orgánu, společník	od 30. 7. 2003
VERSUTE SERVICES a.s.	070 54 386	Ing. Luděk Palata	člen správní rady, akcionář	od 8. 4. 2022
VERSUTE HOLDING a.s.	078 81 835	Ing. Luděk Palata	předseda správní rady, akcionář	od 6. 3. 2019
VERSUTE INVESTMENTS a.s.	039 65 953	Ing. Luděk Palata	člen statutárního orgánu, akcionář	od 8. 4. 2015
Tiyo Holding s.r.o.	170 84 300	Ing. Luděk Palata	jednatel	od 18. 9. 2023
Tiyo a.s.	026 73 703	Ing. Luděk Palata	člen statutárního orgánu	od 18. 9. 2023
Společenství domu č.p. 248, ulice Záhřebská, k.ú. Vinohrady, Praha 2, Záhřebská č.p. 248, č.o. 35, Praha 2	272 30 236	Ing. Luděk Palata	člen statutárního orgánu	od 14. 2. 2005
EMPTORIS s.r.o.	021 73 409	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu, společník	od 3. 10. 2013
BHS Orchard s.r.o.	067 18 531	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 12. 12. 2018
BHS Oregon House, s.r.o.	018 46 612	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 8. 1. 2018
HBFI s.r.o.	066 56 820	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu, společník	od 5. 12. 2017
BHS Hamburk s.r.o.	087 14 754	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 30. 4. 2020
BHS REF Finance s.r.o.	117 27 349	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 8. 8. 2021
BHS RE IV. s.r.o.	107 95 804	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 12. 5. 2021
Rezidence Danielova s.r.o.	119 75 016	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 15. 2. 2022
KYBO RE Holdco s.r.o.	119 75 164	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu, společník	od 4. 3. 2022
BHS REF SVR s.r.o.	222 91 563	Ing. Pavel Borovička	člen statutárního orgánu	od 22. 11. 2024

Ve výše uvedeném seznamu nejsou uvedeny obhospodařované investiční fondy Společností, tj. sama Společnost je statutárním orgánem.

10. ÚDAJE O DEPOZITÁŘÍCH INVESTIČNÍCH FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH SPOLEČNOSTÍ

Obchodní název: Československá obchodní banka, a.s.

Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

IČO: 000011350

11. ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY, KTEŘÍ VYKONÁVALI ČINNOST OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPÍRY PRO SPOLEČNOSTÍ OBHOSPODAŘOVANÉ FONDY

Obchodní název: Československá obchodní banka, a.s.

Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

IČO: 00001350

Obchodní název: BH Securities, a.s.

Sídlo: Na Příkopě 848/6, 110 00 Praha 1

IČO: 60192941

Obchodní název: Interactive Brokers Ireland Limited

Sídlo: North Dock One, 91/92 North Wall Quay, Dublin D01 H7V7

IČO: 657406

12. ÚDAJE O POČTU CENNÝCH PAPÍRŮ INVESTIČNÍCH FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH SPOLEČNOSTÍ A AKCIÍ SPOLEČNOSTI, KTERÉ JSOU V MAJETKU ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, OSTATNÍCH VEDOUČÍCH OSOB, PORTFOLIO MANAŽERŮ

- Předseda představenstva Společnosti Ing. Luděk Palata vlastní 981 ks investiční akcií emitovaných pod ISIN CZ0008041647 - BHS Fund II. – BHS Fund II. – podfond BHS Private Equity Fund, což činí 0,15 % celkového počtu investičních akcií.
- Portfolio manažer Společnosti Ing. Bohumil Pavlica vlastní 3 729 ks investiční akcií emitovaných pod ISIN CZ0008041647 - BHS Fund II. – BHS Fund II. – podfond BHS Private Equity Fund, což činí 0,55 % celkového počtu investičních akcií.

13. ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM BYLA NEBO JE V ROZHODNÉM OBDOBÍ SPOLEČNOST SAMA NEBO NA ÚČET INVESTIČNÍCH FONDŮ, JESTLIŽE HODNOTA SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI NEBO INVESTIČNÍHO FONDU, JEHOŽ SE SPOR TÝKÁ

Informace k: BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. IČO: 038 46 784, BHS Fund II. – podfond BHS Private Equity Fund NID: 8085328959

Vůči společnosti BOCO PARDUBICE machines, s.r.o., se sídlem č.p. 1, 533 32 Čepí, IČO: 06773702 (dále jen „BOCO“), v níž má podfond BHS Private Equity Fund (Podfond) podíl ve výši 66,7 %, bylo zahájeno trestní stíhání pro podezření z poškození finančních zájmů Evropské unie a dotačního podvodu. Náklady na právní zastoupení BOCO jdou k tíži BOCO.

Vzhledem k této situaci Podfond zahájil právní kroky na ochranu zájmů Podfondu. Mimo jiné se obrátil na právní poradce, kteří analyzují možnost uplatnění nároku na slevu dle Rámcové akviziční smlouvy o prodeji a koupi podílů ze

dne 10. července 2018. Tato smlouva byla uzavřena mezi Podfondem jako kupujícím a třemi fyzickými osobami jako prodávajícími.

V tuto chvíli není možné odhadnout celkový finanční dopad této situace, protože bude záviset na výsledku trestního řízení, případném trestu uloženém BOCO a nákladech spojených s právní obhajobou a případnými nároky vůči prodávajícím.

Uvedené nemělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a Podfondu.

14. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY POVĚŘENY VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ INVESTIČNÍHO FONDU

V průběhu Účetního období byla výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu pověřena společnost BH Securities a.s., IČO: 601 92 941, se sídlem Na příkopě 848/6, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00 a to ve vztahu k investičnímu fondu BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s.

Jedná se o následující činnosti:

- veškeré odborné činnosti související s obhospodařováním majetku Fondu, spočívajícího v investičních nástrojích, tj. vykonávání hlavní investiční služby obhospodařování majetku zákazníka

15. ÚDAJE O PRŮMĚRNÉM POČTU ZAMĚSTNANCŮ SPOLEČNOSTI V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodném období bylo ve Společnosti zaměstnáno 13 zaměstnanců.

16. ÚDAJE Z ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty Společnosti ke dni 31. 12. 2024 jsou uvedeny v Účetní závěrce a příloze účetní závěrky, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

17. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost nevyvíjela v Účetním období žádné aktivity v této oblasti.

18. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání nevyvíjela v Účetním období žádné aktivity v této oblasti.

Společnost zaměstnávala ke konci Účetního období, mimo členy statutárních a dozorčích orgánů (4), celkem 8 stálých pracovníků na hlavní pracovní poměr, 1 pak na zkrácený úvazek. V oblasti pracovněprávních vztahů se nevyskytují žádné problémy.

19. INFORMACE O TOM, ZDA MÁ ÚČETNÍ JEDNOTKA SLOŽKU V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

20. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Po rozvahovém dni nastaly níže uvedené významné události:

Versute IS od 3. 2. 2025 začala obhospodařovat a vykonávat činnost administrace pro níže uvedený fond kvalifikovaných investorů:

- Luxent Fund SICAV a.s.
 - Luxent Fund SICAV nemovitostní podfond

K datu 28. 2. 2025 byl z funkce člena představenstva Společnosti odvolán Ing. Michal Bečvář. V této souvislosti byly koncem roku 2024 podány na Českou národní banku žádosti o schválení nových vedoucích osob Společnosti.

21. INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ V ODVĚTVÍ FINANČNÍCH SLUŽEB (NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 – SFDR

Společnost při své činnosti nezohledňuje kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

22. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Společnosti.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha a výkaz zisku a ztráty Společnosti obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období.

Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato výroční zpráva též Účetní závěrku, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly v Účetním období žádné další významné skutečnosti. Významné události po datu účetní závěrky jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v kapitole 22.

Zpráva o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku, výhled pro rok 2025

1. ČINNOST SPOLEČNOSTI V ROCE 2024

Společnost ve sledovaném Účetním období poskytovala službu obhospodařování a administrace pro níže uvedené fondy kvalifikovaných investorů (včetně jejich podfondů):

- BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. IČO: 038 46 784
 - BHS Fund II. – podfond BHS Private Equity Fund NID: 8085328959
 - BHS Fund II. – podfond BHS dluhopisový NID: 751 60 978
- BHS ICONIC CARS SICAV, a.s., IČO: 03760073 (původní název ENGINE CLASSIC CARS SICAV a.s.)
- BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s. IČO: 055 04 643
- BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s. IČO: 055 04 660
- PORTUM TUTUM otevřený podílový fond, NID: 751 64 329
- BHS Energy & Battery Fund SICAV a.s., IČO: 222 68 308

Během Účetního období poskytovala Společnost službu administrace pro fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovaných investiční společností TILLER investiční společnost, a.s., jednalo se o následující investiční fondy:

- ALCA FUND SICAV, a.s.
- ENPO Group SICAV, a.s.
- First Veterinary Fund Central Europe SICAV, a.s.
- GoBuzz SICAV, a.s.
- PRIME FUND SICAV a.s.
- SALUTEM FUND SICAV, a.s.
- Spinnaker SICAV, a.s.
- LongRiver Fund SICAV a.s.
- OPC Real Estate Fund SICAV, a.s.
- wincome capital SICAV, a.s.

Rok 2024 byl pro finanční instituce obdobím proměnlivého prostředí, ovlivněného vysokou inflací, měnící se měnovou politikou centrálních bank a geopolitickými nejistotami. I přes tyto výzvy se Společnosti podařilo udržet stabilní výkonnost, rozšířit portfolio o další investiční fondy a nadále budovat důvěru investorů.

Naší prioritou zůstává dlouhodobé a odpovědné zhodnocování svěřeného kapitálu. Věříme, že v rychle se měnícím světě má smysl nejen sledovat aktuální vývoj, ale především být připraveni na budoucnost. Díky důslednému řízení rizik, posilování technologického zázemí a vysoké odbornosti našich pracovníků jsme schopni pružně reagovat na měnící se podmínky a přinášet přidanou hodnotu investorům ve všech tržních cyklech.

2. HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024.

Společnost dosáhla v účetním období roku 2024 ztráty ve výši -660 tis. Kč. Celkové výnosy tvořené poplatky a provizemi činily 14 422 tis. Kč. Správní náklady dosáhly hodnoty -15 604 tis. Kč (z toho ostatní správní náklady tvořené náklady na audit, software, poradenské služby, právní služby, compliance a interní audit, výše -5 291 tis. Kč a náklady na zaměstnance výše -10 313 tis. Kč).

3. STAV MAJETKU SPOLEČNOSTI

Výsledky hospodaření Společnosti jsou ověřeny českou auditorskou společností Kreston A&CE Audit, s.r.o., číslo oprávnění KAČR 007.

AKTIVA

Společnost vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2024 aktiva v celkové výši 14 862 tis. Kč, která se oproti roku 2023 snížila o 8,01 % (rok 2023: 16 156 tis. Kč). Ta jsou tvořena peněžními prostředky na bankovním účtu ve výši 54 tis. Kč (2023: 240 tis. Kč) a prostředky na termínovaném vkladu ve výši 8 300 tis. Kč (2023: 14 300 tis. Kč), ostatními aktivy ve výši 6 472 tis. Kč (2023: 1 615 tis. Kč), jejichž nárůst byl způsoben zejména vyšším stavem pohledávek za odběrateli ve výši 4 233 tis. Kč, dohadnými účty aktivními ve výši 1 368 tis. Kč a uhrazenými zálohami na daň z příjmu ve výši 859 tis. Kč. Náklady příštích období byly ve výši 36 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva Společnosti ve výši 14 862 tis. Kč byla tvořena splaceným základním kapitálem ve výši 5 000 tis. Kč, kapitálovými fondy (příplatkem mimo základní kapitál) ve výši 2 000 tis. Kč, nerozděleným ziskem ve výši 6 304 tis. Kč, ztrátou za účetní období ve výši -660 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 1 783 tis. Kč a výnosy a výdaji příštích období ve výši 435 tis. Kč.

4. VÝHLED NA ROK 2025

V roce 2025 bude Společnost aktivně usilovat o upevnění své aktuální pozice na trhu, a to především prostřednictvím dalšího rozšiřování portfolia fondů, které obhospodařuje nebo administruje pro kvalifikované investory, v souladu se svým strategickým cílem a obchodním plánem.

V Praze dne 29. 4. 2025



Ing. Luděk Palata

předseda představenstva

Versute investiční společnost, a.s.

Zpráva o vztazích

Versute IS nebo Společnost	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích vyplývajících z vlastnictví k Investiční společnosti za Účetní období vypracoval statutární orgán Investiční společnosti. Statutární orgán tak činí s vědomím, že ve sledovaném Účetním období nebyla Investiční společnost ovládána jakoukoli ovládající osobou ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK a Společnost sama ve sledovaném Účetním období nebyla osobou ovládanou.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládající osoba

Společnost je z 99 % vlastněna společností **VERSUTE INVESTMENTS a.s.**, která je vlastněna (i) Ing. Luděkem Palatou, dat. nar. 9. 12. 1960, jehož podíl činil 33,33 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, (ii) Ing. Bohumilem Pavlicou, dat. nar. 15. 4. 1975, jehož podíl činil 33,33 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, (iii) Ing. Janem Kuthanem, dat. nar. 15. ledna, jehož podíl činil 33,33 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv a z 1 % vlastněna fyzickou osobou **Ing. Luděkem Palatou**.

Dle ust. § 74 odst. 1 ZOK platí, že „Ovládající osobou je osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv. Ovládanou osobou je obchodní korporace ovládaná ovládající osobou.“

Ovládající osobou Investiční společnosti ve sledovaném Účetním období byla ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK společnost VERSUTE INVESTMENTS a.s., IČO: 03965953, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B28245.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Investiční společnost měla ve sledovaném Účetním období právní vztahy s následujícími osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO 037 50 604, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20420.

Versute Services a.s., IČO 07054386, sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23404.

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

Ovládaná osoba na základě poskytnutých oprávnění poskytuje zejména služby obhospodařování a administrace investičních fondů ve smyslu zákona č 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnání, tj. ovládnání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Investiční společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV NEBO DOHOD UZAVŘENÝCH MEZI OVLÁDANOU A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ČI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V předešlých Účetních období byly uzavřeny či byly platné následující smlouvy nebo dohody mezi Ovládanou a Ovládající osobou či Propojenými osobami:

1. Smlouva o administraci ze dne 1. 10. 2022 ve znění pozdějších dodatků, uzavřenou mezi BHS Fund II. - Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jako Fondem a Ovládanou osobou jako Administrátorem.
2. Smlouva o výkonu funkce ze dne 1. 10. 2022 ve znění pozdějších dodatků, uzavřenou mezi BHS Fund II. - Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jako Fondem a Ovládanou osobou jako Obhospodařovatelem.
3. Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu ze dne 1. 10. 2022 ve znění pozdějších dodatků, uzavřenou mezi BHS Fund II. - Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jako Fondem, Ovládanou osobou jako Obhospodařovatelem a VERSUTE INVESTMENTS a.s. jako Poradcem.
4. Podlicenční a Rámcová smlouva uzavřená mezi Ovládanou osobou a společností VERSUTE SERVICES a.s. ze dne 1. 10. 2022, ve znění pozdějších dodatků.
5. Příkazní smlouva ze dne 10. 12. 2024 uzavřenou mezi BHS Fund II. - Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jako Fondem a společností VERSUTE SERVICES a.s.

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Ovládající osobou či Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že nedošlo k žádnému právnímu jednání či ostatním opatřením uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami.

9. PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Investiční společnosti prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné. Investiční společnost, resp. jeho statutární orgán, tímto prohlašuje, že pro zjištění potřebných informací pro vypracování zprávy o vztazích učinil vše nezbytné, a to s péčí řádného hospodáře. V rámci toho statutární orgán Investiční společnosti aktivně a důsledně zjišťoval a ověřoval potřebné skutečnosti, včetně vlastnické struktury vedoucí k Investiční společnosti. I přesto však nelze vyloučit, s ohledem na zapojení třetích osob, které pro tyto účely statutárního orgánu Investiční společnosti sdělily vyžádané informace, že by některé takto zjištěné informace byly neúplné či nesprávné.

V Praze dne 31. 3. 2025



Ing. Luděk Palata

předseda představenstva

Versute investiční společnost, a.s.

Účetní závěrka k 31. 12. 2024

Versute investiční společnost, a.s.

Versute investiční společnost, a.s.

Sídlo: Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové

Město, PSČ 110 00

IČO: 087 87 131

Předmět podnikání: činnost investiční společnosti

Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2025

ROZVAHA k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)

	AKTIVA	Poznámka	31. 12. 2024	31. 12. 2023
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	4.	8 354	14 540
	v tom: a) splatné na požádání		54	240
	b) ostatní pohledávky		8 300	14 300
11	Ostatní aktiva	5.	6 472	1 615
13	Náklady a příjmy příštích období	6.	36	1
	Aktiva celkem		14 862	16 156

	PASIVA	Poznámka	31. 12. 2024	31. 12. 2023
4	Ostatní pasiva	7.	1 783	2 523
5	Výnosy a výdaje příštích období	8.	435	329
8	Základní kapitál (Σ)	9.	5 000	5 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	9.	5 000	5 000
12	Kapitálové fondy	10.	2 000	2 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	11.	6 304	1 783
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12.	-660	4 521
16	Vlastní kapitál		12 644	13 304
	Pasiva celkem		14 862	16 156

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
k 31. 12. 2024
(v tis. Kč)

AKTIVA	Poznámka	31. 12. 2024	31. 12. 2023
3 Hodnoty převzaté k obhospodařování	19.	4 426 295	3 479 692

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
(v tis. Kč)

	Poznámka	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	13.	518	477
z toho: b) výnosy z úroků z ostatních aktiv	13.	518	477
4 Výnosy z poplatků a provizí	14.	14 422	28 561
7 Ostatní provozní výnosy	15.	6	-
8 Ostatní provozní náklady	16.	-2	-
9 Správní náklady (Σ)	17.	-15 604	-23 218
v tom: a) náklady na zaměstnance		-10 313	-7 023
z toho: aa) mzdy a platy		-7 759	-5 548
ab) sociální a zdravotní pojištění		-2 554	-1 475
b) ostatní správní náklady		-5 291	-16 195
20 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-660	5 820
21 Daň z příjmu	18.	0	-1 299
22 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	12.	-660	4 521

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2024

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2023	5 000	2 000	1 783	4 521	13 304
Rozdělení zisku min. období	0	0	4 521	-4 521	0
Zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-660	-660
Zůstatek k 31.12.2024	5 000	2 000	6 304	-660	12 644

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2022	5 000	2 000	-116	1 899	8 783
Rozdělení zisku min. období	0	0	1 899	-1 899	0
Zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	4 521	4 521
Zůstatek k 31.12.2023	5 000	2 000	1 783	4 521	13 304

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2024

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Versute IS nebo Společnost	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00
ČNB	Česká národní banka
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Vznik

Společnost vznikla dne 18. prosince 2019 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24994. Společnost získala povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí České národní banky o udělení povolení k činnosti investiční společnosti ze dne 25. 5. 2022, č.j. 2022/051008/CNB/570, které nabylo právní moci dne 10. 6. 2022. Uvedená změna byla propsána do obchodního rejstříku dne 13. 6. 2022.

Předmět podnikání

Činnost investiční společnosti podle ZISIF v rozsahu povolení ČNB.

Sídlo

Masarykovo nábřeží 246/12
Praha 1 – Nové Město
PSČ 110 00
Česká republika

Identifikační údaje

IČO: 087 87 137
DIČ: CZ08787137

Orgány společnosti

Představenstvo

Předseda představenstva: [Ing. Luděk Palata](#) (od 23. srpna 2021, člen od 18. prosince 2019)

narozen: 9. prosince 1960

vzdělání: Vysoká škola zemědělská Praha

Člen představenstva: [Ing. Pavel Borovička](#) (od 23. srpna 2021)

narozen: 21. září 1976

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Člen představenstva: [Ing. Michal Bečvář](#) (od 23. srpna 2021)

narozen: 17. ledna 1980

vzdělání: Česká zemědělská univerzita

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady: [Ing. Renata Palatová](#) (od 28. června 2024)

narozena 5. listopadu 1961

vzdělání: Vysoká škola zemědělská

Změny v obchodním rejstříku

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

➤ Změna člena dozorčí rady

Vymazáno dne 16. srpna 2024

Ing. Markéta Burešová, dat. nar. 31. července 1986

Zapsáno dne 16. srpna 2024

Ing. Renata Palatová, dat. nar. 5. listopadu 1961

Charakteristika a hlavní aktivity

Společnost je investiční společností zaměřenou na obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů a speciálních fondů. V souladu se zákonem a přidělenou licencí obhospodařovala a/nebo administrovala investiční fondy kvalifikovaných investorů. Seznam těchto fondů je veřejně dostupný na internetové adrese: https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/seznamy-instituci-pro-potreby-menove-a-financi-statistiky/seznam-investicnich-fondu/ a na www.versuteis.cz.

Vzhledem k omezenému rozsahu aktivit vyplývajících z uděleného oprávnění pro vykonávání činnosti investiční společnosti, Společnost v rámci své podnikatelské činnosti nevstupuje do takových transakcí, které by byly v rozporu s uděleným oprávněním pro vykonávání činnosti investiční společnosti.

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2024. Běžné účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024. Minulé účetní období je od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

A. Okamžik 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 podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

B. Finanční aktiva a finanční závazky

(a) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu. Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

(b) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC)
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice. Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;

- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má obchodní model, který obsahuje aktiva včetně obchodních pohledávek a pohledávek za bankami. Tato aktiva splňují podmínky pro zařazení do modelu, jehož cílem je držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Tato aktiva jsou oceňována naběhlou hodnotou (tzv. AC).

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

(c) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázána v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neoponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

(d) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné. Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

(e) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně. Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

(f) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např.

vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

(g) Znehodnocení

Vzhledem k obchodnímu modelu řízení na bázi reálné hodnoty a vykazování v rámci FVTPL portfolia, případně pro kapitálové nástroje s možností vykazování v rámci FVOCI portfolia, Podfond o znehodnocení neúčtuje.

(h) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících

důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

C. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložkami a Pohledávky za nebankovními subjekty

zahrnují následující:

- běžné účty u bank nebo družstevních záložek, termínované vklady u bank nebo družstevních záložek;
- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

D. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

E. Náklady na poplatky, provize, správní náklady

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

F. Přepočet cizí měny

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočet provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI. Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

G. Splatná a odložená daň

Splatná daň

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

Odložená daň

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

H. Spřízněné strany

Podfond definoval 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 ovládním 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;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) 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 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V Účetním období 2024 došlo ke změně vykazování odměn/přefakturací odborným poradcům. V minulých účetních obdobích byly odměny/přefakturace zachyceny na výnosových a nákladových účtech prostřednictvím zúčtovacích vztahů na rozvahovém účtu.

Změnou metody jsou odměny/přefakturace účtovány a vykazovány výhradně prostřednictvím zúčtovacích vztahů, tzn. pohledávek a závazků. Vzhledem k tomu, že změnou metody nedošlo k vlivu na hospodářský výsledek, stavu aktiv a pasiv v oblasti zúčtovacích vztahů, nebyl postup změny metody aplikovaný retrospektivně.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Zůstatky na běžných účtech	54	240
Zůstatky na termínovaných vkladech	8 300	14 300
Celkem	8 354	14 540

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky za odběrateli	4 233	1 071
Dohadné účty aktivní	1 368	316
Pohledávky za FÚ	859	209
Poskytnuté zálohy	12	19
Celkem	6 472	1 615

Dohadné účty aktivní byly v roce 2024 tvořeny za inkasem úplaty za obhospodařování a administraci fondů.

6 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pronájem účetního SW	36	1
Celkem	36	1

7 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky za dodavateli	924	198
Zúčtování se zaměstnanci	496	408
Zúčtování se ZP a ČSSZ	280	226
Zúčtování se státním rozpočtem	66	55
Dohadné účty pasivní	10	1 633
Ostatní	7	0
Celkem	1 783	2 523

Dohadné účty pasivní v roce 2023 představovaly především dohad na daň z příjmu (1 299 tis. Kč) a služby odborného poradce (334 tis. Kč).

8 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Výdaje příštích období	435	329
Celkem	435	329

Výdaje příštích období zahrnují především budoucí fakturace za poradenské služby, compliance, právní služby a audit.

9 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Základní kapitál	5 000	5 000
Počet vydaných akcií	200	200
Základní kapitál Společnosti na akcii	25	25

Akcionáři k 31. 12. 2024

Název: VERSUTE INVESTMENTS a.s.
 IČO: 039 65 953
 Sídlo: Masarykovo nábřeží, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00
 Počet akcií: 99 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 35.000,- Kč, a
 99 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 15.000,- Kč
 Podíl na základním kapitálu: 99 %

Jméno: Ing. Luděk Palata
 Adresa: Švédská 3282/6b, Praha 5 – Smíchov, PSČ 150 00
 Počet akcií: 1 ks zakladatelské akcie ve jmenovité hodnotě 35.000,- Kč, a
 1 ks zakladatelské akcie ve jmenovité hodnotě 15.000,- Kč
 Podíl na základním kapitálu: 1 %

V roce 2024 nedošlo ke změně v akcionářské struktuře.

10 KAPITÁLOVÉ FONDY

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	Kapitálové fondy
Příplatek mimo základní kapitál	2 000
Zůstatek	2 000

K 31. prosinci 2023 (tis. Kč)	Kapitálové fondy
Příplatek mimo základní kapitál	2 000
Zůstatek	2 000

11 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet nerozděleného zisku z přechozích období byl na základě rozhodnutí valné hromady přeúčtován zisk minulého účetního období ve výši 4 521 tis. Kč. Účet nerozděleného zisku dosahuje k 31. 12. 2024 výše 6 304 tis. Kč.

12 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Společnost za sledované účetní období dosáhla ztráty ve výši -660 tis. Kč. Bude navrženo, aby byla ztráta převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období. Ztráta byla ovlivněna především výnosy za poskytované služby obhospodařování a administrace ve výši 14 422 tis. Kč a náklady na zaměstnance ve výši -10 313 tis. Kč spolu s náklady na technické vybavení a náklady vynaložené na poradenství (např. compliance, interní audit, právní) ve výši -5 291 tis. Kč.

13 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Výnosy z úroků		
Výnosové úroky z bankovních a termínovaných vkladů	518	477
Čistý úrokový výnos	518	477

14 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Výnosy z poplatků a provizí	14 422	28 561
Celkem	14 422	28 561

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují výnosy z obhospodařování a administrace investičních fondů. Výrazný pokles byl způsoben změnou metody ve vykazování odměny/přefakturace úplaty odborných poradců, popsané v bodu 3. Změna metody.

15 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Ostatní provozní výnosy	6	0
Celkem	6	0

16 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Ostatní provozní náklady	-2	0
Celkem	-2	0

17 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Náklady na zaměstnance	-10 313	-7 023
z toho: Mzdy a odměny zaměstnanců	-7 759	-5 548
z toho: a) mzdy členům statutárních orgánů a vedení	-1 440	-1 440
z toho: sociální a zdravotní pojištění	-2 554	-1 475
Ostatní správní náklady	-5 291	-16 195
z toho: audit	-94	-94
služby (poradenské, právní, compliance, interní audit)	-3 274	-1 923
účetní a jiný SW	-1 515	-1 370
ostatní	-408	-238
služby odborných poradců	0	-12 570
Celkem	-15 604	-23 218

Položka ostatní správní náklady zahrnuje především náklady na DORA (90 tis. Kč), AKAT (51 tis. Kč), zpracování mezd (36 tis. Kč) a náklady na reprezentaci (28 tis. Kč).

Počet zaměstnanců Společnosti (včetně členů statutárního a kontrolního orgánu):

	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Zaměstnanci	9	10
- členové statutárního orgánu	3	3
- členové kontrolního orgánu	1	1
Celkem	13	14

Členům statutárního orgánu byly v roce 2024 vyplaceny odměny z titulu jejich funkce v celkové výši 1 440 tis. Kč (k 31. 12. 2023: 1 440 tis. Kč).

18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-660	5 066
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely (nedaňové náklady)	88	1 772
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-572	6 838
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snížený základ daně	-572	6 838
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-572	6 838
Daň vypočtená při použití sazby 21 %*	0	-1 299

Společnosti nevznikla v roce 2024 daňová povinnost. Společnosti v roce 2023 vznikla daňová povinnost ve výši -1 299 tis. Kč.

**Pro rok 2023 byla použita sazba daně ve výši 19 %.*

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Společnosti nevznikla v Účetním ani minulém období povinnost účtovat o odložené dani.

19 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

AKTIVA		31. 12. 2024	31. 12. 2023
3	Hodnoty převzaté k obhospodařování	4 426 295	3 479 692

Versute IS převzala za účelem zajištění obhospodařování majetek fondů ve výši 4 426 295 tis. Kč (2023: 3 479 692 tis. Kč).

20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V Účetním období Společnost evidovala následující transakce se spřízněnými osobami (v tis. Kč):

Spřízněná strana	Výnosy	Náklady
BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondů)	5 240	-
BHS ICONIC CARS SICAV, a.s.	974	-
BHS DYNAMIC FUIND SICAV, a.s.	1 010	-
BHS REAL ESTATE FUND, a.s.	2 452	-
PORTUM TUTUM otevřený podílový fond	1 090	-
VERSUTE SERVICES, a.s.	-	1 350

Spřízněná strana	Pohledávky	Závazky
BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondů)	228	0
BHS ICONIC CARS SICAV, a.s.	1 018	0
BHS DYNAMIC FUIND SICAV, a.s.	204	0
BHS REAL ESTATE FUND, a.s.	1 317	0
PORTUM TUTUM otevřený podílový fond	360	0
VERSUTE SERVICES, a.s.	0	113

V minulém účetním období Společnost evidovala následující transakce se spřízněnými osobami (v tis. Kč):

Spřízněná strana	Výnosy	Náklady
BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondu)	1 791	848
BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondů)	8 925	76
ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.	969	34
BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s.	2 284	1 810
BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.	11 830	9 670
PORTUM TUTUM otevřený podílový fond	204	-
VERSUTE SERVICES, a.s.	-	1 350

Transakce (výnosy) za BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondu), BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondů), ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s, BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s. a PORTUM TUTUM otevřený podílový fond plynuly Společnosti na základě uzavřených smluv o obhospodařování a administraci. Náklady vznikly Společnosti v souvislosti s výše uvedenými fondy fakturací odborných poradců, osoby na základě smluv pověření jiného obhospodařováním a osoby na základě distribuční smlouvy. Transakce (náklady) za VERSUTE SERVICES, a.s. vznikly Společnosti na základě Podlicenční a rámcové smlouvy.

Spřízněná strana	Pohledávky	Závazky
BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondu)	64	0
BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (z titulu podfondů)	176	0
ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.	78	0
BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s.	315	0
BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.	336	0
PORTUM TUTUM otevřený podílový fond	90	0
VERSUTE SERVICES, a.s.	0	113

21 ŘÍZENÍ A IDENTIFIKACE RIZIK

Řízení rizik, kterým je Společnost v rámci své činnosti obhospodařování a administrace fondů kvalifikovaných investorů vystavena, je prováděno na základě strategie řízení rizik, která definuje postupy pro identifikaci, měření, omezování a reporting rizik. Řízení rizik je součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti a je v pravidelných intervalech revidováno představenstvem Společnosti.

Společnost je vystavena rizikům popsaným níže.

Podnikatelské riziko

Společnost je vystavena podnikatelskému riziku, tedy riziku, že nebude schopna dosáhnout stanovených finančních cílů. Mezi faktory ovlivňující toto riziko patří zejména ekonomická situace (ekonomický růst/recese, vývoj úrokových sazeb, nezaměstnanost, inflace atd.), postavení Společnosti na trhu, poptávka po službách Společnosti a konkurence v příslušném odvětví. Podnikatelské riziko je z velké míry nepředvídatelné a nelze jej zcela eliminovat. Společnost toto riziko průběžně monitoruje a podniká kroky k eliminaci nepříznivých dopadů.

Tržní riziko

Společnost není přímo vystavena tržnímu riziku, jelikož napřímo neinvestuje do investičních nástrojů, se kterými jsou tato rizika spojena, ale je nepřímo vystavena tržnímu riziku v důsledku kolísání hodnoty majetku obhospodařovaných fondů, od které se odvíjí výše inkasovaných poplatků za obhospodařování a administraci.

Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a pasiv může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Společnost může držet aktiva a pasiva v různých měnách a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu Společnosti.

Měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn

K 31. prosinci 2024 (v tis. Kč)	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	0	0	54	54
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – ostatní pohledávky	0	0	8 300	8 300
Ostatní aktiva	0	0	6 472	6 472
Náklady a příjmy příštích období	0	0	36	36
Celkem aktiva	0	0	14 862	14 862
Ostatní pasiva	0	0	1 783	1 783
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	435	435
Vlastní kapitál	0	0	12 644	12 644
Celkem pasiva	0	0	14 862	14 862
Čistá devizová pozice	0	0	0	0
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-	-	-	-

K 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	0	0	14 540	14 540
Ostatní aktiva	0	0	1 615	1 615
Náklady a příjmy příštích období	0	0	1	1
Celkem aktiva	0	0	16 156	16 156
Ostatní pasiva	0	0	2 852	2 852
Vlastní kapitál	0	0	13 304	13 304
Celkem pasiva	0	0	16 156	16 156
Čistá devizová pozice	0	0	0	0
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-	-	-	-

Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko ztráty Společnosti v důsledku pohybu aktuálních tržních úrokových sazeb, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu aktiv v majetku Společnosti či úrokových výnosů z těchto aktiv plynoucích. Míra ztrát Společnosti z úrokového rizika je závislá na citlivosti aktiv Společnosti na změnu tržních úrokových sazeb. Riziko je průběžně monitorováno a vyhodnocováno.

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

K 31. prosinci 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	54	0	0	0	0	54
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – ostatní pohledávky	8 300	0	0	0	0	8 300
Ostatní aktiva	0	0	0	0	6 472	6 472
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	36	36
Celkem aktiva	8 354	0	0	0	6 508	14 862
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 783	1 783
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	435	435
Vlastní kapitál	0	0	0	0	12 644	12 644

Celkem pasiva	0	0	0	0	14 862	14 862
Gap	8 354	0	0	0	-8 354	0
Kumulativní gap	8 354	8 354	8 354	8 354	0	0

K 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	14 540	0	0	0	0	14 540
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 615	1 615
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	1	1
Celkem aktiva	14 540	0	0	0	1 616	16 156
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 523	2 523
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	329	329
Vlastní kapitál	0	0	0	0	13 304	13 304
Celkem pasiva	0	0	0	0	16 156	16 156
Gap	14 540	0	0	0	-14 540	0
Kumulativní gap	14 540	14 540	14 540	14 540	0	0

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Společnosti, pokud klient nebo protistrana v rámci finanční transakce nesplní své smluvní závazky. Společnost je tomuto riziku vystavena primárně z pohledávek za bankami, kde má uloženy peněžní prostředky, a ostatních pohledávek (zejména z pohledávek z obchodní činnosti).

Úvěrové riziko je řízeno prověřováním bonity protistran a monitorováním expozici vůči těmto protistranám. Společnost ukládá své prostředky pouze u renomovaných bank v České republice.

tis. Kč	2024	2023
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	8 354	14 540
Ostatní pohledávky	5 104	1 299

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity spočívá v tom, že Společnost nebude schopna dostát svým splatným závazkům vůči dodavatelům, zaměstnancům či jiným obchodním partnerům. Příjmy Společnosti jsou generovány téměř výhradně z poskytování služby obhospodařování a administrace pro fondy kvalifikovaných investorů, protože Společnost neprovádí investiční činnost na vlastní účet. Riziko nedostatečné likvidity je řízeno v rámci finančního plánování Společnosti, kdy dochází pravidelnému sledování vyváženosti likvidních aktiv ve vztahu k objemu a časové struktuře

závazků a pohledávek, aby byla Společnost schopna dostát svým závazkům. Pro krytí neočekávaných výdajů jsou tvořeny rezervy. S ohledem na povahu příjmů Společnosti může krize likvidity obhospodařovaných a administrovaných fondů přímo ovlivnit likviditu Společnosti.

Zbytková doba splatnosti aktiv a pasiv

K 31. prosinci 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	54	0	0	0	0	54
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – ostatní pohledávky	8 300	0	0	0	0	8 300
Ostatní aktiva	2 308	4 164	0	0	0	6 472
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	36	36
Celkem aktiva	10 662	4 164	0	0	36	14 862
Ostatní pasiva	1 783	0	0	0	0	1 783
Výnosy a výdaje příštích období	435	0	0	0	0	435
Vlastní kapitál	0	0	0	0	12 644	12 644
Celkem pasiva	2 218	0	0	0	12 644	14 862
Gap	8 444	4 164	0	0	-12 608	0
Kumulativní gap	8 444	12 608	12 608	12 608	0	0

K 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	14 540	0	0	0	0	14 540
Ostatní aktiva	1 071	544	0	0	0	1 615
Náklady a příjmy příštích období	1	0	0	0	0	1
Celkem aktiva	15 612	544	0	0	0	16 156
Ostatní pasiva	890	1 633	0	0	0	2 523
Výnosy a výdaje příštích období	329	0	0	0	0	329

Vlastní kapitál	0	0	0	0	13 304	13 304
Celkem pasiva	1 219	1 633	0	0	13 304	16 156
Gap	14 393	-1 089	0	0	-13 304	0
Kumulativní gap	14 393	13 304	13 304	13 304	0	0

Operační riziko

Ve vztahu k obhospodařování a administraci fondů je Společnost vystavena operačnímu riziku. Jedná se o riziko ztráty vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Může se jednat například o nedodržení regulatorních požadavků, nedostatečné zajištění lidských zdrojů, neúmyslné chyby pracovníků, úmyslné chyby či zpronevěry, selhání v oblasti IT (neoprávněný přístup k datům, IT útoky, ztráta dat) či nedostatečnou kontrolu outsourcingu. Systém řízení operačních rizik je přímo zakomponován do vnitřních předpisů Společnosti, které definují pracovní postupy s cílem operační rizika eliminovat. V případě potřeby může být ve vybraných oblastech riziko omezováno využitím pojištění.

Riziko střetu zájmů

Riziko střetu zájmů představuje situace, kdy Společnost či její pracovníci mohou získat prospěch nebo se vyhnout ztrátě na úkor Společnosti či jí obhospodařovaných či administrovaných fondů, případně investorů těchto fondů. Střet zájmů může mít dále podobu situace, kdy má příslušná osoba odlišný zájem na výsledku činnosti než investor nebo fond, případně má zájem upřednostnit zájmy investora nebo fondu před zájmy jiného investora nebo fondu. Za účelem omezení tohoto rizika má Společnost nastaveny interní předpisy zahrnující opatření pro identifikaci, předcházení a řízení střetu zájmů. Politika střetu zájmů a informace o případných střetech zájmů jsou uvedeny na webových stránkách Společnosti.

Reputační riziko

Reputační riziko představuje riziko poškození pověsti a dobrého jména Společnosti. Poškození reputace Společnosti může mít za následek snížení příjmů, nesplnění klíčových obchodních cílů, ztrátu podílu na trhu, snížení hodnoty pro akcionáře a v některých případech i finanční insolvenční nebo bankrot. Mezi hlavní zdroje tohoto rizika patří uvádění nepravdivých či zavádějících informací veřejnosti, špatné pracovní podmínky zaměstnanců, nízká kvalita poskytovaných služeb, porušování etických pravidel, kybernetické incidenty (zejména ztráta/únik dat) a nedodržování právních předpisů (vyšetřování ze strany regulatorních orgánů, placení pokut). Riziko je řízeno důslednou implementací vnitřních kontrol a dodržováním interních postupů ve výše zmíněných oblastech.

Regulatorní riziko

Regulatorní riziko je riziko změny zákonů a předpisů s přímým dopadem na podnikání v konkrétním odvětví. V případě Společnosti se může jednat o změny zákonů a předpisů, které přímo ovlivňují činnost Společnosti jakožto obhospodařovatele a administrátora (rostoucí náročnost procesů v oblasti správy fondů, zvýšené požadavky na kapitálovou přiměřenost), případně regulatorní změny ovlivňující zájem o zakládání a správu fondů (růst nákladů na založení a správu fondů, požadavky na strukturu investorů, změny ve zdanění) a v neposlední řadě regulatorní změny ovlivňující zájem investorů o realizaci investic v těchto fondech (požadavky na kvalifikované investory, změny v oblasti zdanění výnosů). V extrémních případech mohou takové změny výrazně poškodit či úplně zničit obchodní model Společnosti.

Riziko outsourcingu

Některé činnosti Společnosti mohou být přeneseny na jiného poskytovatele s cílem zrychlit, zefektivnit či zlevnit interní procesy. V souvislosti s tímto přenesením činností se váže riziko selhání poskytovatele. Společnost má v rámci řízení tohoto rizika nastaveny interní procesy pro výběr vhodného poskytovatele služby, a to zejména s ohledem na jeho odbornost, důvěryhodnost a schopnost poskytovat dané služby v požadované kvalitě (poskytovatel má všechna potřebná povolení vykonávat dané služby, splňuje příslušné věcné, personální a organizační předpoklady, nedochází ke střetu zájmů apod.).

Politické riziko

Mezi primární politická rizika patří geopolitické napětí (obchodní války, územní nároky) a probíhající válečné konflikty (Rusko-ukrajinská válka, Izraelsko-palestinský konflikt). Hodnota aktiv Podfondu může být negativně ovlivněna důsledky vyvolanými zhoršenou geopolitickou situací (zvýšená volatilita cen aktiv na trzích, vč. měnových kurzů, další zvýšení inflace, omezení exportu v důsledku restrikcí).

22 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nastaly níže uvedené významné události:

Versute IS od 3. 2. 2025 začala obhospodařovat a vykonávat činnost administrace pro níže uvedený fond kvalifikovaných investorů:

- Luxent Fund SICAV a.s.
 - Luxent Fund SICAV nemovitostní podfond

K datu 28. 2. 2025 byl z funkce člena představenstva Společnosti odvolán Ing. Michal Bečvář.

V Praze dne 29. 4. 2025

Ing. Luděk Palata

předseda představenstva

Versute investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024
společnosti Versute investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům a představenstvu společnosti Versute investiční společnost, a.s.
se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Nové Město, 110 00 Praha 1,
IČO 087 87 131

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Versute investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 a přílohy, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Versute investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2024, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2024 do 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 (dále také „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 ověřením 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 ověřování účetní závěrky 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, jež 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 obdržovaných 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 pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě

mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku 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 pokračovat v trvání podniku. 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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 Brně dne 29. 4. 2025

Kreston A&CE Audit, s.r.o.

Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno

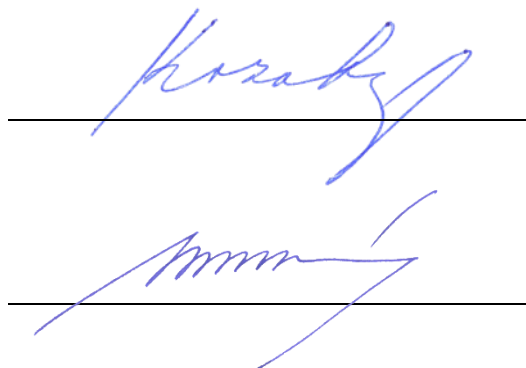
Ev. č. opr. KA ČR 007

Ing. Martin Kozohorský, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Leoš Kozohorský

Ev. č. opr. KA ČR 1276



Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy

