

Výroční zpráva

2024

Credit Easy Invest SICAV a.s.

za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024



Obsah

Obsah.....	2
Čestné prohlášení.....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního Fondu a majetkových účastí.....	5
Profil Fondu a skupiny.....	8
Zpráva o vztazích	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2024	22
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2024	25
Zpráva auditora.....	56

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Credit Easy Invest SICAV a.s., IČO: 059 49 271, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 222343
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

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

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášena pod č. 72/2014 Sb.m.s.
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
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, 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
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů
Nařízení	Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob ve smyslu § 291 odst. 1 a § 234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF plněných dle čl. 107 odst. 3 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013

Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Praze dne 30. 4. 2025

Credit Easy Invest SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního Fondu a majetkových účastí

Fond	Credit Easy Invest SICAV a.s., IČO: 059 49 271, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 222343
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

1. Činnost Fondu a skupiny v účetním období

V účetním období roku 2024 Fond pokračoval v činnostech směřujících k dosahování vytyčených investičních cílů a zhodnocování peněžních prostředků vložených akcionáři Fondu, v souladu se svou investiční strategií.

Investiční strategie Fondu je zaměřená zejména na investice prostřednictvím majetkových účastí a poskytování úvěrů dceřiným společnostem, které ve sledovaném období pokračovaly v běžné provozní činnosti směřující k dosažení nadprůměrného zhodnocení finančních prostředků investorů Fondu.

1.1 Hospodaření Fondu a skupiny

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha k účetní závěrce, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na Neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K Investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.

Hospodaření Investiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 65 057 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen zejména ziskem z finančních operací (přecenění finančních nástrojů), výnosových úroků a náklady vyplývajícími z pravidelné činnosti Fondu. Významným faktorem, který ovlivňoval hospodaření Investiční části Fondu v Účetním období, byly výnosové úroky a přecenění finančních nástrojů ke Dni ocenění a vykázaných povinně FVTPL.

Hospodaření Neinvestiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním. Na Neinvestiční části Fondu není prováděna žádná ekonomická činnost.

Hospodaření společností, v nichž má Fond majetkové účasti, tj. společnosti Blura Invest LTD skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem 91 257 tis. Kč před zdaněním.

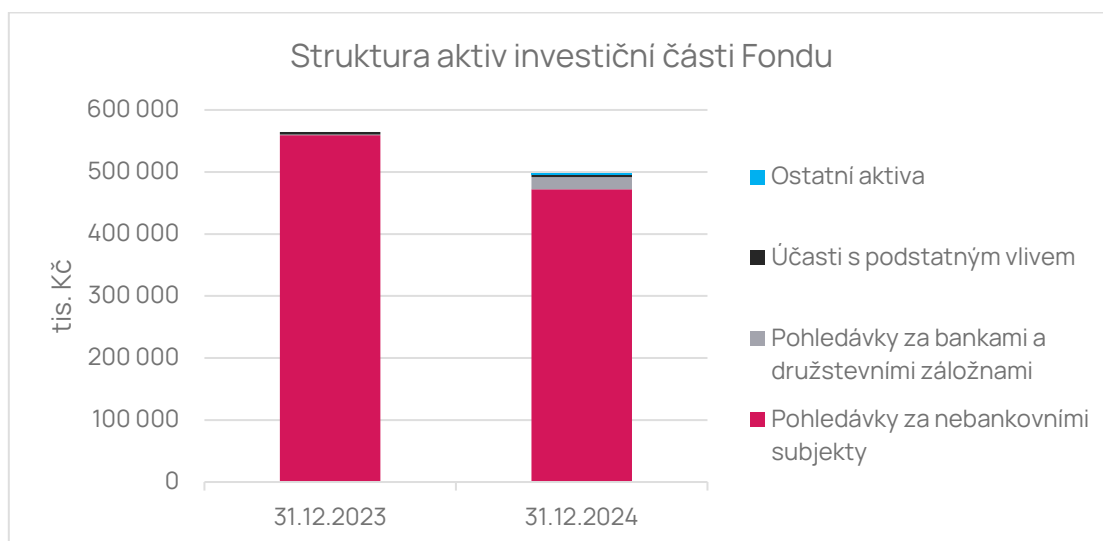
1.2 Stav majetku investiční části Fondu a skupiny

Hodnota portfolia Fondu meziročně klesla o 67 169 tis. Kč. Došlo ke snížení zejména v pohledávkách za nebankovními subjekty, kde se fondu snížily pohledávky o 87 209 tis. Kč oproti předchozímu roku.

Portfolio Fondu je financováno z 94,28 % čistou hodnotou aktiv náležející akcionářům. Z 5,72 % je majetek Fondu kryt cizími zdroji, z toho jsou 19,10 % krátkodobé cizí zdroje (zejména závazky z obchodních vztahů a ostatní pasiva) a 80,90 % dlouhodobé cizí zdroje, konkrétně přijatý úvěr od společnosti FALCONCREEK INVESTMENTS LIMITED.

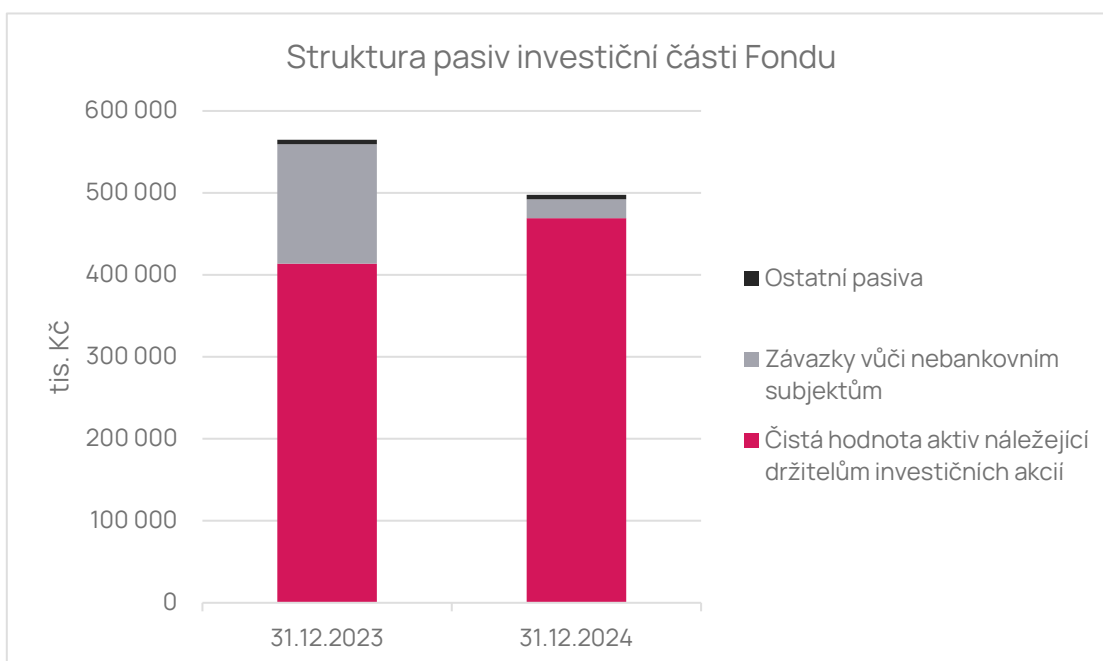
AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 497 498 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za nebankovními subjekty v hodnotě 472 197 tis. Kč, majetkovými účastmi na obchodních společnostech ve výši 3 564 tis. Kč, vklady na bankovních účtech ve výši 19 490 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 2 247 tis. Kč.



PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 497 498 tis. Kč jsou tvořena zejména čistou hodnotou aktiv náležející držitelům investičních akcií ve výši 469 049 tis. Kč, přijatým úvěrem v celkové výši 23 016 tis. Kč a dále ostatními pasivy v hodnotě 5 433 tis. Kč.



1.3 Stav majetku neinvestiční části Fondu

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 4 tis. Kč. Ta jsou tvořena především vklady na bankovních účtech ve výši 3 tis. Kč a ostatními aktivy – pohledávkou vůči investiční části Fondu ve výši 1 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 4 tis. Kč jsou tvořena vlastním kapitálem Fondu ve výši 4 tis. Kč (přičemž zapisovaný kapitál dosáhl výše 500 tis. Kč) a dále neuhrazenou ztrátou z minulých let ve výši 496 tis. Kč.

2. Výhled na následující období

V nadcházejícím období Fond plánuje sloučení s fondem kvalifikovaných investorů CE 2 SICAV a.s. Cílem sloučení je snížení nákladů a zefektivnění správy aktiv, když investiční strategie obou fondů jsou shodné a zároveň jsou vlastněny stejným konečným vlastníkem.

Současně s výše uvedeným bude v následujícím období Fond nadále spravovat současné portfolio investic a vyhledávat vhodné investiční příležitosti v souladu se svou investiční strategií.

Profil Fondu a skupiny

1. Základní údaje o Fondu

Název:

Obchodní firma: **Credit Easy Invest SICAV a.s.**

Identifikační údaje:

IČO: 059 49 271

DIČ: CZ05949271

Sídlo:

Ulice: Sokolovská 700/113a

Obec: Praha 8, Karlín

PSČ: 186 00

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 16. 2. 2017 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22343 dne 23. 3. 2017.

Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 1. 3. 2017.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, tel: +420 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou <https://www.amista.cz/credit>.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 13. 4. 2016. Do té doby byla AMISTA IS pověřena obhospodařováním majetku Fondu dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Zapisovaný základní kapitál: 500 000,- Kč; splaceno 100 %

Orgány Fondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 1. 1. 2021)
IČO 274 37 558
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec (od 1. 1. 2021)

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo má jediného člena.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Člen představenstva disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec člena představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady:	JUDr. Ing. Karel Golář, PhD.	(od 1. 1. 2021)
	narozen: 31. 7. 1967	
	vzdělání: vysokoškolské	

Člen dozorčí rady:	Ing. Kateřina Sontáková	(od 1. 1. 2021)
	narozen: 15. 5. 1981	
	vzdělání: vysokoškolské	

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy.

Dozorčí rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

3. 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:

- K 1. 1. 2024 došlo ke změně sídla Fondu z Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 na Sokolovská 700/113a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00.
- K 1. 1. 2024 došlo ke změně sídla AMISTA IS z Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 na Sokolovská 700/113a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00.

4. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Fond

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/65.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. B) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. O vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením

s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Radim Vitner

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Pracuje ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer

Ing. Robert Mocek

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer

Ing. Karolína Kostecká

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

Portfolio manažer

Ing. Ivana Lacová

Vzdělání: Ekonomická univerzita, Bratislava, SR

Ing. Ivana Lacová před příchodem do AMISTA IS působila ve skupině Vienna Insurance Group, na pozici Investment Officer., kde se věnovala správě investičního portfolia v hodnotě přesahující 1 mld. Euro a v oblasti financí pracuje více jak 15 let. Ivana Lacová absolvovala postgraduální studium ve Spojených státech amerických na Wilmington University, Wilmington, Delaware.

Portfolio manažer

Ing. Radomíra Crkvová

Vzdělání: Provozně ekonomická fakulta ČZU

Ing. Radomíra Crkvová před příchodem do AMISTA IS působila ve společnosti Plzeňský Prazdroj, a. s. jako Kreditní analytička, kde se věnovala svěřenému portfoliu klíčových zákazníků v oblastech kreditního monitoringu, vymáhání pohledávek, finanční analýzy, reportingu a factoringu. Po dokončení studia působila také ve společnosti Leasing České spořitelny, a.s. na oddělení Risk Managementu, které se specializovalo na poskytování analytické podpory v rámci schvalovacích procesů u spotřebitelských úvěrů.

5. Údaje o depozitáři Fondu

Obchodní firma:

Česká spořitelna, a.s.

(od 21. 4. 2017)

Sídlo:

Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00

IČO:

452 44 782

6. Údaje o hlavním podpůrci

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

7. Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku Fondu

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg a Erste Group Bank AG pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku, Chorvatsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

8. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob ve smyslu Nařízení

Pracovníci a vedoucí osoby Společnosti jsou odměňováni ze strany Společnosti v souladu se systémem vnitřních zásad pro odměňování, který je nastaven s přihlédnutím k velikosti, povaze, rozsahu a složitosti činnosti Společnosti a požadavkům na účinné řízení rizik obhospodařovaných investičních fondů. Systém odměňování zahrnuje i závazná opatření pro předcházení střetu zájmů. Informace nezbytné k pochopení rizikového profilu a řízení rizik jednotlivých investičních fondů jsou uvedeny v příslušné fondové dokumentaci.

Odměny pracovníků a vedoucích osob Společnosti jsou založeny na výplatě nárokové pevné a nenárokové pohyblivé složky, jejíž výplata závisí na plnění hospodářských výsledků Společnosti a plnění osobní cílů. Odměny pracovníků a vedoucích osob Společnosti nejsou vázány za zhodnocení kapitálu obhospodařovaných investičních fondů. Pracovníci a vedoucí osoby Společnosti nejsou odměňovány ze strany obhospodařovaných Fondů.

S ohledem na vysoký počet obhospodařovaných a administrovaných investičních fondů a absenci jednoznačné metodiky výpočtu nemá Společnost k dispozici snadno přístupné údaje rozdělené podle jednotlivých investičních fondů ve smyslu čl. 107 odst. 3 Nařízení.

Celkové náklady Společnosti na odměňování 61 pracovníků a vedoucích osob v účetním období dle § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF vykázané dle čl. 107 odst. 1 písm. a) Nařízení odpovídají celkové částce 61 045 tis. Kč, z čehož pevná složka odpovídá částce 51 909 tis. Kč, pohyblivá složka odpovídá částce 9 136 tis. Kč a odměna za zhodnocení kapitálu fondu odpovídá částce 0,- Kč. Celkové náklady Společnosti na odměňování 25 pracovníků a vedoucích osob v účetním období dle § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF, jejichž činnost má vliv na rizikový profil obhospodařovaných fondů (viz část I odst. 1 písm. b) přílohy č. 1 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.) odpovídají celkové částce 31 477 tis. Kč.

9. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu

Majetek Investiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen pohledávkami za nebankovními subjekty v reálné hodnotě ve výši 472 197 tis. Kč (94,91 %).

Majetek Neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 3 tis. Kč a pohledávkou vůči investiční části Fondu ve výši 1 tis. Kč.

10. Informace týkající se obchodů zajišťujících financování (sft – securities financing transactions) a swapů veškerých výnosů, požadované dle nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2015/2365, čl. 13

Fond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

12. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Prohlášení o nezohledňování kritérií pro udržitelné investování dle článku 7 a 8 nařízení EU 2020/852 (SFDR):

Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojené se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele Fondu v sekci korporátní investice

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Informace o politikách začleňování rizik **týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování podle článku 6 SFDR:**

Fond v rámci začleňování ESG do investičního procesu vychází především z povinností uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. 12. 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG risk Fond v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavil svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Fond klasifikovala oblast rizik spojených se zelenou transformací a rizika

související s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat.

V rámci řízení těchto potenciálních rizik Společnost nastavila interní procesy pro jejich sledování a průběžnou identifikaci nových rizik v daných oblastech. V rámci investičního procesu Fond ESG rizika zohledňuje v jednotlivých oblastech následujícím způsobem:

ESG rizika jsou zohledňována v rámci nastavení investičního procesu a procesů identifikace relevantních rizik. Při nastavování investičního procesu Společnost zohledňuje především procesní ESG rizika v oblasti řízení a správy (riziko nedostatečného due diligence, nedostatečného systému řízení rizik, nedostatečného dohledu a nevhodně nastaveného odměňování pracovníků).

Ve vztahu ke konkrétním investicím jsou vyhodnocovány konkrétní rizika udržitelnosti identifikovaná ve vztahu k dané transakci. Jako samostatné ESG riziko Fond zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí. Fond nepředpokládá, že by ESG rizika měly závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných Fondem.

Podrobnou politiku upravující začleňování ESG rizik do investičního procesu lze najít na webových stránkách AMISTA IS.

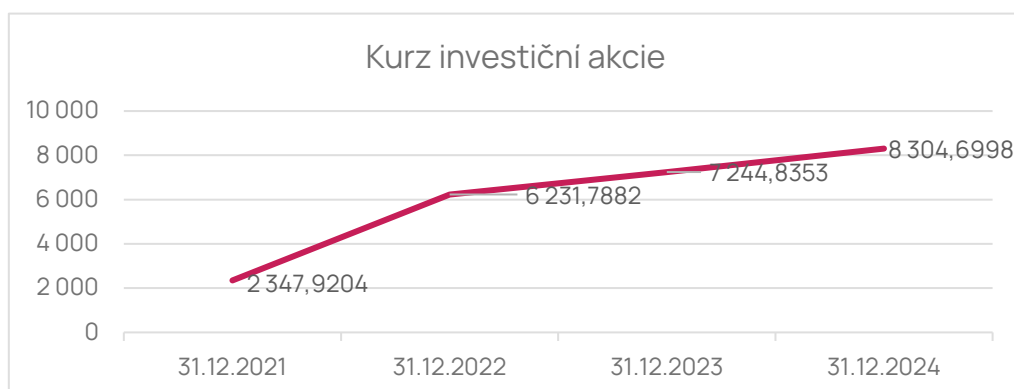
V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

13. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

14. Fondový kapitál Fondu a vývoj hodnoty akcie

K datu:	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	4 399	4 399	4 399
Počet emitovaných zakladatelských akcií	0	0	0
v oběhu ke konci Účetního období (ks):	500	500	500
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	0	0
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	8,7984	8,7984	8,7984
Fondový kapitál Investiční části Fondu (Kč):	469 049 445,46	413 535 199	355 710 476
Počet emitovaných investičních akcií	0	0	0
v oběhu ke konci Účetního období:	56 480	57 080	57 080
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	600	0	0
Fondový kapitál Investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	8 304,6998	7 244,8353	6 231,7882



15. Informace o podstatných změnách statutu Fondu

Ke dni 1. 1. 2024 došlo k celkové změně vizuálu statutu Fondu.

Ke dni 11. 4. 2024 došlo k doplnění rozšíření licence AMISTA IS ve statutu Fondu.

16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nedošlo k žádným změnám.

18. Střet zájmů

Obhospodařovatel Fondu uplatňuje za účelem řízení střetu zájmů v rámci Fondu systém opatření zaměřený na identifikaci, vyhodnocení, předcházení a řízení střetu zájmů. Tento systém funguje na základě jasné hierarchie, která zahrnuje předcházení, řízení a následné oznámení střetu zájmů. V případě transakcí se spřízněnými osobami Obhospodařovatel vždy postupuje v souladu s některou z přípustných metod – střet zájmů je detailně popsán ve statutu Fondu, je zajištěn souhlas všech investorů, nebo je transakce realizována za tržních podmínek na základě nezávislého posudku.

19. Komentář k přílohám

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Fond	Credit Easy Invest SICAV a.s., IČO: 059 49 271 se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22343
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

20. Úvod

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

21. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba

Název: Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: Credit Easy Invest SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: Sokolovská 700/113a

Obec: Praha 8 - Karlín

PSČ: 186 00

IČO: 059 49 271

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 22343

(dále jen „**ovládaná osoba**“)

Ovládající osoby

Jméno: JUDr. Ing. Karel Golář, Ph.D.

Bydliště:

Ulice: Letenská 121/8

Obec: Praha 1 – Malá Strana

PSČ: 118 00

Dat. nar.: 31. 7. 1967

Obchodní firma: UNICORN FINANCE a.s. (JUDr. Ing. Karel Golář, Ph.D.)

Sídlo:

Ulice: Letenská 121/8

Obec: Praha 1 – Malá Strana

PSČ: 118 00

IČO: 250 58 291

(společně dále jen „**ovládající osoby**“)

Výše uvedené osoby byly po celé Účetní období ovládajícími osobami, které vykonávaly přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionáři a osoby jednající ve shodě, když podíl JUDr. Ing. Karel Golář, Ph.D. činil 60 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby a podíl UNICORN FINANCE a.s. činil 40 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Seznam propojených osob skrze osobu JUDr. Ing. Karla Goláně, Ph.D. včetně identifikačních údajů – přímé vztahy

Název společnosti	IČO	Sídlo
AK G legal, s.r.o.	02000768	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
Donau Faktoring S.R.L.	CUI38468867	Polona nr.55, et. 1, ap. 3, biroul A, sector 1, Bukurešť, Rumunsko
FALCONCREEK INVESTMENTS LTD	HE354191	Athinon, 5, Agios Antonios, 1015, Nicosia, Kypr
CREDIT EASY s.r.o.	04622430	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
VIACREST HOLDING LTD	HE 383244	6 Karaiskaki Street, City House, 3032 Limassol, Kypr
HORIZONT FINANCE, s.r.o.	64612619	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
UNICORN FINANCE, a.s.	25058291	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
K 42 a.s.	28207891	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
Krnsko real s.r.o.	07815026	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
KS Faktoring s.r.o.	04704291	Praha 2 - Sokolská 1882/4, Nové Město, PSČ 120 00
VLTAVA MANAGEMENT, s.r.o.	27217582	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
V.R.V.Group Limited spol. s r.o.	63996294	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL MANAGEMENT, a.s.	25649388	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
ZLT a.s.	45193053	Zámecké náměstí 13, 794 01 Krnov
myComm s.r.o.	07635532	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
SP BAK TRUTNOV, s.r.o.	27468232	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
easycoll a.s.	07962690	Boženy Němcové 1881/5, Nové Město, 120 00 Praha 2
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	07847068	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
BLURA INVEST LTD	HE 361050	Dimofontos 1, LAMDA TOWER, Flat/Office 3G, 1075, Nicosia, Kypr
CE 2 SICAV a.s.	09758321	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
COVENA TRADING LTD	387067	Lemesou 60, 2014 Strovolos, Nicosia, Kypr
CORNIOL TRADING LTD	367956	Stasinou & Boumpoulinas 3, 160 Nicosia, Kypr
CEAH LIMITED	304340	Dimofontos 1, LAMDA TOWER, Flat/Office 3C, 1075, Nicosia, Kypr
TOPSCON LTD	442001	Karaiskaki 6, City House, 3032, Limassol, Kypr
GINBAY HOLDINGS LIMITED	324547	Dimofontos 1, LAMDA TOWER, Flat/Office 3G, 1075, Nicosia, Kypr
Vinohradská Real, a.s.	19364261	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00

krimimedia, a.s.	19239394	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
JUSTRINON MANAGEMENT a.s.	29216842	U vlečky 1749/4, Modřany, 143 00 Praha 4
PayEasy s.r.o.	21709858	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00

Seznam propojených osob skrze osobu JUDr. Ing. Karla Goláně, Ph.D. včetně identifikačních údajů – nepřímé vztahy

Název společnosti	IČO	Sídlo
V.R.V.Group Limited spol. s r.o.	63996294	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
Donau Faktoring S.R.L.	CUI38468867	Polona nr.55, et. 1, ap. 3, biroul A, sector 1, Bukurešť, Rumunsko
VLTAVA MANAGEMENT, s.r.o.	27217582	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
HORIZONT FINANCE, s.r.o.	64612619	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
UNICORN FINANCE, a.s.	25058291	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
K 42 a.s.	28207891	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
BOHEMIA REAL ESTATE HOLDING s.r.o.	04554507	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
Letenská 121, s.r.o.	28444612	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
ZLT auto a.s.	26820978	Krnov - Pod Bezručovým vrchem, Karáskova 2311/2, PSČ 79401
ZLT Spolka z o. o.	9910084240	Polsko, Opole, ul. Ozimska 40/46, PSČ 45-058
ZLT prim, s.r.o.	07262469	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
ZLT com, s.r.o.	07072163	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
JIZERA INVEST s.r.o.	28443021	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
Hasičská vzájemná pojišťovna, a.s.	46973451	Praha 2, Římská 2135/45, PSČ 12000
Donau Kredit s.r.o.	50319515	Sliezska 9, Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 03
myComm s.r.o.	07635532	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
Krnsko real s.r.o.	07815026	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
KS Faktoring s.r.o.	04704291	Praha 2 - Sokolská 1882/4, Nové Město, PSČ 120 00
SP BAK TRUTNOV, s.r.o.	27468232	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
easycoll a.s.	07962690	Boženy Němcové 1881/5, Nové Město, 120 00 Praha 2
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL MANAGEMENT investiční společnost, a.s.	07847068	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
BLURA INVEST LTD	HE 361050	Dimofontos 1, LAMDA TOWER, Flat/Office 3G, 1075, Nicosia, Kypr
CE 2 SICAV a.s.	09758321	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00

COVENA TRADING LTD	387067	Lemesou 60, 2014 Strovolos, Nicosia, Kypr
S9 Assets s.r.o.	43817491	Sliezka 9, Bratislava 831 03
CORNIOL TRADING LTD	367956	Stasinou & Boumpoulinas 3, 160 Nicosia, Kypr
Vinohradská Real, a.s.	19364261	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00
krimimedia, a.s.	19239394	Praha 1 - Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00

22. Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na valuace a nákup pohledávek za klienty bankovních a nebankovních institucí v České republice, Slovensku, Rumunsku, aj. a jejich následnou správu a právní poradenství. Ovládaná osoba spravuje svůj vlastní majetek, mj. za pomoci některých dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

23. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu a pravidelně se účastní valných hromad.

24. Přehled jednání učiněných v účetním období na popud nebo v zájmu ostatních propojených osob

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

25. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

- Smlouvy uzavřené v Účetním období a v předešlých účetních obdobích

Název smlouvy	Smluvní strana	Uzavření smlouvy
Smlouva o koupi cenných papírů	JUDr. Ing. Karel Golář, Ph.D.	24.05.2023
Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů	JUDr. Ing. Karel Golář, Ph.D.	05.09.2017

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami:

- Smlouvy uzavřené v Účetním období a v předešlých účetních obdobích

[illegible]

Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	15.06.2021	
Úvěrová smlouva	FALCONCREEK INVESTMENTS LTD	24.04.2020	
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Úvěrová smlouva	BLURA INVEST LTD	16.01.2020	Dodatek č. 1 ze dne 11.11.2020
Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů	Bohemia Faktoring, a.s.	15.03.2018	
Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů	Matco, s.r.o.	15.03.2018	
Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů	CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL MANAGEMENT, a.s.	5.09.2017	

Z žádných ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

26. 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 v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření 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.

27. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

28. Prohlášení

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 31. 3. 2025

Credit Easy Invest SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 31. 12. 2024

Individuální účetní závěrka
k 31. 12. 2024

Účetní jednotka:

Credit Easy Invest SICAV
a.s.

Sídlo: Sokolovská 700/113a,
Karlín, 186 00 Praha 8

Předmět podnikání: činnost
investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní
závěrky: 30. 4. 2025

Rozvaha k 31. 12. 2024

ROZVANA ROH 12.12.2024

tis. Kč		Pozn.	31. 12. 2024			31. 12. 2023		
	AKTIVA		Fond	Investiční	Neinvestiční	Fond	Investiční	Neinvestiční
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	19 493	19 490	3	1 178	1 175	3
	v tom: a) splatné na požádání		19 072	19 069	3	757	754	2
	b) ostatní pohledávky		421	421		421	421	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	472 197	472 197		559 406	559 406	0
	b) ostatní pohledávky		472 197	472 197		559 406	559 406	0
7	Účasti s podstatným vlivem	6	3 564	3 564		4 086	4 086	0
11	Ostatní aktiva	7	2 248	2 247	1	1	0	1
Aktiva celkem			497 502	497 498	4	564 671	564 667	4

tis. Kč		Pozn.	31. 12. 2024			31. 12. 2023		
	PASIVA		Fond	Investiční	Neinvestiční	Fond	Investiční	Neinvestiční
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	8	23 016	23 016	0	145 880	145 880	0
	b) ostatní závazky		23 016	23 016	0	145 880	145 880	0
4	Ostatní pasiva	9	5 433	5 433	0	5 252	5 252	0
	Cizí zdroje celkem		28 449	28 449	0	151 132	151 132	0
8	Základní kapitál	10	500	0	500	500	0	500
	Z toho: a) splacený základní kapitál		500	0	500	500	0	500
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulého období	13	-496	0	-496	-496	0	-496
16	Vlastní kapitál celkem		4	0	4	4	0	4
17	Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům	11	469 049	469 049	0	413 535	413 535	0
	Pasiva celkem		497 502	497 498	4	564 671	564 667	4

Podrozvahové položky k 31. 12. 2024

Investiční středisko

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2024	31. 12. 2023
	Podrozvahová aktiva	497 498	564 667
8	Hodnoty předané k obhospodařování14	497 498	564 667
	Podrozvahová pasiva	497 498	564 667
17	Pasivní spojovací účet	497 498	564 667

Neinvestiční středisko

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2024	31. 12. 2023
	Podrozvahová aktiva	4	4
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	4
	Podrozvahová pasiva	4	4
17	Pasivní spojovací účet	4	4

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

tis. Kč	Pozn.	31. 12. 2024			31. 12. 2023		
		Fond	Investiční	Neinvestiční	Fond	Investiční	Neinvestiční
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	16B	96 090	96 090	94 858	94 858	
2	Náklady na úroky a podobné náklady	16B	-2 200	-2 200	-7 692	-7 692	
5	Náklady na poplatky a provize	15	-14	-14	-11	-11	0
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16A	-26 537	-26 537	-28 004	-28 004	0
9	Správní náklady	18	-2 282	-2 282	-2 248	-2 248	0
	b) ostatní správní náklady		-2 282	-2 282	-2 248	-2 248	0
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem	17	-	-	-397	-397	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	19	65 057	65 057	56 506	56 506	0
23	Daň z příjmů	19	-4 674	-4 674	-3 151	-3 151	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		60 383	60 383	53 355	53 355	0

Výkaz změn čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií za rok 2024

tis. Kč	31. 12. 2024
Zůstatek k 1. 1. 2024	413 535
Emise investičních akcií	0
Odkup investičních akcií	0
Kapitálové fond	-600
Oceňovací rozdíly	-522
Nerozdělený zisk z předchozích období	0
Zisk/ ztráta minulých let – ostatní změny	-3 747
Zisk nebo ztráta za účetní období	60 383
Zůstatek k 31. 12. 2024	469 049

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2024

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Credit Easy Invest SICAV a.s., IČO: 059 49 271, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8; obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Praze pod sp. zn. B 22343
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
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
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, 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
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Credit Easy Invest SICAV a.s. (dále jen „Fond“, IČO: 059 49 271, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu.

Informace o obhospodařovateli

Fond je obhospodařován AMISTA IS, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Informace o administrátorovi

Administrátorem Fondu je AMISTA IS.

Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782 se sídlem Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika. Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi investory Fondu a AMISTA IS, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky ve Fondu jsou shromažďovány vydáváním investičních akcií Fondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Úplata za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena AMISTA IS z majetku Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty apod.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Fondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Fondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

Akcie

Akcie k neinvestiční části majetku Fondu

500 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
(zakladatelské akcie)

Akcie k investiční části majetku Fondu

56 480 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
(investiční akcie třídy A)

Čistý obchodní majetek Neinvestiční části fondu:

4 Kč

Čistý obchodní majetek Investiční části Fondu:
469 049 445,46 Kč

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF. Činnost je vykonávána na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2017/031222/CNB/570 ze dne 1. 3. 2017.

Sídlo Fondu

Sokolovská 700/113a

Praha 8

PSČ 186 00

Česká republika

Identifikační údaje:

IČO: 059 49 271

DIČ: CZ059 49 271

Orgány Fondu

Představenstvo	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00	(od 1. 1. 2021)
----------------	--	-----------------

Zastoupení právnické osoby	Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec	(od 1. 1. 2021)
----------------------------	---	-----------------

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 13. 4. 2016. Do té doby byla AMISTA IS pověřena obhospodařováním majetku Fondu dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	JUDr Ing. Karel Golář, Ph.D. narozen: 31. 7. 1967 vzdělání: vysokoškolské	(od 1. 1. 2021)
--------------------	--	-----------------

Člen dozorčí rady:	Ing. Kateřina Sontáková narozena: 15. 5. 1981 vzdělání: vysokoškolské	(od 1. 1. 2021)
--------------------	--	-----------------

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního orgánu či jiného orgánu Fondu.

Dozorčí rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Změny v obchodním rejstříku

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

- K 1. 1. 2024 došlo ke změně sídla Fondu z Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 na Sokolovská 700/113a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00.
- K 1. 1. 2024 došlo ke změně sídla AMISTA IS z Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 na Sokolovská 700/113a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00.

Informace k akciím a investičnímu cíli Fondu

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účasti v kapitálových obchodních společnostech, úvěrů, zápůjček poskytnutých Fondem a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování investic nad úrovní výnosů úrokových sazeb ve střednědobém až dlouhodobém horizontu prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu.

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. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

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 a pravidla pro sestavení účetní závěrky

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. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. Cenných papírů, den provedení platby, popř. Inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků 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.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Fondu.

B. Finanční aktiva a finanční závazky

▪ 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.

▪ Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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 držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;

- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených 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 pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii. Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Při uplatnění výjimky je možné kapitálové nástroje klasifikovat v portfolio FVOCI.

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.

▪ Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

převéde 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 nepřevéde 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 přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 2021 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 vykázaná 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 neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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.

▪ 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.

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.

▪ 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.

▪ Znehodnocení

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

▪ 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 družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

Běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;

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. Investice do majetkových účastí ve společnostech s podstatným vlivem

Účasti s podstatným vlivem

Přidružený podnik (účast s podstatným vlivem) je účetní jednotka, v níž má investor podstatný vliv.

Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních zásadách a rozhodnutích jednotky, do níž bylo investováno, ale není to ovládání ani spolu ovládání takových zásad.

Jestliže účetní jednotka drží přímo či nepřímo (např. prostřednictvím dceřiných podniků) 20 nebo více procent hlasovacích práv jednotky, do níž investovala, má se za to, že má podstatný vliv, pokud nemůže být jasně prokázán opak. Naopak, drží-li účetní jednotka přímo nebo nepřímo (např. prostřednictvím dceřiných podniků) méně než 20 procent hlasovacích práv jednotky, do níž investovala, má se za to, že nemá podstatný vliv, pokud takový vliv nemůže být jasně prokázán. Podstatné nebo většinové vlastnictví jiného investora nemusí účetní jednotce nutně bráni v tom, aby měla podstatný vliv.

Existence podstatného vlivu účetní jednotky se obvykle dokazuje splněním jedné nebo více následujících okolností:

- zastoupením v představenstvu nebo obdobném vedoucím orgánu jednotky, do níž bylo investováno

- účastí na tvorbě zásad, včetně účasti na rozhodování o dividendách nebo jiných přidělech na zisku

- významné transakce mezi účetní jednotkou a jednotkou, do níž bylo investováno

- vzájemná výměna manažerského personálu

- poskytování stěžejních technických informací

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady, a která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Fondu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká.

E. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

F. Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou Pohledávek za nebankovními subjekty a Závazků vůči nebankovním subjektům, oceňovaných ve FVTPL, u kterých se účetní jednotka rozhodla vykazovat úrokové výnosy a náklady odděleně od ostatních změn reálných hodnot.

Úrokové výnosy u Pohledávek za nebankovními subjekty a úrokové náklady u Závazků vůči nebankovním subjektům jsou stanoveny za použití metody efektivní úrokové míry dle principů IFRS 9. Při výpočtu efektivní úrokové míry účetní jednotka odhaduje očekávané peněžní toky na základě uvážení všech smluvních podmínek daného nástroje, a do výpočtu zahrnuje všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty. Účetní jednotka předpokládá, že očekávané peněžní toky a očekávanou délku trvání daného nástroje lze spolehlivě odhadnout. Případné následné změny těchto očekávání zachycuje účetní jednotka v souladu s principy IFRS 9, odstavcem B5.4.6, jako jednorázovou úpravu úrokových výnosů (u pohledávek) nebo nákladů (u závazků) v období, kdy došlo ke změně v očekávání.

Ostatní změny reálných hodnot Pohledávek za nebankovními subjekty a Závazků vůči nebankovním subjektům jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“

G. 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.

H. 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.

I. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- strana ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládaním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky), má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo, spolu ovládá takovouto účetní jednotku;
- strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

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

strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spolu ovládána 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.

J. Základní kapitál Fondu

▪ Základní kapitál

Kmenové akcie fondu jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu, jelikož splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32 odstavce 11.

K. Vydané investiční akcie Fondu

Vydané investiční akcie Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale nesplňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykazovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům“.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům“ se odchyluje od názvů položek rozvahy definovaných dle přílohy č. 1 ve vyhlášce č. 501/2002 z důvodu zachování věrného a poctivého obrazu v souladu §7 zákona č. 563/1991, o účetnictví.

L. Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

M. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

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

N. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

29. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

A. Opravy chyb minulých účetních období

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.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

B. Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

V Účetním období nedošlo ke změně účetních metod a postupů.

30. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami

A. Pohledávky za bankami dle druhu

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Běžné účty u bank	19 490	1 175
a) splatné na požádání	19 069	754
b) ostatní	421	421
Celkem	19 490	1 175

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Běžné účty u bank	3	3
Celkem	3	3

B. Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	19 490	1 175
Čistá účetní hodnota	19 490	1 175

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	3	3
Čistá účetní hodnota	3	3

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2024 a k 31. 12. 2023 jsou oceněné v reálné hodnotě ve FVTPL dle IFRS 9.

31. Pohledávky za nebankovními subjekty

A. Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky – úvěry	472 197	559 406
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	472 197	559 406

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2024 a k 31. 12. 2023 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Ve sledovaném období nebyl poskytnut žádný další úvěr. Celková výše nominální hodnoty pohledávek fondu byla k 31. 12. 2024 ve výši 186 495 tis. Kč. U 19 ti úvěrů došlo ke splacení na minimální výši jistiny v hodnotě 25 tis. Kč. U ostatních úvěrů v průběhu účetního období došlo k částečné úhradě poskytnuté hodnoty aktiva. Tyto splacené částky byly použity k úhradě závazků fondu.

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti pohledávek k 31. 12. 2024:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let
Pohledávky z úvěrů	0	0	0	472 197
Celkem	0	0	0	472 197

32. Účasti s podstatným vlivem

Investiční středisko

tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Vlastní kapitál	Podíl na zákl. kapitálu
K 31. 12. 2024					
Blura Invest LTD	Dimofontos 1, Lamda Tower, office 3G, 1075, Nicosia Kypr	Faktoring bankovních i nebankovních aktiv	54	-32 074	20 %
Celkem			54	-32 074	

tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Vlastní kapitál	Podíl na zákl. kapitálu
K 31. 12. 2023					
Blura Invest LTD	Dimofontos 1, Lamda Tower, office 3G, 1075, Nicosia Kypr	Faktoring bankovních i nebankovních aktiv	54	-123 331	20 %
Celkem			54	-123 331	

Investiční středisko

tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 12. 2024					
Blura Invest LTD	Dimofontos 1, Lamda Tower, office 3G, 1075, Nicosia Kypr	Faktoring bankovních i nebankovních aktiv	3 564	10	91 257
Celkem			3 564	10	91 257

Majetková účast Blura Invest LTD byla vedena v majetku Fondu byla přeceněna na částku 3 564 tis. Kč ke dni Ocenění.

Investiční středisko

tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 12. 2023					
Blura Invest LTD	Dimofontos 1, Lamda Tower, office 3G, 1075, Nicosia Kypr	Faktoring bankovních i nebankovních aktiv	4 086	10	24 176
Celkem			4 086	10	24 176

Majetková účast Blura Invest LTD byla v majetku Fondu přeceněna na částku 4 086 tis. Kč ke dni 31.12.2023.

33. Ostatní aktiva

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Ostatní aktiva	2 248	0
Celkem	2 248	0

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Zúčtování středisek	1	1
Celkem	1	1

34. Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky za nebankovními subjekty dle druhu

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky z úvěrů	23 016	145 880
Celkem	23 016	145 880

Všechny závazky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2024 a k 31. 12. 2023 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Ve sledovaném období došlo k přecenění přijatého úvěru od společnosti FALCONCREEK INVESTMENTS LTD ve 990 tis. Kč.

Následující tabulka uvádí členění závazků za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti závazků:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let
Závazky z úvěrů	0	0	0	23 016
Celkem	0	0	0	23 016

35. Ostatní pasiva

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky za Fondem	0	1
Závazky za dodavateli	277	226
Závazky vůči akcionářům	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Dohadné účty pasivní	5 155	5 025
Celkem	5 433	5 252

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny zejména dohady na náklady za provedení audit a zpracování znaleckých posudků, pravidelnou činnost spojenou s FATCA a CRS, náklady za daňové poradenství, náklady na splatnou daň z příjmů. V případě závazků za dodavateli se jedná o závazky vůči tuzemským dodavatelům.

36. Základní kapitál

Fond při založení vydal 500 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč. Jedná se o kusové akcie na jméno v listinné podobě. Základní kapitál byl zcela splacen.

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Fondový kapitál Fondu (Kč):	4 399	4 399
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	500	500
Základní kapitál Fondu na 1 akcii (Kč):	8,7984	8,7984

37. Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům

Hodnota vykazována v položce „Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům“, jako závazek v souladu s IAS 32 se skládá k 31. 12. 2024 z 56 480 ks investičních akcií (31. 12. 2023: 57 080 ks).

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. V čistých aktivech Fondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investičních akcií je vypočítána jako podíl výše čistých aktiv Fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investičních akcií jsou prodávány akcionářům na základě ročně stanovované hodnoty investiční akcie.

Kurz investiční akcie k 31. 12. 2024 byl **8 304,6998 Kč**.

A. Vývoj vydaných investičních akcií třídy A Fondu v ks:

Investiční středisko

v ks	Třída A
Zůstatek k 31. prosinci 2022	57 080
Vydané během roku 2023	0
Odkoupené během roku 2023	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	57 080
Vydané během roku 2024	0
Odkoupené během roku 2024	600
Zůstatek k 31. prosinci 2024	56 480

Vývoj čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií:

Investiční středisko

tis. Kč	Čistá aktiva náležející držitelům investičních akcií
Zůstatek k 31. prosinci 2022	355 711
Změna během roku 2023	57 824
Zůstatek k 31. prosinci 2023	413 535
Změna během roku 2024	55 514
Zůstatek k 31. prosinci 2024	469 049

38. Oceňovací rozdíly

Investiční středisko

tis. Kč	Čisté investice do účasti	Úvěrové nástroje	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	-393	133 269	132 876
Zvýšení	4 484	106 141	110 625
Snížení	-15	-134 172	-134 187
Zůstatek k 31. 12. 2023	4 076	105 238	109 314
tis. Kč	Čisté investice do účasti	Úvěrové nástroje	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	4 076	105 238	109 314
Zvýšení	0	20 446	20 446
Snížení	-522	-46 983	-47 495
Zůstatek k 31. 12. 2024	3 554	78 701	82 265

V položce zvýšení oceňovacích rozdílů jsou promítnuty hodnoty kladných ocenění úvěrů ve výši 20 446 tis. Kč a záporných ocenění úvěrů ve výši 46 983 tis. Kč vztahujících se k účetnímu období 2024 oproti předchozímu období.

39. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období a zisk nebo ztráta za účetní období

A. Použití zisku nebo úhrada ztráty za minulá účetní období

Investiční středisko

Na účet Nerozdělený zisk z předchozích období byl na základě rozhodnutí nejvyššího orgánu účetní jednotky přeúčtován zisk ve výši 53 355 tis. Kč.

Neinvestiční středisko

Na neinvestičním středisku bylo dosaženo hospodářského výsledku 0 tis. Kč. Na neinvestiční středisku nebyla prováděna žádná činnost.

B. Použití zisku nebo úhrada ztráty za aktuální účetní období

Investiční středisko

Nejvyšší orgán navrhuje použít zisk za rok 2024 ve výši 60 383 tis. Kč následujícím způsobem:
převést do Nerozděleného zisku z předchozích období.

Neinvestiční středisko

Na neinvestičním středisku bylo dosaženo hospodářského výsledku 0 tis. Kč. Na neinvestiční středisku nebyla prováděna žádná činnost.

40. Hodnoty předané k obhospodařování

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Hodnoty předané k obhospodařování	497 498	564 667
Celkem	497 498	564 667

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AMISTA IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování snížily o 67 169 tis. Kč.

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Hodnoty předané k obhospodařování	4	4
Celkem	4	4

41. Náklady na poplatky a provize

Poplatky a provize zahrnují:

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Bankovní poplatky	-14	-11
Náklady na poplatky a provize celkem	-14	-11
Čistý výnos/náklad na poplatky a provize celkem	-14	-11

Účetní jednotka vykázala náklady na poplatky a provize za rok 2024 ve výši 14 tis. Kč. Jediným nákladem této kategorie v účetním období byly bankovní poplatky.

42. Zisk nebo ztráta z finančních operací

A. Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Ztráta z přecenění úvěrů	-26 537	-28 031
Zisk z terminovaných vkladů	0	0
Kurzové rozdíly	0	27
Celkem	-26 537	-28 004

Ztráta z přecenění úvěrů vznikla z kladného přecenění ve výši 20 446 tis. Kč a záporného přecenění ve výši 46 983 tis. Kč.

Výše uvedené položky jsou klasifikovány skrze FVTPL.

B. Výnosy z úroků a podobné výnosy, náklady na úroky a podobné náklady

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	96 090	94 858
Z toho výnosy z terminovaných vkladů	33	802
Náklady na úroky a podobné náklady	-2 200	-7 692
Celkem	93 890	87 166

43. Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Náklady	0	-787
Výnosy	0	390
Celkem	0	-397

Ve sledovaném období fond neevidoval výnosy z prodeje majetkové účasti a s tím související náklady na prodané majetkové účasti.

44. Správní náklady

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Náklady na obhospodařování	369	384
Náklady na depozitáře	595	595
Náklady na audit	149	166
Náklady na administraci	672	609
Náklady na znalecké posudky	151	151
Účetní a daňové poradenství	346	343
Celkem	2 282	2 248

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu pověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním fondu (tzv. odborný poradce). Úplata pro odborného poradce je součástí úplaty pro Obhospodařovatele.

Ostatní správní náklady se skládají zejména z nákladů na zpracování znaleckých posudků, nákladů související s plněním dohody FATCA a CRS odměna za výkon funkce a statutu, odborné poradenství. Fond neměl v roce 2024 žádné zaměstnance.

45. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

A. Splatná daň z příjmů

Investiční středisko

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	65 058	56 506
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	28 888	36 271
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	93 946	92 777
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	2 388
Snížený základ daně	93 946	90 389
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	93 946	90 389
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	-4 697	-4 519
Rozpuštění dohady DPPO 2023	23	
Rozpuštění odloženého daňového závazku z minulého účetního období	0	1 368
Daňová pozice Fondu	-4 674	-3 151

V aktuálním účetním období Fond eviduje Výsledek hospodaření pro daňové účely ve výši 93 946 tis. Kč. Z tohoto výsledku hospodaření byla vypočtena daňová povinnost ve výši 4 697 tis. Kč.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek

Investiční středisko

tis. Kč	Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)
	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Daňová ztráta z minulých let	0	0
Čistý odložený daňový závazek vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka vykázaná ve vlastním kapitálu	0	0

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Fond ke konci sledovaného účetního období vykázal odložený daňový závazek ve výši 0 tis. Kč.

46. Náklady rozdělené podle geografické oblasti

Investiční středisko

tis. Kč	Česká republika	Česká republika	Evropská unie	Evropská unie
	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	33	802	96 057	94 056
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-2 200	-7 692
Náklady na poplatky a provize	-14	-11	0	0
Zisk/ztráta z finančních operací	0	0	-26 537	-28 031
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	417
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-787
Náklady spojené s DPPO	-4 697	-4 519	0	0
Výnosy spojené s DPPO	23	1 368	0	0
Správní náklady	-2 281	-2 248	0	0

47. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za obvyklých tržních podmínek.

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky	0	0
Poskytnuté úvěry	472 197	559 406
Závazky	0	0
Přijaté úvěry	-23 016	-145 880

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Ostatní provozní výnosy	0	390
Výnosy z úroků a podobné výnosy	96 057	94 056
Výnosy z přecenění úvěrů	20 446	106 141
Úrokové náklady	-2 200	-7 692
Náklady z přecenění úvěrů	-46 983	-134 172

Pohledávky za společnostmi, v nichž Fond vykonává podstatný vliv

Investiční středisko

tis. Kč	Blura Invest LTD
K 31. 12. 2023	559 406
Úbytky	-87 209
K 31. 12. 2024	472 197

48. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů

Investiční a neinvestiční středisko

31. 12. 2024	Bod	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
tis. Kč				
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	19 493	0	19 493
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	5	472 197	0	472 197
7 Účasti s podstatným vlivem	6	0	3 564	3 564
11 Ostatní aktiva	7	2 248	0	2 248
Finanční aktiva celkem		493 938	3 564	497 502
31. 12. 2024	Bod	FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
tis. Kč				
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	8	23 016	0	23 016
4 Ostatní pasiva	9	5 433	0	5 433
Finanční závazky celkem		28 449	0	28 449

49. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržena tak, aby bylo

zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

▪ **Tržní riziko**

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

▪ **Riziko nedostatečné likvidity**

Vedle tržního rizika je Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Fond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Fondu dostát svým splatným závazkům.

Zbytková doba splatnosti

k 31. 12. 2024 tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami splatné na požádání	19 493	0	0	0	0	19 493
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	472 197	0	472 197
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	3 564	3 564
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 248	2 248
Celkem aktiva	19 493	0	0	472 197	5 812	497 502
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	23 016	0	0	23 016
Ostatní pasiva	0	0	0	0	5 433	5 433
Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům *	0	0	0	0	469 049	469 049
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4	4
Celkem pasiva	0	0	23 016	0	474 486	497 502
Gap	19 493	0	- 23 016	472 197	-468 674	0
Kumulativní gap	19 493	19 493	-3 523	468 674	0	0

*Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům musí být vypořádána do 1 roku od podání žádosti o odkup investiční akcie.

Reálná hodnota a nediskontované peněžní toky včetně rozdělení do jednotlivých košů splatnosti jsou shodné, z důvodu neúročení finančních závazků. Zbytková doba splatnosti a zbytková smluvní splatnost jsou shodné.

k 31. 12. 2023 tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami splatné na požádání	1 178	0	0	0	0	1 178
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	559 406	0	559 406
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	4 086	4 086
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1	1
Celkem aktiva	1 178	0	0	559 406	4 087	564 671
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	145 880	0	145 880
Ostatní pasiva	0	0	0	0	5 252	5 252
Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům *	0	0	0	0	413 535	413 220
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4	4
Celkem pasiva	0	0	0	145 880	418 791	564 671
Gap	1 178	0	0	413 526	-414 704	0
Kumulativní gap	1 178	1 178	1 178	414 704	0	0

*Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům musí být vypořádána do 1 roku od podání žádosti o odkup investiční akcie.

▪ Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost na změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

V závěru roku 2023 byla dvoutýdenní úroková repo sazba 6,75 %, přičemž v průběhu první poloviny roku 2024 došlo ke snížení této úrokové sazby o 200 bazických bodů a její výše tak poklesla na úroveň 4,75 %. K poslednímu snížení úrokové 2T repo sazby došlo v listopadu 2024, přičemž její aktuální výše je 4,00 %. Pokles úrokových sazeb může vést ke snížení výnosů z některých úročených aktiv.

▪ Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to

možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

▪ Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

▪ Politické riziko

Od konce února 2022 dochází v souvislosti s invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu k postupnému zhoršování mezinárodní politické situace, přičemž tento válečný konflikt i nadále přetrvává. Dále je také již od podzimu roku 2023 veden ozbrojený konflikt na blízkém východě. Podfond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna těmito konflikty.

▪ Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Za environmentální riziko je považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Fondu a investiční strategii Fondu.

Maximální expozice podle sektorů

Investiční a neinvestiční středisko

k 31. 12. 2024	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
tis. Kč				
Aktiva				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	19 493	0	0	není
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	472 197	0	podíl
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	3 564	0	není
Ostatní aktiva	0	2 248	0	není
Pasiva				
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	23 016	0	není
Ostatní pasiva	0	5 433	0	není
Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům	0	444 965	24 084	není
Vlastní kapitál	0	4	4	není

50. Reálná hodnota

Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka používá oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- přímé pozorování kotovaných cen oceňovaného aktiva na aktivním trhu
- diskontování budoucích peněžních toků na současnou hodnotu
- substanční metoda ocenění společnosti
- měnové konverze

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry
- rizikové přírázky

Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovu provedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím oceněním.

Nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot aktiv a závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč	31. 12. 2024		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
AKTIVA			
Pohledávky za bankami	-	19 493	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	472 197
Účasti s podstatným vlivem	-	-	3 564
Ostatní aktiva	-	2 248	-
ZÁVAZKY			
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	23 016
Ostatní pasiva	-	735	-

tis. Kč	31. 12. 2023		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
AKTIVA			
Pohledávky za bankami	-	1 178	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	559 406
Účasti s podstatným vlivem	-	-	4 086
Ostatní aktiva	-	1	-
ZÁVAZKY			
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	145 880
Ostatní pasiva	-	5 252	-

Převody mezi úrovněmi reálné hodnoty

V průběhu roku 2024 nedošlo k žádným přesunům mezi jednotlivými úrovněmi reálné hodnoty.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

Nominální hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností jako diskontní sazby.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tato aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Účasti s podstatným vlivem

Ocenění majetkových účastí s podstatným vlivem bylo provedeno substanční metodou spočívající v přecenění jednotlivých složek majetku a závazků společnosti (zejména pohledávek a závazků), ve které má účetní jednotka podstatný vliv.

Tato aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Závazky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty závazků za nebankovními subjekty představovanými přijatými úvěry vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností jako diskontní sazby.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tyto závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní aktiva/pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných aktiv/závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční aktiva/závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použitých oceňovacích technik nebo vstupů.

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Tabulka níže ukazuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých v rámci ocenění finančních nástrojů zařazených v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot:

Druh investice/ závazku	Reálná hodnota k 31. 12.	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah nepozorovatelné vstupní veličiny	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Pohledávky za nebankovními subjekty - BLURA INVEST LTD	2024: 472 197 tis. : 2023: 559 406 tis. :	Diskontování peněžních toků	Diskontní sazba Očekávané inkaso souvisejících pohledávek společnosti BLURA INVEST LTD	2024: 8,79 % p.a. 2023: 8,54 % p.a. 2024: 558 682 tis. Kč 2023: 656 394 tis. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní sazba snížila - očekávané inkaso zvýšilo
Účasti s podstatným vlivem - 20% podíl ve společnosti BLURA INVEST LTD	2024: 3 564 tis. Kč 2023: 4 086 tis. Kč	Substanční metoda ocenění	Diskontní sazba pro ocenění pohledávek společnosti Očekávané inkaso pohledávek společnosti	2024: 8,79 % p.a. 2023: 8,54 % p.a. 2024: 558 682 tis. Kč 2023: 656 394 tis. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní sazba snížila - očekávané inkaso zvýšilo
Závazky vůči nebankovním subjektům - FALCONCREEK INVESTMENTS LTD	2024: 23 016 tis. Kč 2023: 145 880 tis. Kč	Diskontování peněžních toků	Diskontní sazba	2024: 8,79 % p.a. 2023: 8,54 % p.a.	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se diskontní sazba snížila

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty.

Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na reálnou hodnotu jednotlivých investic/závazků k 31. 12. 2024:

Druh investice/závazku	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Pohledávky za nebankovními subjekty - BLURA INVEST LTD	Snížení diskontní sazby o 5 procentních bodů by vedlo k růstu reálné hodnoty o 9,79 %	Zvýšení diskontní sazby o 5 procentních bodů by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 8,91 %
	Zvýšení inkasa souvisejících pohledávek společnosti BLURA INVEST LTD o 5 % by vedlo k růstu reálné hodnoty o 5,0 %	Snížení inkasa souvisejících pohledávek společnosti BLURA INVEST LTD o 5 % by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 5,0 %
Účasti s podstatným vlivem – 20% podíl ve společnosti BLURA INVEST LTD	Snížení diskontní sazby o 5 procentních bodů by vedlo k růstu reálné hodnoty o 4,12 %	Zvýšení diskontní sazby o 5 procentních bodů by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 3,42 %
	Zvýšení inkasa pohledávek společnosti o 5 % by vedlo k růstu reálné hodnoty o 1,95 %	Snížení inkasa pohledávek společnosti o 5 % by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 2 %
Závazky vůči nebankovním subjektům - FALCONCREEK INVESTMENTS LTD	Snížení diskontní sazby o 5 procentních bodů by vedlo k růstu reálné hodnoty o 2,38 %	Zvýšení diskontní sazby o 5 procentních bodů by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 2,22 %

51. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Válečné konflikty

Mezi hlavní rizika i nadále patří geopolitické napětí mezi Ruskou federací a západními státy zapříčiněné invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu. Od podzimu roku 2023 také ozbrojený konflikt na blízkém východě.

Ostatní

V roce 2024 i nadále docházelo k poklesu úrokových sazeb, konkrétně v tomto roce došlo k poklesu dvoutýdenní repo sazby o 275 bazických bodů a aktuální 2T repo sazba se tak pohybuje na úrovni 4,00 %. Průměrná roční inflace v roce 2024 činila 2,4 % a dochází tak k přiblížení se inflačnímu cíli České národní banky.

Hrubý domácí produkt České republiky se nachází ve stadiu pozvolného zvyšování hospodářského růstu, kdy průměrné meziroční HDP za první tři kvartály letošního roku rostly v prvním kvartálu o 0,2 %, v druhém o 0,6 % a ve třetím o 1,3 %.

Na akciovém trhu převládala pozitivní nálada, kdy např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 vzrostl přibližně o 25 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 8 %. Většina západních trhů, včetně zemí střední Evropy se aktuálně nachází v prostředí stabilizování inflace a pozvolně klesajících úrokových sazeb.

Následné události

V roce 2025 je v České republice očekáváno pozvolné ožívání tuzemské ekonomiky, mírné zrychlení růstu hrubého domácího produktu, pokračování snižování inflace směrem k inflačnímu cíli a pozvolný pokles úrokových sazeb. V porovnání s ostatními zeměmi EU bude v české ekonomice docházet spíše k pomalejšímu ožívání, kdy hlavními faktory jsou kombinace energetické

náročnosti českého průmyslu a přetrvávajících vyšších cen energií, dále přetrvávající propad reálných mezd a s tím související slabší spotřeba domácností. Výzvou pro českou ekonomiku bude snížení byrokracie v oblasti výstavby rezidenčních nemovitostí a obecně celé infrastruktury. V příštích letech bude docházet k velkým změnám na poli energetiky, elektromobility, a rychlost patří mezi důležité proměnné této transformace.

Z globálního hlediska může docházet v souvislosti s výsledkem voleb ve Spojených státech amerických k zavádění cel a k celkově vyššímu důrazu na politiku protekcionismu. Za jedno z přetrvávajících rizik lze i nadále považovat geopolitickou situaci ve východní Evropě a snížené výpadky dodávek zemního plynu a ropy z Ruské federace apod.

52. Významné události po datu účetní závěrky

V nadcházejícím období Fond plánuje sloučení s fondem kvalifikovaných investorů CE 2 SICAV a.s. Cílem sloučení je snížení nákladů a zefektivnění správy aktiv, když investiční strategie obou fondů jsou shodné a zároveň jsou vlastněny stejným konečným vlastníkem.

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Praze dne 30. 4. 2025



Credit Easy Invest SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

**o ověření
účetní závěrky**

k 31. prosinci 2024

Credit Easy Invest SICAV a.s.

Praha, duben 2025

Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	Credit Easy Invest SICAV a.s.
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 22343
IČO:	05949271
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva
Předmět činnosti:	Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období:	1. leden 2024 až 31. prosinec 2024
Příjemce zprávy:	akcionáři

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	CLA Audit s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	271
Sídlo:	Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 84866
IČO:	631 45 871
Odpovědný auditor:	Ing. Dagmar Dušková
Evidenční číslo auditora:	1919

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Credit Easy Invest SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti Credit Easy Invest SICAV a.s. (dále „účetní jednotka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2024, podrozvahové položky, výkazu zisku a ztráty, výkazu změn čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií za rok končící 31. 12. 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o účetní jednotce jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv obchodní společnosti Credit Easy Invest SICAV a.s. k 31. 12. 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření 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 účetní jednotce 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 statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

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 způsobitelné 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 účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. a dozorčí rady za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. 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 statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. povinen posoudit, zda je účetní jednotka 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 statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. plánuje její zrušení nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví 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.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky 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 statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky 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 účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka 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 statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. 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 30. dubna 2025



Ing. Dagmar Dušková
evidenční číslo auditora 1919
CLA Audit s.r.o.

evidenční číslo auditorské společnosti 271