

Výroční zpráva

2025

AMISTA investiční společnost, a.s.

za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025



Obsah

Obsah.....	2
Použité zkratky	3
Čestné prohlášení.....	4
Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku, výhled pro rok 2026	5
Profil Společnosti	6
Zpráva o vztazích	26
Účetní závěrka k 31. 12. 2025	34

Použité zkratky

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Společnost nebo AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
ČNB	Česká národní banka
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

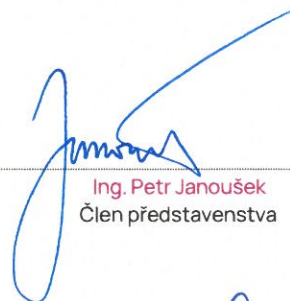
Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

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

Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za rok 2025 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a hospodaření.

V Praze dne 31. 3. 2026



Ing. Petr Janoušek
Člen představenstva



Ing. Marta Čtvrtníčková
Člen představenstva

Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku, výhled pro rok 2026

Vážení,

v roce 2025 se Společnost zaměřila na další rozšiřování portfolia spravovaných fondů, kdy založila nebo převzala do obhospodařování, resp. administrace 10 fondů a podfondů kvalifikovaných investorů. Současně se podařilo navýšit objem obhospodařovaných a administrovaných aktiv na 142 mld. Kč.

Klíčové činnosti Společnosti spočívaly v provádění obhospodařování, administrace a distribuce fondů kvalifikovaných investorů. U převážné většiny fondů působila Společnost v roli jejich obhospodařovatele, a tuto roli naplňovala ve spolupráci s profesionálními odbornými poradci pro příslušná investiční aktiva. Pro všechny obhospodařované fondy Společnost prováděla taktéž jejich administraci; samostatnou administraci pak Společnost poskytovala fondům samosprávným a fondům obhospodařovaným jinými investičními společnostmi.

Společnost působí jako řádný člen Asociace pro kapitálový trh České republiky (www.akatcr.cz).

Majoritním akcionářem Společnosti je J&T BANKA, a.s. s podílem ve výši 80 %.

Za účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 dosáhla Společnost zisku před zdaněním ve výši 27 414 tis. Kč. Výnosy tvořené poplatky a provizemi činily 218 932 tis. Kč.

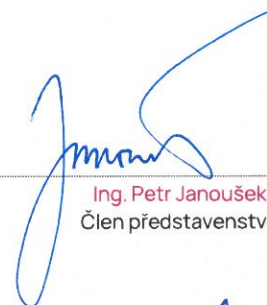
Společnost vykázala v rozvaze k 31. 12. 2025 aktiva v celkové výši 139 792 tis. Kč a ve skladbě: pokladni hotovost ve výši 23 tis. Kč, peněžní prostředky na bankovních účtech ve výši 62 308 tis. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 453 tis. Kč, dlouhodobý hmotný majetek ve výši 3 140 tis. Kč, ostatní aktiva ve výši 72 030 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 1 838 tis. Kč.

Celková pasiva Společnosti ve výši 139 792 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 54 223 tis. Kč, základním kapitálem ve výši 9 000 tis. Kč, kapitálovými fondy (resp. příplatkem mimo základní kapitál) ve výši 3 000 tis. Kč, nerozděleným ziskem ve výši 52 381 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 21 188 tis. Kč.

V roce 2026 se Společnost bude soustředit na zefektivnění vnitřních procesů tak, aby klientům a jejich investorům nabídla lepší a rychlejší služby a příjemnější zákaznickou zkušenost.

Vedle služeb pro FKI se bude Společnost nadále věnovat rozvoji služeb pro svěřenské fondy, jejichž počet chce v roce 2026 nadále rozšiřovat.

V Praze dne 31. 3. 2026



Ing. Petr Janoušek
Člen představenstva



Ing. Marta Čtvrtníčková
Člen představenstva

Profil Společnosti

1. Základní údaje o Společnosti

Název

Obchodní firma: **AMISTA investiční společnost, a.s.**

Identifikační údaje

IČO: 274 37 558

DIČ: CZ699000619

Sídlo

Ulice: Sokolovská 700/113a

Obec: Praha 8

PSČ: 186 00

Vznik

Společnost vznikla dne 6. 4. 2006 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626. Povolení k činnosti investiční společnosti obdržela Společnost od České národní banky dne 19. 9. 2006 a právní moci nabylo dne 20. 9. 2006.

Zapisovaný základní kapitál

Zapisovaný základní kapitál: 9.000.000,- Kč; splaceno 100 %

Akcie

Akcie: 900 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč

Čistý obchodní majetek: 85 569 tis. Kč

Orgány Společnosti k 31. 12. 2025

Představenstvo

předseda představenstva: **Tomáš Vinkler, BSc., FCCA** (od 1. 10. 2025)
narozen 3. října 1976
vzdělání: State University of New York

člen představenstva: **Ing. Petr Janoušek** (od 17. 6. 2014)
narozen 22. února 1973
vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

člen představenstva: **Mgr. Jiří Frankič** (od 5. 11. 2025)
narozen 24. června 1978
vzdělání: Západočeská univerzita v Plzni

člen představenstva: **Ing. Marta Čtvrtníčková** (od 5. 11. 2025)
narozena 6. srpna 1989
vzdělání: Mendelova univerzita v Brně

Dozorčí rada

předseda dozorčí rady: **Ing. Michal Kubeš** (od 30. 11. 2022)
narozen 28. února 1977
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

člen dozorčí rady: **Štěpán Ašer, MBA** (od 30. 11. 2022)
narozen 6. května 1974
vzdělání: Washington University

člen dozorčí rady: **Mgr. Pavel Bareš** (od 1. 7. 2022)
narozen 23. září 1977
vzdělání: Masarykova univerzita v Brně

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

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

- S účinností ke dni 19. 8. 2025 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Ing. Ondřej Horák, změna zapsána k 21. 8. 2025
- S účinností ke dni 30. 9. 2025 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Michal Kusák, Ph.D., změna zapsána k 1. 10. 2025
- S účinností ke dni 1. 10. 2025 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Tomáš Vinkler, BSc., změna zapsána k 1. 10. 2025
- S účinností ke dni 5. 11. 2025 byl do funkce člena představenstva zvolen Mgr. Jiří Frankič, změna zapsána k 6. 11. 2025
- S účinností ke dni 5. 11. 2025 byla do funkce člena představenstva zvolena Ing. Marta Čtvrtníčková, změna zapsána k 6. 11. 2025
- S účinností ke dni 15. 12. 2025 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Vít Vařeka, MBA, změna zapsána k 16. 12. 2025
- Dne 12. 8. 2025 byla zapsána následující ostatní skutečnost. V důsledku přeměny formou převodu jmění na společníka společnost Rezidence Jarošova s.r.o., IČO 06711685, sídlem Husitská 3422/1, 669 02 Znojmo, spisová značka C 103855 vedená u Krajského soudu v Brně, zanikla a její jmění přešlo na jejího jediného společníka a stalo se součástí jmění podílového fondu S-A-S CAPITAL otevřený podílový fond, IČO 75164566, sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, na jehož účet jedná obhospodařovatel AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, spisová značka B 10626 vedená u Městského soudu v Praze.
- Dne 1. 11. 2025 byla zapsána následující ostatní skutečnost. V důsledku přeměny uskutečněné formou převodu jmění do podílového fondu společnost U Červeňáku I. s.r.o., se sídlem Gajdošova 4392/7, Židenice, 615 00 Brno, IČO 092 33 946, společnost

U Červeňáku II. s.r.o., se sídlem Gajdošova 4392/7, Židenice, 615 00 Brno, IČO 118 76 328, a společnost Industrial Trade Services a.s., se sídlem Gajdošova 4392/7, Židenice, 615 00 Brno, IČO 275 29 002, zanikly, a jejich jmění přešlo a stalo se součástí jmění podílového fondu IMOS development otevřený podílový fond, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 751 60 013, za nějž vlastním jménem a na jeho účet jedná společnost AMISTA investiční společnost, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 274 37 558, jakožto jeho obhospodařovatel.

- Dne 3. 11. 2025 byla zapsána následující ostatní skutečnost. V důsledku přeměny formou převodu jmění na společníka společnost IMPERA line, a.s., se sídlem Hlinky 45/114, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 072 37 235 zanikla, a její jmění přešlo na jejího jediného společníka a stalo se součástí jmění podílového fondu IMPERA sprint otevřený podílový fond, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 751 60 226, za nějž jedná vlastním jménem a na jeho účet společnost AMISTA investiční společnost, a.s., se Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 274 37 558, jakožto jeho obhospodařovatel.

3. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností

V rozhodném období obhospodařovala společnost následující fondy kvalifikovaných investorů, v případě investičních fondů vytvářejících podfondy včetně všech jejich podfondů

1RIF otevřený podílový fond

271 SICAV a.s.

- 271 SICAV, Podfond 37

Agrární otevřený podílový fond

Alethes investiční fond SICAV a.s.

- Alethes, podfond Value

ALFA otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.

ASOLERO SICAV a.s.

BHP HOTELS SICAV a.s.

CASPYAN FUND SICAV a.s.

- CASPYAN FUND, podfond RE/MIX

CEERE Opportunity SICAV a.s.

COLBER INVEST FOND SICAV a.s.

- COLBER podfond I, COLBER INVEST FOND SICAV a.s.

COMES invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

CORWIN REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.

Credit Easy Invest SICAV a.s.

CREDITAS OPPORTUNITY SICAV a.s.

- CREDITAS OPPORTUNITY SICAV a.s., I. podfond

DIAGRAM IRQ Funds SICAV a.s.

- DIAGRAM IRQ Funds, podfond Real Estate Alfa

EAG Funds SICAV a.s.

- EAG Funds SICAV a.s., podfond EAG Digital Automotive

FOCUS INVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FONDEFI SICAV, a.s.

- FONDEFI SICAV, a.s., realitní podfond

Gopass Property SICAV a.s.

HARTENBERG INVESTMENT FUND SICAV, a. s.

- HARTENBERG INVESTMENT FUND SICAV, a.s., podfond HARTENBERG GLOBAL EQUITY

IMOS development otevřený podílový fond

IMPERA sprint otevřený podílový fond

IROMET SICAV a.s.

J&T Market Opportunities SICAV a.s.

J&T ORBIT SICAV, a.s.

J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.

J&T Thein SICAV a. s.

- J&T Thein podfond Digital

J&T Ventures CG SICAV a.s.

- J&T Ventures CG, podfond J&T Ventures II

J&T Ventures III SICAV a.s.

J&T Wine Fund otevřený podílový fond

JF Fund SICAV a.s.

- JF Fund SICAV, podfond I

JTFG FUND II SICAV, a.s.

JTFG FUND IV SICAV a.s.

JTFG FUND V SICAV, a.s.

Max Realitní Fond SICAV a.s.

- Max Realitní Fond SICAV a.s., Podfond A

Maloja Investment SICAV a.s.

MATTEROS otevřený podílový fond

Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s.

- Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s., Podfond Loan

Orinoco Invest SICAV a.s.

- Orinoco Invest SICAV a.s., Podfond I

Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Outulný investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Patronus třicátý třetí otevřený podílový fond

Patronus třicátý šestý otevřený podílový fond

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

- PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

QH Letting SICAV a.s.

ResInvest Fund SICAV a.s.

Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond

Rockaway Blockchain otevřený podílový fond

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s.

- Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I

Rohlik Growth SICAV a.s.

S-A-S CAPITAL otevřený podílový fond

Satoshi Bridge Fond SICAV a.s.

- Satoshi Bridge Fond SICAV a.s., podfond A

SNĚŽNÍK ACTIVITY otevřený podílový fond

Spinoffy SICAV a.s.

- Spinoffy SICAV a.s., Podfond Spinoffy 1

TBGF SICAV a.s.

TomHol SICAV a.s.

- TomHol SICAV a.s., podfond TomHol Development

ViDa Capital SICAV a.s.

- ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons

VH F1 SICAV a.s.

WARHOLD Fund SICAV a.s.

YDeal Funds SICAV a.s.

- Realitní podfond YDeal
- YDeal Funds SICAV a.s., podfond YDeal Cars

YNVESTIGO otevřený podílový fond

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity III., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na výsledek hospodaření

Takové skutečnosti nenastaly.

Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti

Podstatná část výnosů Společnosti je tvořena odměnou za obhospodařování a administraci investičních fondů. Významný vliv na výnosy Společnosti tak má počet fondů a hodnota aktiv v jejich portfoliích.

Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek Společnosti

Výsledek hospodaření je tvořen z převážné části výnosy z finanční činnosti, tj. poplatky související s obhospodařováním a administrací investičních fondů, správními náklady a náklady na poplatky a provize Společnosti.

V průběhu Účetního období Společnost vyhodnotila několik pohledávek jako rizikové a vytvořila k nim z opatrnostního hlediska opravné položky. Kvůli této skutečnosti byl ovlivněn výsledek hospodaření společnosti.

5. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech společnosti

Členové představenstva

předseda představenstva: **Tomáš Vinkler, BSc., FCCA**

Tomáš Vinkler, BSc., FCCA nastoupil do Společnosti v květnu 2025 na pozici generálního ředitele. Předtím působil na seniorních pozicích v nadnárodních společnostech. Jeho dlouhodobou specializací jsou finance, investice a obchod.

člen představenstva: **Ing. Petr Janoušek**

Ing. Petr Janoušek působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů. Nyní se ve Společnosti věnuje řízení rizik a finančnímu řízení.

člen představenstva: **Mgr. Jiří Frankič**

Mgr. Jiří Frankič působí ve Společnosti na pozici investičního ředitele. Odpovídá za obhospodařování a investiční činnost fondů, zejména portfolio management a koordinaci právní služby. Svě zkušenosti získal zejména v rámci skupiny Česká spořitelna, a. s. a ČEZ, a. s.

člen představenstva: **Ing. Marta Čtvrtníčková**

Ing. Marta Čtvrtníčková se profesně dlouhodobě pohybuje na pomezí řízení, administrace a regulovaného prostředí investičních fondů. Ve Společnosti působí na pozici ředitelny administrace. Ve své roli odpovídá zejména za vedení administrativních a backoffice týmů, účetnictví fondů, oceňování majetku, reportingu a plnění regulatorních povinností dle ZISIF vůči investorům, depozitáři a dohledovým orgánům.

Členové dozorčí rady

předseda dozorčí rady: **Ing. Michal Kubeš**

Ing. Michal Kubeš působí v oblasti řízení finančních rizik a auditu finančních institucí od roku 1998. Ve společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. má aktuálně na starosti především finanční a provozní řízení, digitalizaci a automatizaci procesů a koordinaci správy aktiv. Specializuje se na bankovní regulaci, fondy kolektivního investování, fondy kvalifikovaných investorů a strategické a M&A projekty.

člen dozorčí rady: **Mgr. Pavel Bareš**

Mgr. Pavel Bareš působí od roku 2001 v advokacii, v jejímž rámci se dlouhodobě specializuje na komplexní právní zajištění investic a akvizic, včetně řešení nemovitostní agendy a investičních projektů.

člen dozorčí rady: **Štěpán Ašer, MBA**

Štěpán Ašer, MBA působí v oblasti financí od roku 1997. V pozici generálního ředitele ve společnosti J&T BANKA, a.s. má na starosti strategický rozvoj na českém a slovenském trhu. Specializuje se především na regulaci finančních trhů, financování projektů a podniků a oblast privátního bankovníctví.

Portfolio manažerů

portfolio manažer:

Ing. Robert Mocek

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Ing. Robert Mocek 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:

Radim Vitner

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner 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. 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.

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. eur 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:

Karolína Novotná, MSc.

Vzdělání: Erasmus University of Rotterdam

Karolína Novotná, MSc. má čtyřletou zkušenost z transakčního poradenství v DC Advisory v Manchesteru, kde se podílela na přípravě a realizaci M&A transakcí napříč sektory, včetně finančních analýz, modelů a transakčních materiálů. Pracovala na projektech pro klienty z oblasti technologií, služeb, infrastruktury i finančního sektoru. V rámci transakčních týmů koordinovala dílčí pracovní streamy a podílela se na přípravě strategických a finančních podkladů pro vedení transakcí.

Vedoucí osoby společnosti

Tomáš Vinkler, BSc., FCCA předseda představenstva

Ing. Petr Janoušek, člen představenstva

Mgr. Jiří Frankič, člen představenstva

Mgr. Marta Čtvrtníčková, člen představenstva

6. Údaje o osobách, které měly přímou kvalifikovanou účast na společnosti

Název společnosti: J&T BANKA, a.s.
Sídlo společnosti: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Výše a druh účasti: 80 % (720 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000 Kč)

Název společnosti: CINEKIN, a.s.
Sídlo společnosti: Opletalova 1015/55, Nové Město, 110 00 Praha 1
Výše a druh účasti: 20 % (180 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000 Kč)

7. Údaje o osobách, na kterých měla společnost kvalifikovanou účast

Ke konci účetního období neměla Společnost kvalifikovanou účast na žádné společnosti.

8. Údaje o osobách, které jednaly v rozhodném období s tímto obhospodařovatelem ve shodě

A. Obhospodařované fondy

Seznam obhospodařovaných fondů je uveden v samostatné kapitole č. 3.

B. Osoby ovládající, osoby ovládané a osoby, které s nimi tvoří koncern

Osoba přímo ovládající:

J&T Banka, a.s., IČO: 47115378

Osoby nepřímo ovládající:

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502

Ing. Jozef Tkáč, nar. 16. 6. 1950, bytem Bratislava, Slovenská republika;

Osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami:

365.bank, a. s. (dříve Poštová banka, a.s.), IČO: 31340890

365.fintech, a.s., IČO: 1027739337581

365.invest, správ. spol., a. s. (dříve PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.), IČO: 31621317

Ahoj, a.s. (dříve Amico Finance, a.s.), IČO: 48113671

AMISTA consulting, s.r.o., IČO: 17590345

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062

Bayshore Merchant Services Inc., IČO: 1005740 (do 28. 2. 2025)

BHP Tatry, s.r.o., IČO: 45948879

Cards&Co, a. s., IČO: 51960761

Colorizo Investment, a.s., IČO: 7901241

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 3451488

DanubePay, a. s., IČO: 46775111

Devel Passage s.r.o., IČO: 43853765

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o., IČO: 35838833

EQUITY HOLDING a.s., IČO: 10005005 *(do 13. 11. 2025)*

Facility Develop Group, s.r.o., IČO: 10991522

Fond Fondů NLS SICAV, a.s., IČO: 19232721

FORESPO BDS a.s., IČO: 27209938

FORESPO DUNAJ 6 a.s., IČO: 47235608

FORESPO HELIOS 1 a.s., IČO: 47234032

FORESPO HELIOS 2 a.s., IČO: 47234024

FORESPO PÁLENICA a.s., IČO: 47232978

FORESPO SOLISKO a.s., IČO: 47232935

FORESPO-RENTAL 1 a.s., IČO: 36782653

FORESPO-RENTAL 2 a.s., IČO: 36781487

Chateau Teyssier (dříve SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER), IČO: 316809391

Industrial Center CR 11 s.r.o., IČO: 9637681

Interhouse Košice, a.s., IČO: 31706631

INVEST-GROUND a.s., IČO: 36858137

J&T administrative services (Barbados) limited (dříve J&T Fund Inc.), IČO: 0000100415 *(do 28. 2. 2025)*

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. (dříve J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.), IČO: 088 00 693
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (vic než 40 %)

J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin), IČO: 0675539

J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378

J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČO: 359 64 693

J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland, IČO: HRB 128706

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502

J&T Global Finance IX., s. r. o. v likvidácii, IČO: 51836301 *(do 31. 3. 2025)*

J&T Global Finance X., s.r.o. v likvidaci, IČO: 7402520 *(do 31. 5. 2025)*

J&T Global Finance XI., s.r.o., IČO: 9920021

J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii, IČO: 53546229

J&T Global Finance XIII., s.r.o. (J&T Credit Participation, s.r.o.), IČO: 9919821

J&T Global Finance XIV., s.r.o., IČO: 54627753

J&T Global Finance XV., s.r.o., IČO: 17591287

J&T Global Finance XVI., s.r.o., IČO: 17259380

J&T Global Finance XVII., s.r.o., IČO: 56312784

J&T Global Finance XVIII., s.r.o. (dříve J&T RFI VI., s.r.o.), IČO: 22161236

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČO: 24766259

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, IČO: HE207436

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., IČO: 53859111

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684

J&T Leasingová společnost, a.s., IČO: 28427980

J&T Mezzanine, a.s., IČO: 6605991

J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED, IČO: HE260754

J&T NextGen otevřený podílový fond, IČO: 751 64 493 *(do 31. 1. 2025)*

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (dříve J&T NOVA Hotels otevřený podílový fond), IČO: 9641173

J&T ORBIT SICAV, a.s., IČO: 14151898

J&T RFI I., s.r.o., IČO: 17164028

J&T RFI IV., a.s., IČO: 17843791

J&T RFI VII., a.s., IČO: 56314124

J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.), IČO: 28168305

J&T SERVICES SR, s.r.o. (J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.), IČO: 46293329

J&T Trust Inc., IČO: 11908 *(do 28. 2. 2025)*

J&T VENTURES I otevřený podílový fond, IČO: 71508121

J&T Wine Holding SE, IČO: 6377149

JCP MALTUS DOMAINES ET CHATEAUX S.à r.l. (CT Domaines), IČO: 507402386

JTFG FUND I SICAV, a.s., IČO: 09903089

JTFG FUND II SICAV, a.s., IČO: 212 90 334

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %)

JTFG FUND III SICAV, a.s., IČO: 235 11 494

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %)

JTFG FUND V SICAV, a.s., IČO: 178 56 400

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %)

Kolby Reisten a.s. (dříve KOLBY a.s.), IČO: 25512919

MARLEK LIMITED, IČO: 00HE375126

Naše ČESKO otevřený podílový fond, IČO: 75164086 *(do 30. 12. 2025)*

OSCAR GROUP s.r.o., IČO: 50333160

OSTRAVICE HOTEL a.s., IČO: 27574911

PB Finanční služby, a. s., IČO: 35817453

PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.), IČO: 47234571

RDF International, spol. s r.o., IČO: 31375898

Reisten, s.r.o., IČO: 0025533924 *(do 1. 12. 2025)*

Rustonka Development II s.r.o., IČO: 5585571

Wine Resort Pouzdřany, s.r.o., IČO: 9988891

WORLD'S END, LLC, IČO: 200807010154

C. Členové statutárního orgánu, osoby v jejich přímé působnosti a členové kontrolního orgánu

Ing. Ondřej Horák (do 19.8.2025)

Bytem Praha 1, Rybná 716/24, PSČ 110 00, Česká republika

Tomáš Vinkler, BSc., FCCA (od 1.10.2025)

Bytem Praha 5, Jarmily Novotné 1752/7, PSČ 153 00

Ing. Petr Janoušek

Bytem Brno, Doležalova 711/14, PSČ 616 00, Česká republika

Ing. Michal Kusák, Ph.D. (do 30.9.2025)

Bytem Praha 9, Marty Krásové 922/1, PSČ 196 00, Česká republika

Ing. Vít Vařeka, MBA (do 15.12.2025)

Bytem Praha 4, Hodonínská 1595/1, PSČ 141 00, Česká republika

Mgr. Jiří Frankič (od 5.11.2025)

Bytem Praha 5, Doušova 1264/17, PSČ 155 00, Česká republika

Ing. Marta Čtvrtničková (od 5.11.2025)

Bytem Brno, Gorazdova 91/2, PSČ 602 00, Česká republika

Mgr. Pavel Bareš

Bytem Brno, Spolková 941/8a, PSČ 602 00, Česká republika

Štěpán Ašer, MBA

Bytem Praha 3, Pod lipami 2558/39, PSČ 130 00, Česká republika

Ing. Michal Kubeš

Bytem Praha 9, V humnech 2876/16, PSČ 193 00, Česká republika

D. Osoby, které ovládají nebo jsou ovládány osobami uvedené v bodě C

AC Koliště, s.r.o., IČO: 07968833

Algenubi, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29379741

AMISTA consulting, s.r.o., IČO: 17590345

AMISTA holding, a.s., IČO: 24245674

Apartmány Bitov, s.r.o., IČO: 27750159

Apartmány Pavlov, s.r.o., IČO: 04601157

Apartmány Petřikov, s.r.o., IČO: 29309654

Apartmány Slunný vrch, s.r.o., IČO: 06008933

Betaceti, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29379989

Bystrc Riverside s.r.o., IČO: 06206719

Bytové družstvo Hornikova, družstvo, IČO: 29356385

Byty Hornikova, s.r.o., IČO: 29183201

Byty Houbalova, s.r.o., IČO: 29301980

Cetauri, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29380456

CINEKIN, a.s., IČO: 25103628

Czechin, s.r.o., IČO: 25533495

Deltapodis, s.r.o., IČO: 29380511

DIACentrum dr. Lupinkové s.r.o., IČO: 19477481

Dům nemovitostí, a.s., IČO: 27727858

EGORA, a.s., IČO: 27756424

Eltanin, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29380359

EP Brno Project, s.r.o., IČO: 10683291

FINE CONSULT s.r.o., IČO: 26954249

GERET, spol. s r.o. v likvidaci, IČO: 47906553

IRONHOLD a.s., IČO: 09311297

Jaroška, s.r.o., IČO: 27725111

Martinus, s.r.o., IČO: 28456696

Medi-Onco s.r.o., IČO: 24134520

MUDDOCK smart a.s., IČO: 01957112

MYTERRA, a.s., IČO: 28456700

Nembus, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29315301

NET Development, s.r.o., IČO: 26913054

ORL nexus EliteMedical s.r.o., IČO: 21012229

Paulow, s.r.o. (dříve Byty Bolzano, s.r.o.), IČO: 03662985

Pavlovské sklípky, s.r.o., IČO: 02832798

Pavlovské terasy, s.r.o., IČO: 03010333

PL EliteMedical Praha s.r.o., IČO: 19164751

Právo a finance s.r.o., IČO: 29208840

Právo a nemovitosti, s.r.o., IČO: 04999703

PSC EliteMedical s.r.o., IČO: 27140555

RE Marina, s.r.o., IČO: 08311706

RE Děčín s.r.o., IČO: 21193550

RE Děčín Alfa s.r.o., IČO: 08785996

Rezidence Houbalova, s.r.o., IČO: 01858971

RIGDOM IC s.r.o., IČO: 29127564

Rotanev, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29380154

Rotberg, s.r.o., IČO: 25385194

Seginus, s.r.o., IČO: 29380502

TA Management s.r.o., IČO: 01408003

Tarazed, s.r.o. v likvidaci, IČO: 29380545

Viladům Červený kopec, s.r.o., IČO: 01593943

Vitality Resort Lány, s.r.o., IČO: 05393124

Vitality Resort Řečkovice, s.r.o., IČO: 03911683

ZARFA s.r.o., IČO: 04573021

Zeterano a.s., IČO: 09331948

9. Údaje o všech depozitářích investičních fondů obhospodařovaných společností

Obchodní název: **ATLANTIK finanční trhy, a.s.**
Sídlo: Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
IČO: 26218062

Obchodní název: **Česká spořitelna, a.s.**
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO: 45244782

Obchodní název: **Československá obchodní banka, a.s.**
Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
IČO: 00001350

Obchodní název: **Komerční banka, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1
IČO: 45317054

Obchodní název: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4
IČO: 64948242

Obchodní název: **CYRRUS, a.s.**
Sídlo: Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
IČO: 63907020

10. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro fondy obhospodařované společností

Obchodní název: **BH Securities, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 848/6, 110 00 Praha 1
IČO: 60192941

Obchodní název: **Conseq Investment Management, a.s.**
Sídlo: Rybná 682/14, 110 00 Praha 1
IČO: 26442671

Obchodní název:	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo:	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO:	45244782
Obchodní název:	Československá obchodní banka a. s.
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
IČO:	00001350
Obchodní název:	J&T Banka, a.s.
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
IČO:	47115378
Obchodní název:	Komerční banka, a.s.
Sídlo:	Na Příkopě 33 č. p. 969, 114 07 Praha 1
IČO:	45317054
Obchodní název:	Patria Finance, a. s.
Sídlo:	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5, doručovací číslo: 15027
IČO:	26455064
Obchodní název:	PPF Banka, a.s.
Sídlo:	Evropská 2690/17, 160 41 Praha 6
IČO:	47116129
Obchodní název:	Raiffeisenbank, a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4
IČO:	49240901
Obchodní název:	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4
IČO:	64948242
Obchodní název:	WOOD & Company Financial services, a.s.
Sídlo:	náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
IČO:	26503808
Obchodní název:	Banka Creditas a.s.
Sídlo:	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO:	63492555
Obchodní název:	Privatbanka a.s.
Sídlo:	Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
IČO:	31634419

Obchodní název:	AKCENTA CZ a.s.
Sídlo:	Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1
IČO:	25163680
Obchodní název:	CYRRUS, a.s.
Sídlo:	Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
IČO:	63907020
Obchodní název:	TRINITY BANK a.s.
Sídlo:	Celetná 969/40, Staré Město, 110 00 Praha 1
IČO:	25307835
Obchodní název:	AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, doručovací číslo: 14078
IČO:	27590241
Obchodní název:	CODYA investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno
IČO:	06876897
Obchodní název:	Oberbank AG pobočka Česká republika
Sídlo:	náměstí I. P. Pavlova 1789/5, Nové Město, 120 00 Praha 2
IČO:	26080222
Obchodní název:	Winstor investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO:	08315868

11. Údaje o počtu cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných společností a akcií společnosti, které jsou v majetku členů představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osob, portfolio manažerů

Člen představenstva Tomáš Vinkler, BSc., FCCA vlastní cenné papíry následujících fondů obhospodařovaných Společností:

- Rockaway Blockchain otevřený podílový fond (555 213 ks)
- Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond (2 511 378 ks)
- J&T ORBIT SICAV, a.s. (122 326 ks)

Ostatní členové představenstva, dozorčí rady, portfolio manažerů a ostatní vedoucí osoby nevlastní cenné papíry fondů obhospodařovaných Společností a přímo nevlastní akcie Společnosti.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období společnost sama nebo na účet investičních fondů, jestliže hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo investičního fondu, jehož se spor týká

Nejsou žádné takové spory.

13. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců společnosti v rozhodném období

V rozhodném období bylo ve Společnosti zaměstnáno průměrně (přepočtený průměrný evidenční stav dle metodiky ČNB, mimo členů statutárních orgánů) 54,86 zaměstnanců.

14. 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 (dále jen „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 zájmu. 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 osobních cílů. Odměny pracovníků a vedoucích osob Společnosti nejsou vázány na 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 59 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 70 713 tis. Kč, z čehož pevná složka odpovídá částce 58 835 tis. Kč, pohyblivá složka odpovídá částce 11 878 tis. Kč a odměna za zhodnocení kapitálu fondu odpovídá částce 0,- Kč. Celkové náklady Společnosti na odměňování 19 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 34 733 tis. Kč.

15. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztrát

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty Společnosti ke dni 31. 12. 2025 jsou uvedeny v příloze této výroční zprávy.

16. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevyvíjela v Účetním období žádné aktivity v této oblasti.

17. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti.

Společnost zaměstnávala ke konci Účetního období, mimo členy statutárních orgánů, celkem 59 stálých pracovníků na hlavní pracovní poměr, z toho 7 na zkrácený pracovní úvazek a 6 na rodičovské. V oblasti pracovněprávních vztahů se nevyskytují žádné problémy.

18. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

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

Společnost v rámci strategie při obhospodařování investičních fondů 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 Společnosti v sekci korporátní informace.

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

Společnosti v rámci začleňování ESG rizik 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. prosince 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 rizik Společnost v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavila svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Společnost 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 Společnost 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 Společnost zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí. Společnost nepředpokládá, že by ESG rizika měla závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných obhospodařovanými investičními fondy.

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

20. Plnění informační povinnosti v souladu s ustanovením § 16 odst. 1 a § 129 a násl. zákona č. 256/2004 Sb., zákon o podnikání na kapitálovém trhu

Společnost neevidovala ke dni 31. 12. 2025 žádný majetek zákazníků, za který by v případě jeho nevydání poskytoval Garanční fond obchodníků s cennými papíry náhradu v souladu s ustanovením § 130 a násl. ZPKT.

Společnost v průběhu roku 2025 nevykonávala žádné činnosti v režimu dle § 11 odst. 1 písm. c), d) a e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), které odpovídají ve smyslu §132a ZPKT činnostem uvedeným v § 4 odst. 2 písm. d) nebo § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, na základě kterých by evidovala majetek zákazníků, za který by v případě jeho nevydání poskytl Garanční fond obchodníků s cennými papíry náhradu v souladu s ustanovením § 130 a násl. ZPKT. V roce 2025 Společnost vykonávala pouze činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů ve smyslu §11 odst. 1 písm. a) a b) ZISIF.

Roční příspěvek Společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2025 proto odpovídá částce 10 000,- Kč určené dle §129 odst. 2 ZPKT.

O uvedené skutečnosti byl Garanční fond obchodníků s cennými papíry ze strany Společnosti informován a takto stanovený příspěvek za rok 2025 byl uhrazen ve lhůtě stanovené dle §129 odst. 3 ZPKT.

21. Komentář k přílohám

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

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

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

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

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

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly v Účetním období žádné další významné skutečnosti. Významné události po datu účetní závěrky jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v kapitole 24.

V Praze dne 31. 3. 2026



Ing. Petr Janoušek
Člen představenstva



Ing. Marta Čtvrtníčková
Člen představenstva

Zpráva o vztazích

1. Úvod

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 (dále jen „účetní období“) dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Zpráva nezahrnuje jednotlivé investiční fondy obhospodařované investiční společností.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: **AMISTA investiční společnost, a.s.**

Sídlo:

Ulice: Sokolovská 700/113a

Obec: Praha 8 - Karlín

PSČ: 186 00

IČO: 274 37 558

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626 (dále jen „**Ovládaná osoba**“)

Ovládající osoby

Statutárním orgánu je známo, že v období od 1.1.2025 do 31.12.2025 byla přímo ovládající osobou společnost J&T Banka, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném v Praze, oddíl B, vložka 1731, která vlastní 80 % akcií ovládané osoby a ve stejném poměru se podílí na hlasovacích právech (dále jen „**JTB**“).

J&T Banka, a.s., je ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE, IČO 27592502, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, která vlastní 100 % akcií JTB a ve stejném poměru se podílí na hlasovacích právech (dále jen „**JTFG**“).

JTFG je ovládána ze 45,05% Ing. Jozefem Tkáčem, nar. 16. 6. 1950, bytem Júlová 10941/32 83101 Bratislava - Nové Mesto, Slovenská republika (dále jen „**Konečný vlastník**“).

JTB, JTFG a Konečný vlastník jsou dále označováni jako „**Ovládající osoby**“.

Další propojené osoby

Osoby uvedené v tomto bodě jsou ovládány Ovládajícími osobami a dále jsou označovány jako „**Propojené osoby**“.

365.bank, a. s. (dříve Poštová banka, a.s.), IČO: 31340890

365.fintech, a.s., IČO: 1027739337581

365.invest, správ. spol., a. s. (dříve PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.), IČO: 31621317

Ahoj, a.s. (dříve Amico Finance, a.s.), IČO: 48113671

AMISTA consulting, s.r.o., IČO: 17590345

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062

Bayshore Merchant Services Inc., IČO: 1005740 *(do 28. 2. 2025)*

BHP Tatry, s.r.o., IČO: 45948879

Cards&Co, a. s., IČO: 51960761

Colorizo Investment, a.s., IČO: 7901241

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 3451488

DanubePay, a. s., IČO: 46775111

Devel Passage s.r.o., IČO: 43853765

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o., IČO: 35838833

EQUITY HOLDING a.s., IČO: 10005005 *(do 13. 11. 2025)*

Facility Develop Group, s.r.o., IČO: 10991522

Fond Fondů NLS SICAV, a.s., IČO: 19232721

FORESPO BDS a.s., IČO: 27209938

FORESPO DUNAJ 6 a.s., IČO: 47235608

FORESPO HELIOS 1 a.s., IČO: 47234032

FORESPO HELIOS 2 a.s., IČO: 47234024

FORESPO PÁLENICA a.s., IČO: 47232978

FORESPO SOLISKO a.s., IČO: 47232935

FORESPO-RENTAL 1 a.s., IČO: 36782653

FORESPO-RENTAL 2 a.s., IČO: 36781487

Chateau Teyssier (dříve SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER), IČO: 316809391

Industrial Center CR 11 s.r.o., IČO: 9637681

Interhouse Košice, a.s., IČO: 31706631

INVEST-GROUND a.s., IČO: 36858137

J&T administrative services (Barbados) limited (dříve J&T Fund Inc.), IČO: 0000100415 *(do 28. 2. 2025)*

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. (dříve J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.), IČO: 088 00 693
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (vic než 40 %)

J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin), IČO: 0675539

J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378

J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČO: 359 64 693

J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland, IČO: HRB 128706

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502

J&T Global Finance IX., s. r. o. v likvidácii, IČO: 51836301 *(do 31. 3. 2025)*

J&T Global Finance X., s.r.o. v likvidaci, IČO: 7402520 *(do 31. 5. 2025)*

J&T Global Finance XI., s.r.o., IČO: 9920021

J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii, IČO: 53546229

J&T Global Finance XIII., s.r.o. (J&T Credit Participation, s.r.o.), IČO: 9919821

J&T Global Finance XIV., s.r.o., IČO: 54627753

J&T Global Finance XV., s.r.o., IČO: 17591287

J&T Global Finance XVI., s.r.o., IČO: 17259380

J&T Global Finance XVII., s.r.o., IČO: 56312784

J&T Global Finance XVIII., s.r.o. (dříve J&T RFI VI., s.r.o.), IČO: 22161236

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČO: 24766259

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, IČO: HE207436

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., IČO: 53859111

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684

J&T Leasingová společnost, a.s., IČO: 28427980

J&T Mezzanine, a.s., IČO: 6605991

J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED, IČO: HE260754

J&T NextGen otevřený podilový fond, IČO: 751 64 493 *(do 31. 1. 2025)*

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (dříve J&T NOVA Hotels otevřený podilový fond), IČO: 9641173

J&T ORBIT SICAV, a.s., IČO: 14151898

J&T RFI I., s.r.o., IČO: 17164028

J&T RFI IV., a.s., IČO: 17843791

J&T RFI VII., a.s., IČO: 56314124

J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.), IČO: 28168305

J&T SERVICES SR, s.r.o. (J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.), IČO: 46293329

J&T Trust Inc., IČO: 11908 *(do 28. 2. 2025)*

J&T VENTURES I otevřený podilový fond, IČO: 71508121

J&T Wine Holding SE, IČO: 6377149

JCP MALTUS DOMAINES ET CHATEAUX S.à r.l. (CT Domaines), IČO: 507402386

JTFG FUND I SICAV, a.s., IČO: 09903089

JTFG FUND II SICAV, a.s., IČO: 212 90 334

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (vic než 40 %)

JTFG FUND III SICAV, a.s., IČO: 235 11 494

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (vic než 40 %)

JTFG FUND V SICAV, a.s., IČO: 178 56 400

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (vic než 40 %)

Kolby Reisten a.s. (dříve KOLBY a.s.), IČO: 25512919

MARLEK LIMITED, IČO: 00HE375126

Naše ČESKO otevřený podílový fond, IČO: 75164086 *(do 30. 12. 2025)*

OSCAR GROUP s.r.o., IČO: 50333160

OSTRAVICE HOTEL a.s., IČO: 27574911

PB Finančné služby, a. s., IČO: 35817453

PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.), IČO: 47234571

RDF International, spol. s r.o., IČO: 31375898

Reisten, s.r.o., IČO: 0025533924 *(do 1. 12. 2025)*

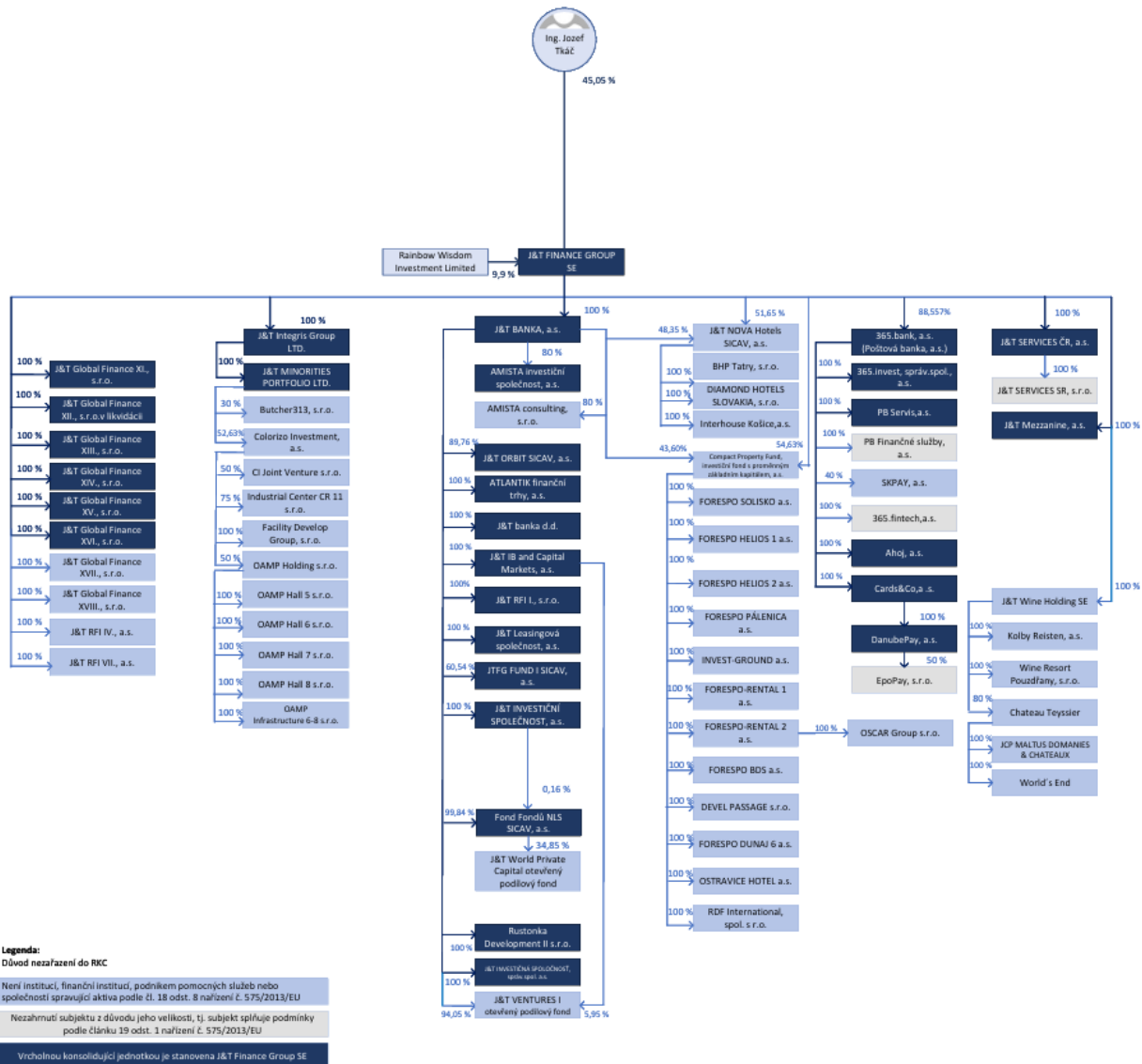
Rustonka Development II s.r.o., IČO: 5585571

Wine Resort Pouzdřany, s.r.o., IČO: 9988891

WORLD'S END, LLC, IČO: 200807010154

Vizualizace vztahů Ovládajících osob, Ovládaných osob a Propojených osob je uvedena níže.

Stav k 31.12.2025



Společnost nemá informace o dalších propojených ovládaných osobách, které jsou součástí skupiny ovládané Konečnými vlastníky.

2. Úloha Ovládané osoby

Ovládaná osoba je jednou ze společností v rámci skupiny J&T FINANCE GROUP SE, která na základě poskytnutých oprávnění poskytuje zejména služby obhospodařování a administrace investičních fondů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

3. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba je ovládána standardními způsoby a prostředky ovládnání, tj. skrze majetkový podíl na Ovládané osobě a skrze zastoupení ve statutárních a kontrolních orgánech.

4. Přehled jednání týkající se majetku

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud Ovládajících osob a osob ovládaných Ovládajících osobou učiněna žádná jednání, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5. Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími a Propojenými osobami

Mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími či Propojenými osobami byly uzavřeny či existují následující smlouvy:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Rok uzavření
Dohoda o postoupení práv k užívání díla	AMISTA consulting, s.r.o. AMISTA holding, a.s.	Poskytování podlicence k užívání díla společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.	2022
Smlouva o výkonu funkce a o administraci, provádějí smlouvy a související dodatky	Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Administrace a obhospodařování fondu	2024
Smlouva o nabízení investic do investičního fondu	J&T BANKA a.s.	Nabízení investic	2019
Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů a související dodatky	J&T BANKA a.s.	Vydání a zpětný odkup akcií	2019
Rámcová smlouva o distribuci cenných papírů fondu kvalifikovaných investorů	J&T BANKA a.s.	Distribuce cenných papírů	2021
Investorská smlouva	J&T BANKA a.s.	Investorská smlouva	2022
Smlouva o poskytování bankovních služeb pro finanční instituce	J&T BANKA, a.s.	Stanovení podmínek, za jakých budou uzavírány smlouvy o bankovních produktech a službách J&T Banky	2022
Vedení termínovaného vkladu	J&T BANKA a.s.	Vedení termínovaného vkladu	2022
Smlouva o poskytování služeb	J&T BANKA a.s.	Činnosti v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy	2023
Smlouvy o poskytování služeb internetového bankovníctví	J&T BANKA a.s.	Poskytování služeb internetového bankovníctví	2024
Smlouva o běžném účtu	J&T BANKA a.s.	Vedení běžných účtů	2024
Smlouva o poskytování služeb (Outsourcingu) – vnitřní audit	J&T BANKA a.s.	Poskytování služeb auditu	2025
Smlouva o provedení auditu	J&T FINANCE GROUP SE	Provedení auditu	2023

Smlouva o výkonu činnosti promotéra	J&T FINANCE GROUP SE	Obhospodařování a administrace fondu J&T Wine Fund otevřený podílový fond	2023
Smlouva o poskytování služeb pověřence pro ochranu osobních údajů	J&T FINANCE GROUP SE	Poskytování služeb pověřence	2025
Investorská smlouva	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Investorská smlouva	2025
Dohoda o spolupráci při ocenění	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Spolupráce při oceňování	2025
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Poskytování reportingových služeb	2025
Smlouva o výkonu funkce	J&T ORBIT SICAV, a.s.	Obhospodařování fondu	2022
Smlouva o administraci, prováděcí smlouvy a související dodatky	J&T ORBIT SICAV, a.s.	Administrace fondu	2022
Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství	J&T SERVICES ČR, a.s.	Daňové poradenství	2022
Smlouva o podnikatelském pronájmu věci movitých	J&T SERVICES ČR, a.s.	Pronájem movitých věcí	2023
Smlouva o poskytování služeb Service Level Agreement	J&T SERVICES ČR, a.s.	Poskytování služeb IT	2023
Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání pro prostory v administrativní budově v Praze - Karlíně	J&T SERVICES ČR, a.s.	Pronájem kancelářských prostor	2023
Smlouva o poskytování odborné pomoci (služby vedení personální a mzdové agendy)	J&T SERVICES ČR, a.s.	Poskytování odborných služeb, vedení personální a mzdové agendy	2023
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	J&T SERVICES ČR, a.s.	Pronájem kancelářských prostor v Brně	2024
Smlouva o zpracování osobních údajů	J&T SERVICES ČR, a.s.	Zpracování osobních údajů	2025
Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí a související dodatky	J&T SERVICES ČR, a.s.	Zajišťování akcí pro zaměstnance	2025

6. Zhodnocení výhod a nevýhod ze vztahů mezi propojenými osobami

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

7. Posouzení újmy vzniklé Ovládané osobě

Sohledem na přezkoumané právní vztahy nemá Ovládaná osoba informace, že by v důsledku smluv, jiných právních jednání či jiných opatření uzavřených, učiněných nebo přijatých Ovládanou osobou ve vztahu k Ovládajícím osobám či dalším Propojeným osobám vznikla v účetním období jakákoli újma.

8. Prohlášení

Statutární orgán Ovládané osoby prohlašuje, že nemá k dispozici další údaje či informace, které by činily tuto zprávu o vztazích jako neúplnou či nepravdivou.

V Praze dne 31. 3. 2026

Ing. Petr Janoušek
Člen představenstva

Ing. Marta Čtvrtníčková
Člen představenstva

Účetní závěrka k 31. 12. 2025

Účetní jednotka: AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Sokolovská 700/113a 186 00 Praha 8

IČO: 27437558

Předmět podnikání: činnost investiční společnosti

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 03. 2026

Rozvaha k 31. 12. 2025

Označ. a	AKTIVA v tis. Kč b	Poznámka c	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank		23	15
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	4	62 308	46 266
	a) splatné na požádání		13 381	12 232
	b) ostatní pohledávky		48 927	34 034
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	6	453	578
	c) ostatní		453	578
10	Dlouhodobý hmotný majetek	7	3 140	2 568
	c) ostatní		3 140	2 568
11	Ostatní aktiva	8	72 030	52 470
13	Náklady a příjmy příštích období	9	1 838	2 369
14	AKTIVA CELKEM		139 792	104 266

Označ. a	PASIVA v tis. Kč b	Poznámka c	Běžné účetní období	Minulé účetní období
4	Ostatní pasiva	11	54 223	37 868
5	Výnosy a výdaje příštích období	12	0	17
8	Základní kapitál	13	9 000	9 000
	a) splacený základní kapitál		9 000	9 000
13	Kapitálové fondy	14	3 000	3 000
15	Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta z předchozích období	14	52 381	34 536
16	Zisk nebo ztráta za účetní období		21 188	19 845
17	Vlastní kapitál		85 569	66 381
	PASIVA CELKEM		139 792	104 266

Podrozvahové položky k 31. 12. 2025

	Podrozvahová aktiva v tis. Kč	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	104 518 614	64 719 482

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Označ.	Text – položky v tis. Kč	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c		
1	Výnosy z úroku a podobné výnosy	16	1 375	1 343
2	Náklady na úroky a podobné náklady	16	0	17
4	Výnosy z poplatků a provizi	17	218 932	177 621
5	Náklady na poplatky a provize	17	56 578	39 852
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	-108	-45
7	Ostatní provozní výnosy	19	384	898
8	Ostatní provozní náklady	19	323	764
9	Správní náklady	20	136 159	113 489
	a) náklady na zaměstnance		97 802	85 022
	z toho: aa) mzdy a platy		75 203	65 850
	ab) sociální a zdravotní pojištění		22 599	19 172
	b) ostatní správní náklady		38 357	28 467
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6, 7	1 637	1 140
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		4 130	5 659
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		2 602	3 906
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		27 414	26 308
24	Daň z příjmu	21	6 226	6 463
26	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		21 188	19 845
****	Výsledek hospodaření před zdaněním		27 414	26 308

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2025

Tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	9 000	0	3 000	44 536	56 536
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	19 845	19 845
Podíly na zisku	0	0	0	-10 000	-10 000
Zůstatek k 31. 12. 2024	9 000	0	3 000	54 381	66 381
Zůstatek k 1. 1. 2025	9 000	0	3 000	54 381	66 381
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	21 188	21 188
Podíly na zisku	0	0	0	-2 000	-2 000
Zůstatek k 31. 12. 2025	9 000	0	3 000	73 569	85 569

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2025

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
Účetní jednotka	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 10626
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

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

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

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Charakteristika a hlavní aktivity

Společnost byla založena dne 17. 2. 2006 v souladu se zákonem č. 513/1992 Sb., obchodní zákoník a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (od 19. 8. 2013 nahrazen zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech). Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 6. dubna 2006. Společnost se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, jako celku postupem podle § 777 odst. 5.

Povolení k činnosti investiční společnosti obdržela Společnost od České národní banky dne 19. 9. 2006 a právní moci nabylo dne 20. 9. 2006.

S účinností od 12.4.2024 nabylo účinnosti rozhodnutí ČNB č.j. 2024/040215/CNB/650, které nahradilo rozhodnutí ČNB ze dne 19.9. 2006 č.j. 41/N/69/2006/9,20. V důsledku této změny došlo k rozšíření povolení Společnosti o následující činnosti:

- obhospodařování a administraci speciálních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem;
- výkon činností uvedených v § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF pro jiného I ve vztahu k neobhospodařovaným fondům;
- obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF;
- provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF;
- přijímání a předávání pokynů týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF.

Předmět podnikání Společnosti

Činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky.

Struktura vlastníků Společnosti

J&T BANKA, a.s. 80 %

CINEKIN, a.s. 20 %

Sídlo Společnosti

Sokolovská 700/113a

PSČ 186 00, Praha 8

Česká republika

Identifikační údaje

IČO: 274 37 558

DIČ: CZ699000619

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. 12. 2025

Představenstvo: Tomáš Vinkler, BSc., FCCA – předseda
Ing. Petr Janoušek – člen
Ing. Marta Čtvrtníčková – člen
Mgr. Jiří Frankič – člen

Dozorčí rada: Ing. Michal Kubeš – předseda
Štěpán Ašer, MBA – člen
Mgr. Pavel Bareš – člen

Změny v obchodním rejstříku

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

- S účinností ke dni 19. 8. 2025 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Ing. Ondřej Horák, změna zapsána k 21. 8. 2025
- S účinností ke dni 30. 9. 2025 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Michal Kusák, Ph.D., změna zapsána k 1. 10. 2025
- S účinností ke dni 1. 10. 2025 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Tomáš Vinkler, BSc., změna zapsána k 1. 10. 2025
- S účinností ke dni 5. 11. 2025 byl do funkce člena představenstva zvolen Mgr. Jiří Frankič, změna zapsána k 6. 11. 2025
- S účinností ke dni 5. 11. 2025 byla do funkce člena představenstva zvolena Ing. Marta Čtvrtníčková, změna zapsána k 6. 11. 2025
- S účinností ke dni 15. 12. 2025 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Vít Vařeka, MBA, změna zapsána k 16. 12. 2025
- Dne 12. 8. 2025 byla zapsána následující ostatní skutečnost. V důsledku přeměny formou převodu jmění na společníka společnost Rezidence Jarošova s.r.o., IČO 06711685, sídlem Husitská 3422/1, 669 02 Znojmo, spisová značka C 103855 vedená u Krajského soudu v Brně, zanikla a její jmění přešlo na jejího jediného společníka a stalo se součástí jmění podílového fondu S-A-S CAPITAL otevřený podílový fond, IČO 75164566, sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, na jehož účet jedná obhospodařovatel AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, spisová značka B 10626 vedená u Městského soudu v Praze.
- Dne 1. 11. 2025 byla zapsána následující ostatní skutečnost. V důsledku přeměny uskutečněné formou převodu jmění do podílového fondu společnost U Červeňáku I. s.r.o., se sídlem Gajdošova 4392/7, Židenice, 615 00 Brno, IČO 092 33 946, společnost U Červeňáku II. s.r.o., se sídlem Gajdošova 4392/7, Židenice, 615 00 Brno, IČO 118 76 328, a společnost Industrial Trade Services a.s., se sídlem Gajdošova 4392/7, Židenice, 615 00 Brno, IČO 275 29 002, zanikly, a jejich jmění přešlo a stalo se součástí jmění podílového fondu IMOS development otevřený podílový fond, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 751 60 013, za nějž vlastním jménem a na jeho účet jedná společnost AMISTA investiční společnost, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 274 37 558, jakožto jeho obhospodařovatel.
- Dne 3. 11. 2025 byla zapsána následující ostatní skutečnost. V důsledku přeměny formou převodu jmění na společníka společnost IMPERA line, a.s., se sídlem Hlinky 45/114, Pisárky,

603 00 Brno, IČ: 072 37 235 zanikla, a její jmění přešlo na jejího jediného společníka a stalo se součástí jmění podílového fondu IMPERA sprint otevřený podílový fond, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 751 60 226, za nějž jedná vlastním jménem a na jeho účet společnost AMISTA investiční společnost, a.s., se Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 274 37 558, jakožto jeho obhospodařovatel.

Východiska pro přípravu účetní závěrky

Společnost je investiční společností zaměřenou na obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů. V souladu se zákonem a přidělenou licenci obhospodařovala a/nebo administrovala investiční fondy kvalifikovaných investorů. Seznam těchto fondů je veřejně dostupný na internetové adrese:

https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/seznamy-instituci-pro-potreby-menove-a-financni-statistiky/seznam-investicnich-fondu/.

Společnost dále některým samosprávným investičním fondům a investičním společnostem poskytovala vybrané specifické služby související s obhospodařováním a/nebo administrací fondů.

Vzhledem k omezenému rozsahu aktivit vyplývajících z uděleného oprávnění pro vykonávání činnosti investiční společnosti, Společnost v rámci své podnikatelské činnosti neposkytuje úvěry a nepřijímá vklady, neprovádí devizové obchody, neobchoduje s deriváty a nevstupuje do takových transakcí, které by byly v rozporu s uděleným oprávněním pro vykonávání činnosti investiční společnosti.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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 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 2025. Běžné účetní období je od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025. Minulé účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024.

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 od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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).

▪ Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

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.

Všechna 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.

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).
- Odúčtování

Finanční aktiva

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

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 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 jsou 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.

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

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

Společnost nenabývala a nemá v majetku státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie, ani podílové listy a ostatní podíly, jako jsou:

- cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- realizovatelné cenné papíry,
- cenné papíry držené do splatnosti,
- dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování.

E. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

S přihlédnutím k tomu, že odpisové skupiny definované Zákonem o dani z příjmů, dle účetní jednotky adekvátně reprezentují reálný úbytek hodnoty jednotlivého hmotného a nehmotného majetku, jsou pro hmotný a nehmotný majetek definovány účetní odpisy ve výši daňových odpisů. Jednotlivé kategorie majetku jsou odepisovány následovně:

Majetek	Doba
Nábytek	5 let
Zařízení kanceláře /hardware/	3 roky
Software	3 roky

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 000,- Kč je

- při ceně do 5 000,- Kč účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, s přihlédnutím k tomu, že doba použitelnosti je kratší než 1 rok,
- při ceně nad 5 000,- Kč a předpokládanou dobou použitelnosti delší než 1 rok odepisován po dobu 3 let.

F. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

G. Přepočtení cizí měny

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočtení 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. Odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

I. Základní kapitál

▪ Základní kapitál

Akcie jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu.

J. 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“.

K. 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.

L. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti 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.

3. 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 Společnosti.

B. Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané Společností se v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 nezměnily.

4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložkami

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Běžné účty u bank	13 381	12 232
Terminované vklady u bank	48 927	34 034
Celkem	62 308	46 266

5. Pohledávky za nebankovními subjekty

V běžném účetním období Společnost nevykazovala žádné pohledávky za nebankovními subjekty.

6. Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

Tis. Kč	Software + ostatní
Pořizovací cena	
K 1. 1. 2024	4 667
Přírůstky	565
Úbytky	0
K 31. 12. 2024	5 232
Pořizovací cena	
K 1. 1. 2025	5 232
Přírůstky	191
Úbytky	122
K 31. 12. 2025	5 301
Oprávký	
K 1. 1. 2024	4 328
Roční odpis	326
Úbytky	0
K 31. 12. 2024	4 654
Oprávký	
K 1. 1. 2025	4 654
Roční odpis	194
Úbytky	0
K 31. 12. 2025	4 848
Zůstatková cena	

K 31. 12. 2024	578
K 31. 12. 2025	453

7. Dlouhodobý hmotný majetek

Změny dlouhodobého hmotného majetku

Tis. Kč	Dlouhodobý majetek 5-80 tis. Kč + ostatní	
Pořizovací cena		
K 1. 1. 2024		5 529
Přirůstky		2 059
Úbytky		1 714
K 31. 12. 2024		5 874
Pořizovací cena		
K 1. 1. 2025		5 874
Přirůstky		2 044
Úbytky		211
K 31. 12. 2025		7 707
Oprávký		
K 1. 1. 2024		3 608
Roční odpis		814
Úbytky		1 116
K 31. 12. 2024		3 306
Oprávký		
K 1. 1. 2025		3 306
Roční odpis		1 443
Úbytky		182
K 31. 12. 2025		4 567
Zůstatková cena		
K 31. 12. 2024		2 568
K 31. 12. 2025		3 140

8. Ostatní aktiva

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky z obchodních vztahů	26 833	23 304
Pohledávky - převzetí závazků	2	0

Pohledávky – kauce	341	163
Pohledávky – ostatní	0	13
Dohadné účty aktivní	43 227	30 462
Daň z příjmů – splatná daňová pohledávka	446	0
Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka	2 994	2 753
Ostatní	47	41
Celkem	73 890	56 736
Opravné položky k pohledávkám	-1 860	- 4 266
Celkem	72 030	52 470

9. Náklady a příjmy příštích období

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Náklady příštích období (pojištění, předplatné)	1 738	2 330
Příjmy příštích období	100	39
Celkem	1 838	2 369

Náklady příštích období zahrnují např. předplatné na nájemné sídla na období 1Q/2026, benefity (cafeterie systém) pro zaměstnance, pojištění podnikatelských rizik a odpovědnosti managerů, parkovné atp.

Částka příjmů příštích období je pak výše úroků, které společnosti náleží z termínovaných vkladů.

10. Závazky vůči bankám

V běžném účetním období Společnost nevykazovala žádné závazky vůči bankovním institucím.

11. Ostatní pasiva

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky z obchodních vztahů	7 183	2 873
Závazky z pracovně právních vztahů	6 888	6 256
Závazky – převzetí závazku	6	18
Dohadné účty pasivní	40 047	28 005
DPH	44	31
Daň z příjmů – splatný daňový závazek	0	636
Daň z příjmů – odložený daňový závazek	0	0
Ostatní	55	49
Celkem	54 223	37 868

12. Výnosy a výdaje příštích období

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výnosy příštích období	0	17
Celkem	0	17

13. Základní kapitál

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Základní kapitál Společnosti	9 000	9 000
Počet vydaných listinných akcií na jméno (ks):	900	900
Základní kapitál Společnosti na 1 akcii:	10	10

Složení akcionářů k 31. 12. 2025:

Název	J&T BANKA, a.s.
IČO	471 15 378
Sídlo	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Počet akcií	720
Podíl na základním kapitálu	80 %

Název	CINEKIN, a.s.
IČO	251 03 628
Sídlo	Opletalova 1015/55, Nové město, 110 00 Praha 1
Počet akcií	180
Podíl na základním kapitálu	20 %

14. Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy

Tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk/ (neuhrazená ztráta)	Kapitálové fondy
Zůstatek k 31. 12. 2024	19 845	34 536	3 000
Převod na nerozdělený zisk	-17 845	17 845	-
Dividenda vyplacena akcionáři	-2 000	-	-
Příplatek mimo základní kapitál	-	-	-
Zisk po zdanění za rok 2025	21 188	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2025 před rozdělením VH za rok 2025	21 188	52 381	3 000

Rozdělení výsledku hospodaření bylo schváleno na jednání Valné hromady ze dne 26. 6. 2025.

15. Hodnoty převzaté k obhospodařování

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hodnoty převzaté k obhospodařování	104 518 614	64 719 482
Celkem	104 518 614	64 719 482

Společnost AMISTA IS převzala majetek fondů za účelem zajištění jeho obhospodařování a administrace. Oproti předchozímu období se hodnoty převzaté k obhospodařování zvýšily.

16. Čisté úrokové výnosy a náklady

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výnosy z úroků z úvěrů a vkladů	1 375	1 343
Náklady na úroky z úvěrů	0	-17
Celkem	1 375	1 326

Výnosové úroky v roce 2025 oproti roku 2024 mírně vzrostly. Společnost stejně jako v přechodím roce využila možnosti uložení finančních prostředků do termínovaných vkladů u J&T BANKY, a.s. a využívala je po celý rok 2025 téměř nepřetržitě.

V roce 2025 Společnost nevykázala nákladové úroky, jelikož v daném období neevidovala žádný přijatý úvěr.

17. Výnosy a náklady na poplatky a provize

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Výnosy z poplatků a provizí	218 932	177 621
Náklady na poplatky a provize	-56 578	-39 852
Celkem	162 354	137 769

Výnosy z poplatků a provizí představují především výnosy z obhospodařování nebo administrace investičních fondů a dále výnosy související s distribucí a odborným poradenstvím.

18. Zisk nebo ztráta z finančních operací

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zisk (ztráta) z finančních operací	-108	-45
Celkem	-108	-45

Ztráta z finančních operací vznikla zejména v důsledku účtování kurzových rozdílů při přepočtu nájemného kancelářských prostor, které jsou smluvně stanoveny v měně EUR.

19. Ostatní provozní výnosy a náklady

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní provozní výnosy	384	898
Ostatní provozní náklady	-323	-764
Celkem	61	134

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny výnosy z prodeje starší elektroniky, která byla nahrazena novými modely.

Ostatní provozní náklady představují zejména zůstatkové ceny prodaného hmotného i nehmotného majetku, členské příspěvky AKAT ČR, pojištění odpovědnosti manažerů a pojištění podnikatelských rizik.

20. Správní náklady

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Náklady na zaměstnance	97 802	85 022
z toho mzdy a odměny zaměstnanců	75 203	65 850
z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	21 618	17 841
z toho sociální a zdravotní pojištění	22 599	19 172
Ostatní správní náklady	38 357	28 467
z toho:		
náklady na audit Účetní závěrky Společnosti	181	178
outsourcing – náklady na účetnictví	2 557	2 519
náklady na nájemné	8 678	8 160
náklady na ICT	10 470	5 513
náklady na služby: daňové, notářské, právní, ...	2 633	1 312
ostatní režie	13 838	10 785
	136 159	113 489

Společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců Společnosti dle metodiky ČSÚ (včetně členů statutárních orgánů) byl následující:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zaměstnanci	59	55
Z toho členů statutárních orgánů	4	4

21. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

A. Splatná daň z příjmů

Tis. Kč	od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	27 414	26 308
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely (přičitatelné položky)	7 273	16 462
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely (odčitatelné položky)	-3 891	-9 107
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	30 796	33 663
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Základ daně po úpravách	30 796	33 663
Daň vypočtená při použití sazby 21 %	6 467	7 069

Společnosti vznikla v roce 2025 daňová povinnost. Dosažený výsledek hospodaření byl upraven o přičitatelné a odčitatelné položky.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

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. Společnost k 31. 12. 2025 vykázala odloženou daňovou pohledávku v celkové výši 2 994 tis. Kč. Změna oproti roku 2024, kdy byla odložená daňová pohledávka ve výši 2 753 tis. Kč, sestává z:

- meziročního snížení o 190 tis. Kč vyplývající z rozdílu mezi daňovými a účetními odpisy,
- meziroční snížení o 380 tis. Kč z účetních opravných položek,
- meziročního zvýšení o 811 tis. Kč z účetní rezervy na bonusy zaměstnanců,

Účetní jednotka vykazuje ve Výkazu zisku a ztráty k 31. 12. 2025 daň z příjmu ve výši 6 226 tis. Kč. Tato částka se skládá z vypočtené splatné daně za rok 2025 ve výši 6 467 tis. Kč a z odložené daňové pohledávky za rok 2025 ve výši 241 tis. Kč.

22. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

▪ Tržní riziko

Společnost ukládá své prostředky na běžných bankovních účtech bez omezení výpovědní lhůtou. Nad rámec tohoto standardu společnost v roce 2025 využila možnosti termínovaných vkladů u společnosti J&T BANKA, a.s. Především se jednalo o měsíční termínované vklady.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Společnosti

Tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. 12. 2025						
Pokladní hotovost	23	0	0	0	0	23
Pohledávky za bankami	62 308	0	0	0	0	62 308
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	453	453
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	3 140	3 140
Ostatní aktiva	24 975	46 938	0	0	117	72 030
Náklady a příjmy příštích období	1 638	196	3	1	0	1 838
Celkem	88 944	47 134	3	1	3 710	139 792
Ostatní pasiva	14 071	40 128	0	0	24	54 223
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	14 071	40 128	0	0	24	54 223
GAP	74 873	7 006	3	1	3 686	85 569
Kumulativní GAP	74 873	81 879	81 882	81 883	85 569	-

Společnost ve výše uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se základního kapitálu, rezervních fondů a nerozděleného zisku/ztráty vzhledem k tomu, že u nich nelze určit zbytkovou splatnost.

▪ Úrokové riziko

AMISTA IS disponuje krátkodobým termínovaným vkladem s úrokovou sazbou 2,9 % p. a. uzavřeným se společností J&T Banka a.s., jehož zůstatek k 31. 12. 2025 činil 48 927 tis. Kč (jistina + úroky). Společnost tento krátkodobý finanční nástroj využívá ke zhodnocení volné likvidity. V rámci očekávaného růstu úrokových sazeb lze očekávat mírné zvýšení výnosnosti tohoto investičního nástroje.

K 31. 12. 2025 Společnost neeviduje žádný závazek vůči bankám.

▪ Měnové riziko

Společnost používá pro přepočty cizích měn vyhlášený kurz ČNB platný k datu uskutečnění transakce. Kurzový rozdíl může primárně vzniknout mezi dnem uskutečnění účetního případu a mezi dnem uskutečněné platby tohoto účetního případu, případně ke dni sestavení účetní závěrky. Z důvodu nevýznamné výše hodnot denominovaných v cizí měně považuje účetní jednotka měnové riziko za nízké.

V roce 2025 docházelo k přepočtu z cizích měn na CZK převážně u nájemného kancelářských prostor.

Devizová pozice Společnosti k 31. 12. 2025

Tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
K 31. 12. 2025				
Pokladní hotovost	23	-	-	23
Pohledávky za bankami	62 083	225	-	62 308
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	-	-	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	453	-	-	453
Dlouhodobý hmotný majetek	3 140	-	-	3 140
Ostatní aktiva	71 920	110	-	72 030
Náklady a příjmy příštích období	1 156	670	12	1 838
Celkem	138 775	1 005	12	139 792
Ostatní pasiva	54 220	3	-	54 223
Výnosy a výdaje příštích období	0	-	-	0
Celkem	54 220	3	-	54 223
Čistá devizová pozice	84 555	1 002	12	85 569

23. Vztahy mezi spřízněnými osobami

Osoba přímo ovládající:

J&T Banka, a.s., IČO: 47115378

Osoby nepřímo ovládající:

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502

Ing. Jozef Tkáč, nar. 16. 6. 1950, bytem Bratislava, Slovenská republika;

Osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami:

365.bank, a. s. (dříve Poštová banka, a.s.), IČO: 31340890

365.fintech, a.s., IČO: 1027739337581

365.invest, správ. spol., a. s. (dříve PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.), IČO: 31621317

Ahoj, a.s. (dříve Amico Finance, a.s.), IČO: 48113671

AMISTA consulting, s.r.o., IČO: 17590345

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062

Bayshore Merchant Services Inc., IČO: 1005740 (do 28. 2. 2025)

BHP Tatry, s.r.o., IČO: 45948879

Cards&Co, a. s., IČO: 51960761

Colorizo Investment, a.s., IČO: 7901241

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 3451488

DanubePay, a. s., IČO: 46775111

Devel Passage s.r.o., IČO: 43853765

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o., IČO: 35838833

EQUITY HOLDING a.s., IČO: 10005005 *(do 13. 11. 2025)*

Facility Develop Group, s.r.o., IČO: 10991522

Fond Fondů NLS SICAV, a.s., IČO: 19232721

FORESPO BDS a.s., IČO: 27209938

FORESPO DUNAJ 6 a.s., IČO: 47235608

FORESPO HELIOS 1 a.s., IČO: 47234032

FORESPO HELIOS 2 a.s., IČO: 47234024

FORESPO PÁLENICA a.s., IČO: 47232978

FORESPO SOLISKO a.s., IČO: 47232935

FORESPO-RENTAL 1 a.s., IČO: 36782653

FORESPO-RENTAL 2 a.s., IČO: 36781487

Chateau Teyssier (dříve SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER), IČO: 316809391

Industrial Center CR 11 s.r.o., IČO: 9637681

Interhouse Košice, a.s., IČO: 31706631

INVEST-GROUND a.s., IČO: 36858137

J&T administrative services (Barbados) limited (dříve J&T Fund Inc.), IČO: 0000100415 *(do 28. 2. 2025)*

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. (dříve J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.), IČO: 088 00 693
Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (vic než 40 %)

J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin), IČO: 0675539

J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378

J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČO: 359 64 693

J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland, IČO: HRB 128706

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502

J&T Global Finance IX., s. r. o. v likvidácii, IČO: 51836301 *(do 31. 3. 2025)*

J&T Global Finance X., s.r.o. v likvidaci, IČO: 7402520 *(do 31. 5. 2025)*

J&T Global Finance XI., s.r.o., IČO: 9920021

J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii, IČO: 53546229

J&T Global Finance XIII., s.r.o. (J&T Credit Participation, s.r.o.), IČO: 9919821

J&T Global Finance XIV., s.r.o., IČO: 54627753

J&T Global Finance XV., s.r.o., IČO: 17591287

J&T Global Finance XVI., s.r.o., IČO: 17259380

J&T Global Finance XVII., s.r.o., IČO: 56312784

J&T Global Finance XVIII., s.r.o. (dříve J&T RFI VI., s.r.o.), IČO: 22161236

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČO: 24766259

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, IČO: HE207436

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., IČO: 53859111

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684

J&T Leasingová společnost, a.s., IČO: 28427980

J&T Mezzanine, a.s., IČO: 6605991

J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED, IČO: HE260754

J&T NextGen otevřený podílový fond, IČO: 751 64 493 *(do 31. 1. 2025)*

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (dříve J&T NOVA Hotels otevřený podílový fond), IČO: 9641173

J&T ORBIT SICAV, a.s., IČO: 14151898

J&T RFI I., s.r.o., IČO: 17164028

J&T RFI IV., a.s., IČO: 17843791

J&T RFI VII., a.s., IČO: 56314124

J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.), IČO: 28168305

J&T SERVICES SR, s.r.o. (J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.), IČO: 46293329

J&T Trust Inc., IČO: 11908 *(do 28. 2. 2025)*

J&T VENTURES I otevřený podílový fond, IČO: 71508121

J&T Wine Holding SE, IČO: 6377149

JCP MALTUS DOMAINES ET CHATEAUX S.à r.l. (CT Domaines), IČO: 507402386

JTFG FUND I SICAV, a.s., IČO: 09903089

JTFG FUND II SICAV, a.s., IČO: 212 90 334

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %)

JTFG FUND III SICAV, a.s., IČO: 235 11 494

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %)

JTFG FUND V SICAV, a.s., IČO: 178 56 400

Společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %)

Kolby Reisten a.s. (dříve KOLBY a.s.), IČO: 25512919

MARLEK LIMITED, IČO: 00HE375126

Naše ČESKO otevřený podílový fond, IČO: 75164086 (do 30. 12. 2025)

OSCAR GROUP s.r.o., IČO: 50333160

OSTRAVICE HOTEL a.s., IČO: 27574911

PB Finanční služby, a. s., IČO: 35817453

PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.), IČO: 47234571

RDF International, spol. s r.o., IČO: 31375898

Reisten, s.r.o., IČO: 0025533924 (do 1. 12. 2025)

Rustonka Development II s.r.o., IČO: 5585571

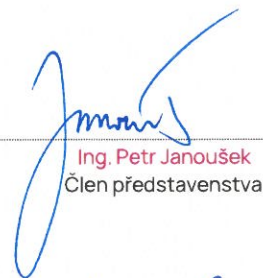
Wine Resort Pouzdřany, s.r.o., IČO: 9988891

WORLD'S END, LLC, IČO: 200807010154

24. Významné události v průběhu a po datu účetní závěrky

Od rozvahového dne k datu sestavení účetní závěrky za účetní období 2025 nedošlo k žádné významné události.

V Praze dne 31. 3. 2026



Ing. Petr Janoušek
Člen představenstva



Ing. Marta Čtvrtníčková
Člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025
společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům a představenstvu společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.
se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 274 37 558

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 a přílohy, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2025, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu

s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou
- a ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo

v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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


V Brně dne 31. 3. 2026

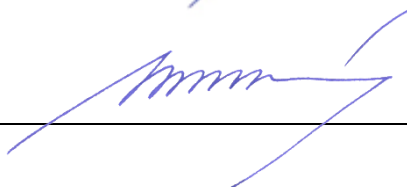
Kreston A&CE Audit, s.r.o.

Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno
Ev. č. opr. KA ČR 007
Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Leoš Kozohorský
Ev. č. opr. KA ČR 1276





Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

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

