WOOD RETAIL INVESTMENTS A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

31. prosince 2024

OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **3**
ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI **6**
Klíčové výsledky za rok 2024: 6
Předmět podnikání: 6
STATUTÁRNÍ ORGÁN A DOZORČÍ RADA **7**
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI **8**
PROFIL SPOLEČNOSTI **8**
Aktivity v oblasti obchrany životního prosředí a pracovněprávních vztazích 8
Nabytí vlastních akcií 8
Řízení rizik 9
Regulatorní kapitál a požadavky na kapitál 10
Informace o příspěvku do garančního fondu 10
Následné události 10
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI PODLE § 82 ZÁKONA Č. 90/2012 SB. O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH **11**
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA – WOOD RETAIL INVESTMENTS A.S. **16**
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA – WOOD RETAIL INVESTMENTS A.S. **20**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Představenstvo společnosti Wood Retail Investments a.s. (dále jen „Společnost“) předkládá tuto Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti za rok 2024.

Hospodaření společnosti v roce 2024

V roce 2024 Společnost vyvíjela podnikatelskou činnost zaměřenou na poskytování investičních služeb retailovým zákazníkům v rámci rozsahu své licence obchodníka s cennými papíry. Hlavním a nejúspěšnějším pilířem těchto služeb bylo provozování robo-advisory platformy Portu na českém trhu. To dokládá i řada ocenění, Společnost například loni obhájila první místo v kategorii FinTech soutěže Zlatá koruna.

Celková klientská báze vzrostla v roce 2024 o 46 % na více než 212 tisíc investorů. Hodnota zainvestovaného majetku klientů vzrostla meziročně o 52 % na téměř 40 miliard korun. Růstová dynamika byla ovlivněna pozitivním vývojem na kapitálových trzích, kdy například americký index S&P500 posílil o 23 %, dále efektivním marketingem a obecně zvýšeným zájmem lidí o zhodnocování volných peněžních prostředků v době klesajících úrokových sazeb.

Nejvíce se dařilo produktům Portfolia na míru a Strategie. Hodnota zainvestovaného klientského majetku v těchto produktech vzrostla meziročně o 91 %. V obhospodařovaných Portfoliích na míru přitom Společnost dokázala v roce 2024 doručit investorům čistý výnos 23,6 % v případě dynamického portfolia s rizikovým profilem 10, až po 12,9 % u konzervativního portfolia s rizikovým profilem 1.

Silný nárůst majetku byl zaznamenám rovněž u Dětských účtů, které Společnost nabízí s velmi nízkým poplatkem za správu 0,25 % p.a.

Společnost byla 5.1.2024 zapsána mezi poskytovatele Dlouhodobého investičního produktu (DIP). Za první rok existence tohoto nového daňově zvýhodněného režimu v něm začalo investovat více než 22 tisíc našich klientů a Společnost se tak stala druhým největším poskytovatelem DIPu na českém trhu.

Produktový vývoj se v loňském roce zaměřil kromě DIPu na mobilní aplikaci, kde došlo k doplnění nativních funkčních prvků a rozšíření produktů a služeb v rozsahu, který byl dosud dostupný jen prostřednictvím webové platformy. Byla posílena bezpečnost klientských účtů implementací dvoufaktorové autentizace prostřednictvím mobilní aplikace a biometrie.

Společnost v roce 2024 dále vylepšovala klientské prostředí. Spustila přehlednější zobrazení klientského souhrnu a zjednodušila proces zakládání nové investice. Novinkou bylo i postupné zainvestování vložených prostředků pomocí funkce pravidelných převodů nebo zavedení personalizovaných tipů pro jednotlivé investory. Na konci loňského roku byla spuštěna daňové optimalizování rebalance, která zaručuje ještě chytřejší hlídání správného rozložení portfolií s ohledem na daňový časový test.

Na Slovensku Společnost spustila produkt Důchodový účet, který je alternativou k českému DIPu. Jde o dlouhodobé investování s poplatkovým zvýhodněním, nicméně na rozdíl od českého DIPu bez státem podporovaných daňových úlev. Celkové výnosy byly v loňském roce ovlivněny nejen spuštěním nových produktů, ale i změnou v sazebníku poplatků Portu, která proběhla od 1. května 2024. U produktu Strategie byl zaveden jednotný základní roční poplatek ve stejné výši jako u produktu Portfolia. Tím došlo ke zjednodušení a sjednocení předchozích cenových plánů Standard, Plus a Premium do jednoho. Dále, u produktů Portfolia a Strategie byl zaveden nový systém objemových pásem, v rámci kterých došlo ke snížení poplatků pro klienty s vyšší hodnotou majetku zainvestovaného souhrnně v těchto produktech. Základní poplatek je tak závislý na objemu zainvestovaného majetku, například u nejvyššího pásma nad 5 mil. Kč činí jen 0,4 % p.a., a je slučitelný s dalšími slevami, například v rámci Programu pro dlouhodobé investory.

Dne 21.8.2024 Společnost podala České národní bance žádost o rozšíření licence OCP o povolení k poskytování:
A) hlavní investiční služby:
   a. podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;
   b. podle § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT, umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání
B) doplňkové investiční služby:
   a. podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT, investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji;

a to vše ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT.

Výhled pro následující období

V roce 2025 se bude Společnost specializovat na poskytování investičních služeb v rozsahu rozšířené Licence OCP zejména pro domácí retailové klienty. Dlouhodobým cílem Portu vždy bylo stát se investiční platformou, kde lidé najdou všechny relevantní investiční produkty a nástroje jednoduše, efektivně a s transparentními poplatky „pod jednou střechou". K tomu nám rozšíření licence dopomůže.
Co se týče regionální expanze, marketingově podpoříme růstovou dynamiku na Slovensku, věříme v akceleraci růstu v Polsku a budeme analyzovat další možnosti vstupu na zahraniční trhy.

Budeme chtít potvrdit naší pozici lídra v oblasti online investic. Společnost proto připravuje další produktové novinky a inovace. Lepší a rozsáhlejší klientská podpora a individuální servis. V rámci online investičních konzultací budou naši certifikovaní odborníci připraveni poradit nejen ohledně investic, ale také s širšími finančními otázkami.

Podpora dlouhodobého investování a investování mladých

Společnost bude využívat marketingových a edukačních aktivit k posílení povědomí o výhodách DIPu a významu odkládání prostředků na důchod. Zejména mladí lidé mají před sebou dlouhý investiční horizont, který však dobře nevyužívají. Portu proto plánuje vylepšit svůj dětský účet a spustí poplatkově zvýhodněné investování pro mladé a studenty.

Více možností, širší škála instrumentů

V reakci na poptávku klientů Společnost rozšíří možnosti úprav portfolií, rozšíří škálu nabízených investičních instrumentů a plánuje umožnit personalizaci zobrazení. Velké vylepšení čeká i mobilní aplikaci, kde se připravuje intuitivnější navigace, přehledný souhrn napříč investicemi a snadnější přechody mezi účty.

Upgrade interních procesů

Portu bude pracovat také na vylepšování interních procesů, které zůstávají klientům obvykle trochu skryté. Jde například o systémy pro efektivnější obchodování a vypořádání transakcí, abychom umožnili vyšší frekvenci obchodů nebo o procesy související s prací s hotovostní složkou portfolií, abychom její podíl časem minimalizovali. Společnost se stala kvalifikovanou protistranou pro americký daňový úřad IRS, což nám umožní snadněji zpracovávat daňové povinnosti plynoucí z držby amerických cenných papírů.

Nové produkty

Cílem Portu je spustit novou službu investování v "brokerage" režimu, aby si naši zkušenější investoři, kteří chtějí investovat čistě podle sebe (do-it-yourself), mohli v budoucnu nakoupit individuálně akcie a ETF v reálném čase, ať už zahraniční, tak i české. Portu Renta by měla být nástrojem pro investory, kteří již mají zainvestováno dostatek prostředků a nacházejí se ve fázi života, ve které je pro ně již důležité průběžně část kapitálu čerpat.

Společnost bude pokračovat v podpoře finančního vzdělávání, a to formou sponzorství vybraných eventů a samozřejmě i vlastními edukativními aktivitami. Z výsledků měření našeho Indexu investiční gramotnosti totiž vyplývá, že se investiční gramotnost v Česku po dvou růstových letech loni bohužel zhoršila.

Významné události po datu sestavení Výroční zprávy

Dne 13.2.2025 Česká národní banka rozhodla ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů o žádosti Společnosti o změně povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 6 ZPKT ve spojení s § 144 odst. 2 ZPKT. Licence Společnosti tak byla rozšířena o:

A) hlavní investiční služby podle § 4 odst. 2 písm.
- e) ZPKT, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a podle § 4 odst. 2 písm.
- i) ZPKT, umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání; a

B) doplňkové investiční služby podle § 4 odst. 3 písm.
- d) ZPKT, investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji;

a to vše ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT.

S účinností od 1. ledna 2025 se Společnost stala tzv. kvalifikovanou protistranou (QI) ve vztahu k americkému finančnímu úřadu (IRS).

V Praze dne 28. 4. 2025

Radim Krejčí
Předseda představenstva

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název společnosti:	Wood Retail Investments a.s. (dále jen "Společnost")
Sídlo:	Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4
IČ:	178 18 834
Právní forma:	akciová společnosti
Základní kapitál:	10 000 000 Kč, splaceno 10 000 000 Kč
Datum vzniku:	12. prosince 2022
Vlastník:	WOOD & Company Group S.A.
Účetní období:	1. ledna 2024 – 31. prosince 2024
Auditor:	Deloitte Audit s.r.o.

Klíčové výsledky za rok 2024:

- Čistá výše poplatků a provizí činila 162 mil. Kč.
- Čistý zisk z finančních operací z obchodní a investiční činnosti dosáhl -14 tis. Kč.
- Provozní výnosy dosáhly celkem 165 mil. Kč.
- Provozní náklady činily 160 mil. Kč.
- Vlastní kapitál celkem k 31. prosinci 2024 činil 104 mil. Kč

Předmět podnikání:

Činnost obchodníka s cennými papíry v rozsahu hlavních investičních služeb:

a) podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu (ZPKT), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
b) podle § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT, obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;

Poskytování doplňkových investičních služeb:

a) podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb;
b) podle § 4 odst. 3 písm. b) ZPKT, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Dne 10. 11. 2023 byl statutárním orgánem Společnosti a WOOD & Company Financial Services, a.s., IČO: 265 03 808 („**WOOD FS**") vyhotoven projekt rozdělení odštěpením sloučením („**Odštěpení**"). Z titulu realizovaného Odštěpení převzala Společnost část obchodních aktivit (jmění) společnosti WOOD FS, která je specifikována v daném projektu. Jde zejména o aktivity zahrnující provoz retailové investiční platformy www.portu.cz. Cílem Odštěpení bylo ekonomicky oddělit čistě retailovou část podnikání Společnosti již nyní fungující pod samostatným brandem Portu a zjednodušit tak její řízení a omezit vzájemnou kontaminaci riziky z „whole-sale" podnikání. Rozhodnutí ČNB o udělení povolení k Odštěpení nabylo právní moci dne 9. 11. 2023.

Vyčlenění majetků, závazků a vlastního kapitálu proběhlo dle schváleného projektu Odštěpení s účinností k 1. 1. 2024, přičemž rozhodný den pro Odštěpení byl stanoven na 1. 1. 2023. Ačkoliv tedy Společnost disponovala již od 9. 11. 2023 Licencí OCP, k faktickému zahájení činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu příslušné licence došlo až teprve s účinností přeměny. Do 31. 12. 2023 tak Společnost fakticky nevykonávala žádnou obchodní činnost.

Konečnými většinovými akcionáři Společnosti k 31. 12. 2023 byli Jan Sýkora, Vladimír Jaroš a Ľubomír Šoltýs (skuteční majitelé).

STATUTÁRNÍ ORGÁN A DOZORČÍ RADA

PŘEDSTAVENSTVO OD 1. LEDNA 2024 DO 31. PROSINCE 2024

Radim Krejčí
Předseda představenstva od 12. prosince 2022

Radim celou svou více než 20letou kariéru zasvětil investování a finančním trhům. Začínal jako analytik a junior trader na dluhopisovém trhu, poté více než 12 let působil v Patria Finance na výkonných manažerských funkcích. V roce 2014 z Patrie odešel a s kolegy založil Roklen a Fundlift. Start-upové byznysové smýšlení a snaha neustále kultivovat zaostalé české investiční prostředí Radima v roce 2017 dovedla až do WOOD & Company, kde vytvořil Portu – první robo-advisory investiční platformu v ČR.
Radim vystudoval obor finance, získal inženýrský titul na Vysoké škole ekonomické v Praze, fakultě Financí a účetnictví.

Martin Luňáček
Člen představenstva od 12. prosince 2022

Martin se již od studií na vysoké škole věnuje oblasti FinTechu, inovací a investic. Své první pracovní zkušenosti sbíral ve společnosti Roklen, kde působil v týmech customer care nebo sales & marketing. Od roku 2017 stojí u vývoje investiční platformy Portu, kde se z pozice produktového manažera posunul na současnou pozici výkonného ředitele. Má za sebou také business projekty ve společnostech Google a Nestlé.
Vystudoval obory podniková ekonomika a management a následně také mezinárodní management v rámci programu CEMS na VŠE v Praze. Během studia strávil několik semestrů v zahraničí na prestižních školách ve Španělsku, Portugalsku a na Novém Zélandu.

Martin Jaroš
Člen představenstva od 12. prosince 2022

Martin pracuje od roku 2017 v rámci WOOD & Company na projektu investiční platformy Portu, kde má na starost jako výkonný ředitel oblast provozu (operations). Před tím sbíral zkušenosti převážně ve Spojených státech na administrativních a obchodních pozicích.
Po studiu na prestižní Open Gate Boarding School v Praze Martin získal vysokoškolské tituly na Nicholas College ve Spojených státech a European University ve Španělsku a v Německu.

Za rozhodné období došlo ke změnám v představenstvu Společnosti.

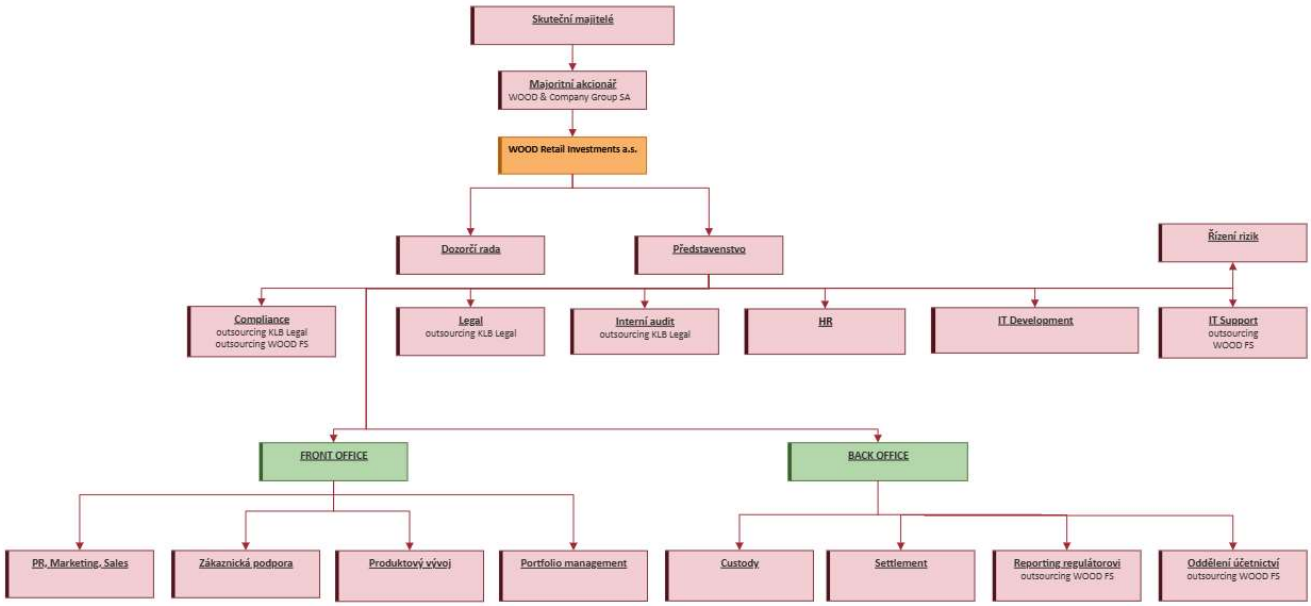
DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI OD 1. LEDNA 2024 DO 31. PROSINCE 2024

Vladimír Jaroš
Člen dozorčí rady od 12. prosince 2022

David Kuboň
Člen dozorčí rady od 12. prosince 2022

Za rozhodné období nedošlo ke změnám v dozorčí radě Společnosti.

Organizační struktura Společnosti



Profil Společnosti

Tato Výroční zpráva za rok 2024 se předkládá jménem společnosti Wood Retail Investments a.s., se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČ: 178 18 834, Česká republika (dále i jen „Společnost"). Výroční zpráva společnosti za rok 2024 je vypracována se všemi náležitostmi, které vyplývají z platných právních předpisů a to zejména ze zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů (dále i jen „zákon o účetnictví"), zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále i jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu"), vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a vyhlášky č. 427/2013 Sb., o předkládání výkazů obchodníky s cennými papíry. Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805 dne 12.12.2022.

Aktivity v oblasti obchrany životního prosředí a pracovněprávních vztazích

Vzhledem ke svému předmětu činnosti nepatří Společnost k primárním znečišťovatelům životního prostředí. Společnost dodržuje právní požadavky na ochranu životního prostředí, ochranu zdraví a bezpečnost práce a zavedla projekty a postupy, jejichž cílem je zlepšování životního prostředí a zdokonalování péče o zdraví zaměstnanců.

Nabytí vlastních akcií

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Řízení rizik

Útvar řízení rizik upravuje hlavní zásady, strategie a postupy, které Společnost uplatňuje při řízení rizik, zejména proces identifikování rizik, která vyplývají z jednotlivých činností, pracovních procesů a systémů včetně rizik z provozní činnosti, analýzy úrovně rizika, kterou obchodník s cennými papíry může akceptovat, definování vlastníků rizika a odpovědných osob za sledování a řízení rizika. Útvar řízení rizik řeší, tvoří a navrhuje metody řízení rizik, určuje povinnosti jednotlivých členů statutárního orgánu, dozorčí rady a pracovníků při řízení rizik ve Společnosti. Provádí vyhodnocování úspěšnosti, přiměřenosti a účinnosti používaných metod řízení rizik a přijímá případné změny. Dále nastavuje kontrolní mechanismy chránící systém řízení rizik před selháním, a to zejména s ohledem na jednotlivé investiční nástroje, trhy a protistrany, se kterými jsou obchody Společností Wood Retail Investments a.s. uzavírány. Provádí kontrolu pozic Společnosti a celkové otevřené pozice u zákazníků a kontrolu dodržování pozičních limitů a sledování kapitálové přiměřenosti.

Útvar řízení rizik volí postupy pro identifikaci, měření, sledování a omezování rizik, postupy stanovení reálných hodnot nástrojů, soustavu limitů používanou při řízení rizik, včetně postupů při překročení limitů. Určuje povinnosti zaměstnanců účastnících se investičního procesu s ohledem na dodržování stanovených limitů.

VÝBOR PRO ŘÍZENÍ RIZIK

Výbor pro řízení rizik je stálý minimálně čtyřčlenný tým, který je složen z ředitele Společnosti, risk managera, vedoucího oddělení Back Office a vedoucího finančního útvaru. Na zasedání Výboru mohou být přizváni i vedoucí jiných oddělení v závislosti na agendě, která má být řešena. Předsedou Výboru pro řízení rizik je ředitel Společnosti. V době jeho nepřítomnosti řídí jednání risk manager. Členy Výboru jmenuje a odvolává ředitel Společnosti na návrh představenstva. Výbor pro řízení rizik se schází nepravidelně za účelem řešení ad hoc situací, jednání může svolat kterýkoliv ze členů Výboru, popřípadě člen představenstva. O každém jednání je sepsán zápis, kde jsou formulovány závěry z jednání, na jejichž dodržení dohlíží risk manager. Výbor pro řízení rizik rozhoduje na svých zasedáních prostou většinou hlasů. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Předseda má právo vetovat kterýkoliv bod jednání a rozhodnutí. Ředitel může na základě doporučení Výboru pro řízení rizik nařídit bezodkladné uskutečnění svého rozhodnutí kterékoli organizační složce společnosti s výjimkou interního auditu.

Rizika sledovaná a řízená ve Společnosti:

a) strategické riziko
b) riziko kapitálové přiměřenosti
c) operační (provozní) riziko
d) riziko likvidity
e) měnové riziko
f) finanční riziko
g) právní, regulační a daňové riziko
h) riziko koncentrace
i) riziko outsourcingu

Charakteristika výsledků hospodaření a výhled do budoucna je součástí Zprávy představenstva.

Kvantitativní ukazatele:

Ukazatel	2024
Rentabilita aktiv – ROAA *(Ebit / Aktiva celkem bez majetku klientů – průměrný stav)*	**5%**
Rentabilita vlastního kapitálu – ROAE *(Zisk po zd. / Vlastní kapitál - prům. stav)*	**5%**
Zadluženost I *(Celkový dluh bez majetku klientů / Aktiva celkem bez majetku klientů)*	**43%**
Zadluženost II *(Celkový dluh bez majetku klientů / Vlastní kapitál)*	**76%**
Rentabilita tržeb *(Zisk po zdanění / Výnosy z poplatků a provizí)*	**1%**
Správní náklady na jednoho zaměstnance *(v tisících Kč)*	**4 971**
Návratnost aktiv ***(Čistý zisk / Bilanční suma)***	2%

Tato výroční zpráva je k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti, kde rovněž lze získat kopii, a rovněž je uveřejněna způsobem, který umožňuje dálkový přístup, a to na adrese www.portu.cz.

Regulatorní kapitál a požadavky na kapitál

Ukazatel	Tisíc CZK
Celkový kapitál	72 695
Kapitálový požadavek	53 846
Trvalý minimální kapitálový požadavek	3 778
Požadavek na fixní režijní náklady	30 207
Požadavek dle K-faktorů	53 846

Informace o příspěvku do garančního fondu

Výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníku s cennými papíry

Popis	Tisíc CZK
Výnosy z poplatků a provizí 2024	417 374
Sazba	2%
Celkem příspěvek	8 347

Následné události

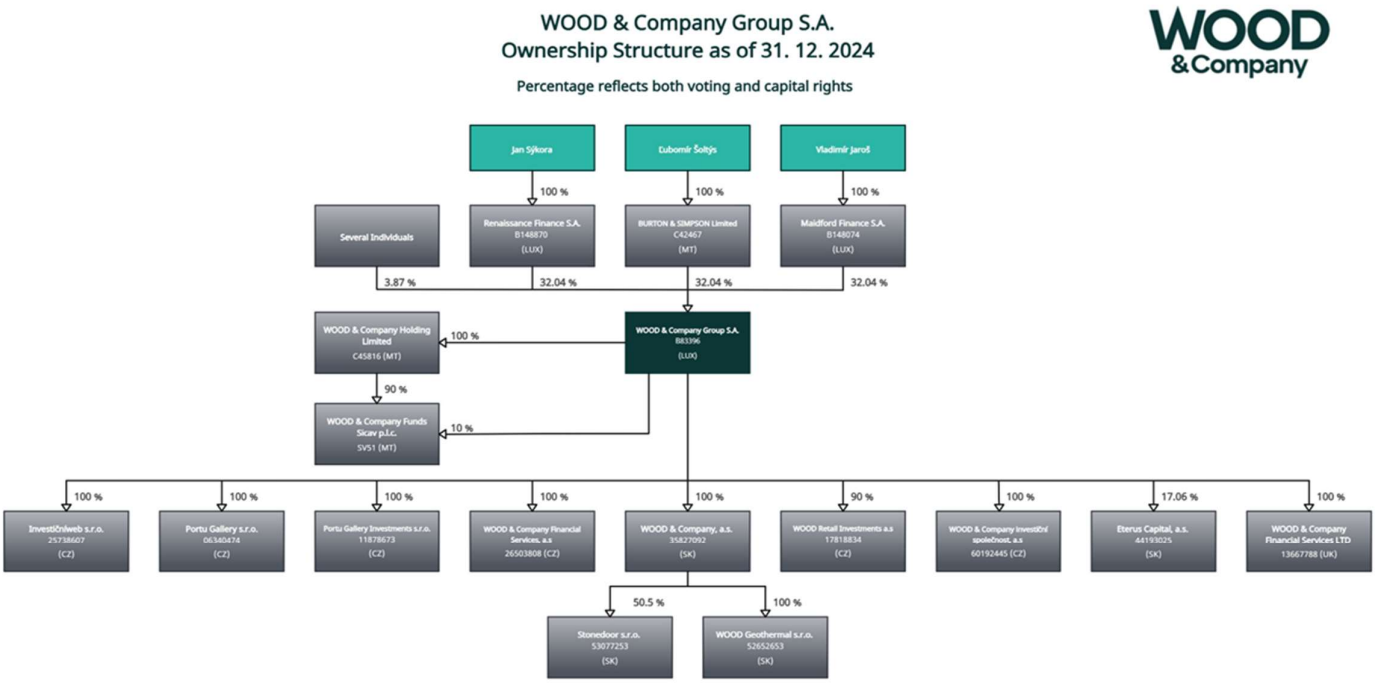
Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by měly zásadní dopad na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2024.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. O obchodních korporacích

WOOD Retail Investments a.s. se sídlem náměstí Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO 178 18 834, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeným Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27805 (dále jen „Zpracovatel“) je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém existují vztahy mezi Zpracovatelem a ovládající osobou (dále také jen „Ovládající osoba“) a dále mezi Zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 (dále jen „Účetní období“). Mezi Zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto Účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření.

1 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA A PROPOJENÉ OSOBY



1.1 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

WOOD & Company Group S.A., sídlo: 17, boulevard F.W. Raiffeisen L – 2411, Lucembursko, registrační číslo: B83396

1.2 PROPOJENÉ OSOBY

WOOD & Company Financial Services, a.s., sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 265 03 808

WOOD & Company investiční společnost, a.s., sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 601 92 445

Portu Gallery s.r.o., sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 063 40 474

Portu Gallery Investments s.r.o., sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 118 78 673

Investičníweb s.r.o., sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 257 38 607

Wood & Company, a.s., sídlo: Gorkého 4 Bratislava - mestská časť Staré mesto 811 01, Slovenská republika, IČO: 358 27 092

Stonedoor s. r. o., sídlo: Gorkého 4 Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 01, Slovenská republika, IČO: 53 077 253

WOOD Geothermal s. r. o., sídlo: Gorkého 131/4 Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 01, Slovenská republika, IČO: 52 652 653

Eterus Capital, a.s., sídlo: Gorkého 4 Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 01, Slovenská republika, IČO: 44 193 025

WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES LTD, sídlo: 16 Berkeley Street, Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, Registrační číslo: 136 67 788

WOOD & Company Holding Limited, sídlo: The Bastions Office No. 2, Emvin Cremona Street, FLORIANA FRN 1281, Malta, Registrační číslo: C45816

WOOD & Company Funds SICAV p.l.c., sídlo: TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Birkirkara BKR 3000, Malta, Registrační číslo: SV51

2 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI, ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

V průběhu výše uvedeného období byl Zpracovatel ovládán společností WOOD & Company Group S.A. se sídlem 17, boulevard F.W. Raiffeisen L–2411, Lucembursko. Struktura vztahů je vyobrazena v článku 2 této zprávy.

Ovládání realizuje WOOD & Company Group S.A., jakožto většinový akcionář Zpracovatele s dispozicí 90 % hlasovacích práv, kterými realizuje působnost valné hromady Zpracovatele. Valná hromada je nejvyšším orgánem Zpracovatele. Do působnosti valné hromady náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady a členů představenstva. Představenstvo Zpracovatele vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy České republiky.

Ačkoliv jsou obchodní podíly Ovládající osoby dále vlastněny jejími akcionáři, není žádný z akcionářů Ovládající osoby tzv. nepřímo ovládající osobou ve smyslu ZOK. To znamená, že Zpracovatel je ovládán pouze přímo Ovládají osobou – společností WOOD & Company Group S.A. Žádný z akcionářů Ovládající osoby totiž není ani v rámci Ovládající osoby většinový společník ve smyslu § 74 odst. 3 ZOK, ani není osobou, která může jmenovat nebo odvolat většinu osob, které jsou členy statutárního orgánu Ovládající osoby nebo osobou v obdobném postavení ve smyslu § 75 odst. 1 ZOK, ani nenakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů na Ovládající osobě ve smyslu § 75 odst. 2 ZOK, ani společně s jinou osobou nenakládá podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % na Ovládající osobě ve smyslu § 75 odst. 3, resp. § 78 ZOK a ani na posledních 3 po sobě jdoucích jednáních nejvyššího orgánu Ovládající osoby nepředstavoval podíl žádného z akcionářů Ovládající osoby více než polovinu hlasovacích práv přítomných osob ve smyslu § 75 odst. 4 ZOK.

Úlohou Zpracovatele je plnit v rámci shora popsaného podnikatelského seskupení předmět svého podnikání, tj. činnost obchodníka s cennými papíry v rozsahu hlavních a doplňkových investičních služeb.

3 JEDNÁNÍ UČINĚNÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO PROPOJENÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU ZPRACOVATELE

V souladu s § 82 odst. 2 písm. d) ZOK je Zpracovatel povinen ve zprávě o vztazích uvést přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo Propojených osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Zpracovatele zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející Účetnímu období (tzn. přesahuje 10 % vlastního kapitálu Zpracovatele dle účetní závěrky za rok 2023).

Vlastní kapitál Zpracovatele dle účetní závěrky za předcházející účetní období činil k 31. 12. 2023 cca 9 316 000 CZK. Limit 10 % vlastního kapitálu Zpracovatele dle předchozí účetní závěrky tak představoval cca 931 600 CZK (dále jen „Limit“).

V roce 2024 došlo k několika jednání přesahující shora uvedený Limit, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby a Propojených osob.

Ovládající osoba, WOOD & Company Group S.A., poskytnula Zpracovateli příplatek mimo základní kapitál v celkové výši cca 45 milionů CZK.

K 1. 1. 2024 došlo k odštěpení Zpracovatele od propojené osoby WOOD & Company Financial Services, a.s., v důsledku čehož nabyl Zpracovatel aktiva v hodnotě cca 46,6 milionů CZK. Zpracovatel v roce 2024 v souvislosti s outsourcingem služeb zaplatil WOOD & Company Financial Services, a.s. cca 21,8 milionu CZK. Dále Zpracovatel v souladu s uzavřenou Facility Agreement poskytnul této propojené osobě celkem 3 úvěry. Jejich souhrnná výše za rok 2024 činila cca 80 milionů CZK, přičemž k 31. 12. 2024 WOOD & Company Financial Services, a.s. všechny Zpracovatelem poskytnuté úvěry

v plném rozsahu splatila. Zpracovatel také obdržel od WOOD & Company Financial Services, a.s. odměnu za distribuci dluhopisů ve výši cca 1 milion CZK.

Zpracovatel dále za služby spojené s úpisem cenných papírů obdržel od propojených osob Portu Gallery, s.r.o. cca 2,7 milionu CZK a od Portu Gallery Investments s.r.o. cca 3,7 milionu CZK.

4 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI ZPRACOVATELEM A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU NEBO PROPOJENÝMI OSOBAMI.

4.1 Mezi Zpracovatelem a Ovládající osobou

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál	Poskytnutí a přijmutí dobrovolného příplatku mimo ZK od WOOD & Company Group S.A.	2.1. 2024
Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál	Poskytnutí a přijmutí dobrovolného příplatku mimo ZK od WOOD & Company Group S.A.	17.10. 2024

4.2 Mezi Zpracovatelem a Propojenými osobami

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Outsourcing Agreement	Outsourcing vybraných činností obchodníka s cennými papíry, které vykonává pro Zpracovatele WOOD & Company Financial Services, a.s.	1.1.2024
Agreement for financial transactions	Dohoda o finančních transakcích mezi Zpracovatelem a WOOD & Company Financial Services, a.s.	1.1.2024
Subdistribuční smlouva	Zpracovatel zajišťuje pro WOOD & Company Financial Services, a.s. distribuci vybraných investičních produktů	1.1.2024

5 POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A § 72 ZOK

Představenstvo Zpracovatele přezkoumalo právní vztahy mezi Zpracovatelem, Ovládající osobou a Propojenými osobami, a to včetně smluv a jiných právních úkonů či opatření, které byly učiněny, resp. přijaty Zpracovatelem v zájmu či na popud jednotlivých Propojených osob nebo Ovládající osoby a vyhodnotilo, že v Účetním období Zpracovateli nevznikla z tohoto postavení žádná újma.

6 VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ Z ÚČÁSTI V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Výhodami začlenění Zpracovatele do shora popsaného podnikatelského seskupení je využití značky WOOD & Company a reputační přínos ze synergií v rámci podnikatelského seskupení či přínos ze společného postupu při jednáních s dodavateli a z toho plynoucí úspory z rozsahu.

Možnou nevýhodou je náročnější administrativní a organizační struktura mezinárodního podnikatelského seskupení a přelévání reputačního rizika z jedné společnosti na druhou.

Po celkovém zhodnocení vlivu zařazení Zpracovatele do podnikatelského seskupení WOOD & Company převažují přínosy. Výše zmíněná potenciální rizika a nevýhody jsou ošetřena na úrovni řídících prvků jednotlivých společností podnikatelského seskupení.

V Praze dne 31.3.2025.

Radim Krejčí
předseda představenstva
Wood Retail Investments a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA – WOOD RETAIL INVESTMENTS A.S.

Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 – Vinohrady
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
Pro akcionáře společnosti WOOD Retail Investments a.s.

Se sídlem: Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti WOOD Retail Investments a.s. (dále také „společnost") sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2024, výkazu úplného výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti WOOD Retail Investments a.s. k 31. prosinci 2024 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 2 přílohy účetní závěrky, která popisuje projekt rozdělení odštěpením sloučením s účinností k 1. lednu 2024. Z titulu realizovaného Odštěpení převzala společnost Wood Retail Investments a.s. část obchodních aktivit (jmění) společnosti Wood Financial Services a.s. Srovnávací údaje za účetní období 2023 nebyly o dopad Odštěpení upraveny, je tedy třeba je číst v tomto kontextu. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka společnosti za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 26. dubna 2024 vyjádřil výrok bez výhrad.

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 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, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte"). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global") a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 28. dubna 2025

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA – WOOD RETAIL INVESTMENTS A.S.

WOOD RETAIL INVESTMENTS A.S.
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

OBSAH

	STRANA
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	
VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	3
VÝKAZ FINANČNÍ POZICE	4
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	6 - 7
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	8 – 36

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

	POZN.	31. prosince 2024 tis. Kč	31. prosince 2023 tis. Kč
Úrokové výnosy počítané metodou efektivní úrokové míry		2 035	345
Úrokové náklady počítané metodou efektivní úrokové míry		-74	0
Čisté úrokové výnosy	**6**	**1 961**	**345**
Ostatní finanční výnosy		0	0
Ostatní finanční náklady		0	-50
Čisté ostatní finanční výnosy	**7**	**0**	**-50**
Výnosy z poplatků a provizí		417 374	0
Náklady na poplatky a provize		-255 103	-25
Čisté výnosy z poplatků a provizí	**8**	**162 271**	**-25**
Čistý zisk z finančních operací	9	-14	0
Ostatní provozní výnosy/náklady, netto	10	655	0
Provozní výnosy celkem		**164 874**	**270**
Správní náklady	11	-144 146	-770
Odpisy	11, 17	-15 535	0
Provozní náklady celkem		**-159 681**	-770
Zisk / (ztráta) před zdaněním		**5 193**	**-500**
Daň z příjmů	12	-1 503	0
Odložená daň	12	-628	0
Čistý zisk / (ztráta) za období		**3 062**	**-500**
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat do výnosů (resp. nákladů):			
Přepočet zahraničních jednotek na měnu vykazování		0	0
Úplný výsledek celkem		**3 062**	**-500**

Dopad položek ostatního úplného výsledku na daň je nevýznamný a proto není samostatně vykázán.

Příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE K 31. PROSINCI 2024

	POZN.	31. prosince 2024 tis. Kč	31. prosince 2023 tis. Kč
AKTIVA			
Oběžná aktiva			
Peníze a zůstatky na bankovních účtech	13	96 922	9 611
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14	39 166	0
Pohledávky z daně z příjmů	12	0	0
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	15	1 142	0
Oběžná aktiva celkem		**137 230**	**9 611**
Dlouhodobá aktiva			
Dlouhodobé pohledávky	16	548	0
Odložená daňová pohledávka	12	0	0
Nehmotná aktiva, netto	17	28 183	0
Pozemky, budovy a zařízení, netto	17	17 152	0
Dlouhodobá aktiva celkem		**45 883**	**0**
Aktiva celkem		**183 113**	**9 611**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Kapitál a fondy			
Základní kapitál	18	55 000	10 000
Rezervní fond tvořený ze zisku		0	0
Nerozdělený zisk / (ztráta)	19	45 879	-184
Zisk / (ztráta) za účetní období		3 062	-500
Kapitál a fondy celkem		**103 941**	**9 316**
Odložený daňový závazek		628	0
Závazky z nájemních smluv	21	2 262	0
Vlastní kapitál a dlouhodobé závazky		**106 830**	**9 316**
Krátkodobé závazky			
Závazky vůči bankám		0	0
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	20	61 237	295
Závazky z nájemních smluv	21	13 629	0
Časové rozlišení a jiné závazky		42	0
Splatná daň z příjmu		1 375	0
Krátkodobé závazky celkem		**76 283**	**295**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**183 113**	**9 611**

Příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

	Základní kapitál	Rezervní fond tvořený ze zisku	Zisk/(ztráta) za období	Nerozdělený zisk /ztráta	Fond z přecenění	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poznámka	**18**			**18**		
Stav k 1.1.2023	**10 000**	**0**	**-184**	**0**	**0**	**9 816**
Převod do nerozděleného zisku		0	184	-184	0	**0**
Zisk za rok 2023		0	-500	0	0	**-500**
Stav k 31. prosinci 2023	**10 000**	**0**	**-500**	**-184**	**0**	**9 316**
Stav k 1.1.2024	**10 000**	**0**	**-500**	**-184**	**0**	**9 316**
Příplatek mimo ZK	45 000	0	0	0	0	45 000
Převod do nerozděleného zisku	0	0	500	-500	0	0
Vložení majetku Wood & Company Financial Services a.s.	0	0	0	46 563	0	46 563
Zisk za rok 2024	0	0	3 062	0	0	3 062
Stav k 31. prosinci 2024	**55 000**	**0**	**3 062**	**45 879**	**0**	**103 941**

Příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

	POZN.	31. prosince 2024 tis. Kč	31. prosince 2023 tis. Kč
PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		**5 193**	**-500**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	17	15 535	0
Kurzové změny		120	0
Provozní zisk před změnami provozních aktiv a závazků		**20 849**	**-500**
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky a Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	14	-39 166	0
Jiná aktiva		-1 142	0
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	20	95 167	111
Jiné závazky		42	0
Úhrada daně z příjmů	12	-151	0
Ostatní provozní změny		0	0
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		**75 600**	**-389**
PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup hmotného a nehmotného majetku	17	-31 730	0
Dlouhodobé pohledávky		-548	0
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK POUŽITÝ PŘI INVESTIČNÍ ČINNOSTI		**-32 278**	**0**
PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Zvýšení krátkodobých půjček a úvěrů		0	0
Snížen krátkodobých půjček a úvěrů		0	0
Zvýšení kapitálu		45 000	0
Splátky jistiny z leasingu	21	-904	0
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK POUŽITÝ K FINANČNÍ ČINNOSTI		**44 096**	**0**
ČISTÉ ZVÝŠENÍ/(SNÍŽENÍ) PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ		**87 418**	**-389**
Kurzové rozdíly v hotovosti		**-107**	**0**
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA POČÁTKU OBDOBÍ	**13**	**9 611**	**10 000**
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ	**13**	**96 922**	**9 611**

Dodatečné informace k provoznímu Cashflow		
Úroky přijaté	2 035	345
Úroky zaplacené	-74	582
Dividendy z aktiv k obchodování	0	59

V souladu s požadavky IAS 7.44A–44B společnost uvádí, že změny závazků vyplývajících z finanční činnosti, a to jak z peněžních toků, tak z nepeněžních změn, jsou uvedeny v jednotlivých poznámkách k účetní závěrce:

- závazky vůči bankám (poznámka 23),
- závazky z nájemních smluv dle IFRS 16 (poznámka 24),
- emitované dluhopisy (poznámka 27).

Tyto poznámky zahrnují informace o stavu závazků na počátku a konci účetního období, o splátkách jistiny, nových závazcích a dalších změnách ovlivňujících výši těchto závazků.

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

1. POUŽITÍ ČESKÉ KORUNY JAKO MĚNY VYKAZOVÁNÍ

Wood Retail Investments a.s. (dále jen „Společnost“) zveřejňuje auditovanou statutární účetní závěrku zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2024, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Tato závěrka je sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (účetní standardy IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií.

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč, CZK), Způsob přepočtu aktiv, závazků, výnosů, nákladů a dalších položek úplného výsledku hospodaření a vlastního kapitálu zahraničních jednotek Společnosti je uveden v kapitole 3.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou vyjádřeny v tisících Kč.

Účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění představenstvem Společnosti dne 28.4.2025. Účetní závěrka dále podléhá schválení akcionáři Společnosti.

2. ÚVOD

Wood Retail Investments, a.s. (dále jen „Společnost"), se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, je akciová společnost, která byla úředně zapsána v obchodím rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 27805 v roce 2022. Předmětem činnosti je zejména poskytování investičních služeb retailovým zákazníkům v rámci licence obchodníka s cennými papíry.

V roce 2023 společnost působila jako tzv. special purpose vehicle, tedy jako společnost založená za účelem získání povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry ve smyslu § 6 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZPKT").
Toto povolení získala od ČNB dne 8. 11. 2023, a to v následujícím rozsahu:
poskytování hlavních investičních služeb:
podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
podle § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT, obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.
poskytování doplňkových investičních služeb:
podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb;
podle § 4 odst. 3 písm. e) ZPKT, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb
(„Licence OCP").
Rozhodnutí o udělení Licence OCP nabylo právní moci dne 9. 11. 2023.
Dne 10. 11. 2023 byl statutárním orgánem Společnosti a WOOD & Company Financial Services, a.s., IČO: 265 03 808 („WOOD FS") vyhotoven projekt rozdělení odštěpením sloučením („Odštěpení"). Z titulu realizovaného Odštěpení převzala Společnost část obchodních aktivit (jmění) společnosti WOOD FS, která je specifikována v daném projektu. Jde zejména o aktivity zahrnující provoz retailové investiční platformy www.portu.cz. Cílem Odštěpení bylo ekonomicky oddělit čistě retailovou část podnikání Společnosti již nyní fungující pod samostatným brandem Portu a zjednodušit tak její řízení a omezit vzájemnou kontaminaci riziky z „whole-sale" podnikání. Rozhodnutí ČNB o udělení povolení k Odštěpení nabylo právní moci dne 9. 11. 2023.
Vyčlenění majetků, závazků a vlastního kapitálu proběhlo dle schváleného projektu Odštěpení s účinností k 1. 1. 2024, přičemž rozhodný den pro Odštěpení byl stanoven na 1. 1. 2023. Ačkoliv tedy Společnost disponovala již od 9. 11. 2023 Licencí OCP, k faktickému zahájení činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu příslušné licence došlo až teprve s účinností přeměny. Do 31. 12. 2023 tak Společnost fakticky nevykonávala žádnou obchodní činnost. Detaily jsou uvedeny v kapitole 3 a kapitole 22.

Dne 21.8.2024 Společnost podala České národní bance žádost o rozšíření licence OCP o povolení k poskytování:
A) hlavní investiční služby:
a. podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;
b. podle § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT, umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání
B) doplňkové investiční služby:
a. podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT, investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji;

a to vše ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT.

Kapitálová struktura a finanční zdroje Společnosti

K 31. prosinci 2024 činil vlastní kapitál Společnosti 103 941 tis. Kč (2023: 9 316 tis. Kč).

Struktura akcionářů

Konečnými většinovými akcionáři Společnosti k 31. 12. 2024 byli Jan Sýkora, Vladimír Jaroš a Ľubomír Šoltýs (vlastníci). Tyto osoby jsou považovány za členy klíčového vedení.

Jediným akcionářem Společnosti k datu vydání této zprávy je WOOD & Company Group S.A., se sídlem 17 boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství.

Představenstvo k 31. 12. 2024:

Základním pravidlem dohodnutým mezi hlavními akcionáři a členy představenstva Společnosti je, že akcionáři/členové představenstva Společnosti budou zastoupeni v představenstvu následovně:

Předseda – Radim Krejčí
Člen – Martin Luňáček
Člen – Martin Jaroš

Dozorčí rada k 31. 12. 2024:

Člen – Vladimír Jaroš
Člen – David Kuboň

V roce 2024 nedošlo ke změnám v představenstvu Společnosti. V dozorčí radě Společnosti v roce 2024 ke změnám nedošlo.

3. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (účetní standardy IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) přijatými Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka je sestavena na základě časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce za období, ke kterému se věcně vztahují za předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka se skládá z výkazu finanční pozice, výkazu úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu, výkazu o peněžních tocích a přílohy k účetní závěrce.

Individuální účetní závěrka vychází ze zásady o oceňování majetku historickými cenami, upravené o oceňování reálnou u finančních aktiv, která nejsou oceňována naběhlou hodnotou a finančních závazků k obchodování a všech derivátových smluv k datu výkazu o finanční situaci. Významná účetní pravidla jsou popsána v kapitole 5.

Z titulu realizovaného odštěpení převzala společnost Wood Retail Investments a.s. část obchodních aktivit jmění společnosti Wood & Company Financial Services a.s. Srovnávací údaje ve výkazu o finanční pozici představují zůstatky k 31. prosinci 2023, ve výkazu úplného výsledku a výkazu o peněžních tocích zůstatky za rok končící 31. prosince 2024.

Individuální účetní závěrka je prezentována v českých korunách (dále jen „Kč“), které jsou měnou vykazování Společnosti.

Funkční měnou Společnosti, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Společnost primárně vyvíjí svou činnost, je česká koruna.

Zveřejnění účetní závěrky podle IFRS přijatých Evropskou unií vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků a zveřejnění podmíněných aktiv a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Tyto odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat. Klíčovým zdrojem odhadní nejistoty ke konci účetního období je ocenění finančních aktiv (viz Kapitola 5).

4. PŘIJETÍ NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ IFRS

4.1. Nově použité standardy a interpretace, jejichž použití nemělo podstatný vliv na účetní závěrku

V běžném období vstoupily v účinnosti úpravy následujících standardů a interpretací vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií, které jsou účinné pro roční období začínající dne 1. ledna 2024 nebo po tomto datu:

- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé, resp. dlouhodobé (novela)

Úpravy odkládají datum účinnosti novely z ledna 2020 tak aby účetní jednotky aplikovaly úpravy pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu
Cílem novely je zajistit konzistentnější uplatňování ustanovení tohoto standardu tím, že účetní jednotky budou díky ní schopné lépe určit, zda mají závazky s neurčitým termínem vypořádání ve výkazu o finanční situaci zařadit jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé.

Uplatňování úprav nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (úpravy)

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu. Prodávající-nájemce aplikuje změny retrospektivně v souladu se standardem IAS 8 na prodej a zpětný leasing uzavřený po datu prvotní aplikace, které je stanoveno jako začátek ročního účetního období, v němž účetní jednotka poprvé aplikovala IFRS 16.
Úpravy objasňují, jak prodávající-nájemce následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.

Uplatňování úprav nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty (úpravy)

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu. Úpravy se použijí retrospektivně v souladu s IAS 8.
Úpravy vyjasňují jak podmínky, které musí účetní jednotky splňovat do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.

Uplatňování úprav nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- Ujednání o dodavatelském financování (úpravy standardu IAS 7 a IFRS 7)

Tyto úpravy doplňují požadavky na zveřejňování a „orientační ukazatele“ v rámci stávajících požadavků na zveřejňování, jež po účetních jednotkách vyžadují, aby poskytovaly kvalitativní a kvantitativní informace týkající se ujednání o dodavatelském financování. Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu.

Uplatňování úprav nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

4.2. Nové a novelizované účetní standardy IFRS, které dosud nenabyly účinnosti

a) K datu této účetní závěrky byly radou IASB vydány a schváleny pro použití v EU následující úpravy stávajících standardů, které dosud nenabyly účinnosti:

- Nedostatečná směnitelnost (úpravy standardu IAS 21)

Tyto úpravy poskytují pokyny pro upřesnění, kdy je měna směnitelná a jak stanovit směnný kurz, když směnitelná není. Změny jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později.

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

b) Následující standardy a úpravy stávajících standardů nebyly dosud schváleny k používání v EU:

- IFRS 18: Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce

IFRS 18, vydaný v dubnu 2024 s účinností od 1. ledna 2027, přináší změny v prezentaci a zveřejňování finanční výkonnosti. Nahrazuje standard IAS 1 a jeho cílem je zlepšit strukturu a srovnatelnost výkazu zisku a ztráty zavedením definovaných mezisoučtů, jako je „provozní zisk“, a zpřesněním členění výnosů a nákladů.

Standard zatím nebyl schválený Evropskou unií. Společnost neočekává významný dopad na účetní závěrku.

- IFRS 19: Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

IFRS 19, vydaný v květnu 2024 s účinností od 1. ledna 2027, zavádí zjednodušený rámec pro zveřejňování informací pro dceřiné společnosti, které nemají veřejnou odpovědnost a jejichž mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS.

Standard zatím nebyl schválený Evropskou unií. Společnost v současné době posuzuje, zda může být IFRS 19 v budoucnu uplatnitelný na úrovni její mateřské společnosti.

- Úpravy standardu IFRS 9 a IFRS 7 Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů

V květnu 2024 Rada IASB vydala novely standardů IFRS 9 a IFRS 7 s cílem upřesnit pravidla pro klasifikaci a oceňování finančních aktiv, zejména v souvislosti s posuzováním smluvních peněžních toků a použitím mechanismů vypořádání. Novely rovněž zavádějí nové požadavky na zveřejňování podle IFRS 7.

Novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- Úpravy standardu IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích

V prosinci 2024 vydala Rada IASB úpravy standardů IFRS 9 a IFRS 7, které upřesňují účtování smluv na nákup elektřiny závislých na dostupnosti obnovitelných zdrojů energie (např. sluneční nebo větrné energie). Úpravy objasňují, že taková variabilita sama o sobě nemusí bránit tomu, aby byla smlouva považována za určenou pro vlastní spotřebu („own use“) nebo klasifikována jako hostitelská smlouva bez vložených derivátů. Účinnost novel je stanovena na účetní období začínající 1. ledna 2026, s možností dřívějšího použití.

Novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – 11. díl

V červenci 2024 vydala Rada IASB výroční vylepšení standardů IFRS – Svazek 11 v rámci cyklu 2023–2025. Tyto novely obsahují drobné změny a upřesnění několika standardů, včetně IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7, a jejich cílem je zvýšit konzistenci a srozumitelnost účetního výkaznictví. Novely jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později, s možností dřívějšího použití.

Novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- Novely IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkající se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novely je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence.

Novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Společnost se rozhodla nepoužívat nové standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace před datem jejich účinnosti. Jak je uvedeno výše, Společnost neočekává, že by použití výše uvedených standardů a interpretací mělo významný dopad na účetní závěrku.

5. SHRNUTÍ MATERIÁLNÍCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

5.1. Materiální účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení společnosti používalo odborný úsudek, provádělo odhady a používalo předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména:

- Stanovení reálných hodnot finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná proti ostatnímu úplnému výsledku; výpočet reálné hodnoty je založen na tržních datech (měnové kurzy, úrokové sazby) a dalších informacích existujících k datu sestavení závěrky.
- Posouzení splnění smluvních podmínek při poskytování služeb investičního bankovnictví vychází z informací dostupných vedení Společnosti k datu sestavení účetní závěrky.
- Ocenění hmotného a nehmotného majetku včetně práv užívání vychází z očekávaného využití tohoto majetku, očekávané doby jeho ekonomické využitelnosti případně očekávané doby trvání nájemních smluv.
- Výše rezerv, která vychází z očekávané výše plateb,
- Výše znehodnocení finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou prostřednictvím úplného výsledku, která vychází z očekávaných ztrát a hodnoty těchto aktiv k datu selhání.

5.2. Vykazování úrokových výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady se vykazují do výkazu úplného výsledku při vzniku na základě účtování v časové a věcné souvislosti na řádku „Úrokové výnosy“ a „Úrokové náklady“. Společnost účtuje o výnosových i nákladových úrocích s použitím metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je taková úroková sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (bez vlivu úvěrových ztát) po očekávanou dobu trvání finančního nástroje na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

5.3. Vykazování výnosů a nákladů z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány v okamžiku, kdy společnost splní smluvní povinnost vůči klientovi. V případě, že smlouva obsahuje více dílčích smluvních povinností, je celková smluvní cena rozdělena mezi jednotlivé smluvní povinnosti a Společnost vykazuje výnos při splnění každé dílčí smluvní povinnosti. Platby přijaté před splněním smluvní povinnosti jsou vykázány jako závazek. Náklady vynaložené před splněním smluvní povinnosti jsou potom v IFRS vykázány jako aktivum, pokud se jedná o náklady přímo se vztahující k plnění smlouvy, náklady směřují ke splnění smluvní povinnosti a Společnost očekává, že tyto náklady budou uhrazeny.

Hlavní kategorií výnosů z poplatků a provizí jsou poplatky z obhospodařování majetku. K plnění smluvní povinnosti rovněž průběžně po celé účetní období. Pevná část odměny je účtována do výnosů pravidelně v průběhu účetního období. Pokud je součástí odměny složka závislá na výkonnosti obhospodařovaného portfolia, je takový výnos zaúčtován na konci účetního období, pokud byly splněny podmínky pro variabilní složku odměny

Výnosy z poplatků a provizí jsou vykázány na řádku „Výnosy z poplatků a provizí“.

Náklady na poplatky a provize se vykazují v období, se kterým věcně a časově souvisejí (viz výše), na řádku „Náklady na poplatky a provize“.

5.4. Ostatní finanční náklady/výnosy

Ostatní finanční výnosy/náklady Společnost vykazuje v případě, že plynou z aktiva/závazku, které nesplňují definici stanovenou Koncepčním rámcem Mezinárodních účetních standardů a z pohledávky (aktiva) plyne Společnosti náklad a naopak ze závazku (pasiva) pro Společnost plyne výnos.

Ve vykazovaném účetním období a srovnatelném účetním období se jednalo především o výnosy z konzultací v oblasti IT.

5.5. Finanční aktiva a finanční závazky

Finanční aktiva a finanční závazky se vykazují, když se Společnost stane stranou smluvních ustanovení nástroje (trade date).

Obchodní pohledávky bez významné složky financování jsou při prvotním zaúčtování vykázány v pořizovací ceně transakce. Transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních aktiv a finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) se při prvotním zachycení přičtou k reálné hodnotě finančního aktiva nebo se odečtou od reálné hodnoty závazku. Transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují okamžitě do výkazu úplného výsledku.

Klasifikace a ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva se klasifikují do následujících specifikovaných kategorií: finanční aktiva „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, „finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v úplném vlastním výsledku“, „finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou“.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou:

Finanční aktiva lze ocenit v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v rámci modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků a peněžní toky jsou výhradně splátky jistiny a úroků z jistiny.

Analýza charakteristiky smluvních peněžních toků

V rámci analýzy charakteristiky smluvních peněžních toků Společnost vyhodnocuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny. Za jistinu je považována reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku jeho zaúčtování. V úroku je zahrnuta časová hodnota peněz, přirážka za úvěrové riziko plynoucí z aktuálně dlužné jistiny, přirážka na ostatní náklady a rizika plynoucí z úvěrování a požadovaná zisková marže.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného finančního nástroje. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci hodnocení Společnost posuzuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv;
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz.

Obchodní model

Definice obchodních modelů Společnosti odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení vymezeného obchodního cíle. Při posuzování cíle obchodního modelu bere Společnost v úvahu zejména následující informace:

- stanovené metody a cíle pro portfolio
- způsob hodnocení výkonnosti obchodního modelu a jak je daná výkonnost oznamována klíčovému vedení Společnosti;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a způsob
- řízení těchto rizik;
- způsob odměňováni manažerů a obchodníků.

Ve výkazu finanční pozice jsou finanční aktiva v naběhlé hodnotě vykazována v položkách „Pokladní hotovost a vklady u bank“, „Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky“, „Dlouhodobé pohledávky“ a „Cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou“. a zahrnují úvěry a pohledávky za bankami a za klienty dluhové cenné papíry, které nejsou určeny k obchodování. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a snížená o očekávané ztráty ze znehodnocení prostřednictvím opravné položky. Pro výpočet naběhlé hodnoty používá Společnost používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Výnosy z úroků z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě jsou vykazovány ve výkazu úplného výsledku v položce „Úrokové výnosy“. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku v položce „Ostatní provozní náklady“.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Dluhové nástroje lze oceňovat v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, pokud jsou drženy v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků a prodejem, a zároveň jsou peněžní toky výhradně splátky jistiny a úroků z jistin. Nerealizované zisky a ztráty z dluhových cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření. V okamžiku prodeje dojde k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát z ostatního výsledku hospodaření do zisku a ztráty. Společnost v účetním období 2024 ani 2023 neoceňovala žádný dluhový nástroj v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření.

U majetkových cenných papírů, které nejsou drženy za účelem obchodování, může Skupina v okamžiku jejich prvotního zaúčtování rozhodnout, že následné změny v reálné hodnotě budou vykazovány proti účtům vlastního kapitálu. Tato klasifikace je nevratná. Tuto možnost Společnost v roce 2024 ani 2023 nevyužila.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL")

Finanční aktiva je možné ocenit v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud peněžní toky nesplňují podmínky testu charakteristiky smluvních peněžních toků nebo jsou součástí obchodního modelu, jehož cílem je držení finančních aktiv za účelem realizace jejich hodnoty prodejem. Kromě toho je při prvotním zaúčtování možné neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou ve výkazu finanční pozice vykázány v položkách „Finanční aktiva k obchodování" a „Ostatní finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti výnosům a nákladům"

Kapitálové nástroje, u nichž Společnost rozhodne, že jsou určeny k obchodování nebo u nich neuplatní možnost účtovat pohyby reálné hodnoty do ostatního výsledku hospodaření, jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací".

Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím úplného vlastního výsledku Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát. Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Hodnocení probíhá na základě kombinace kvantitativních a kvalitativních ukazatelů, které reflektují změny v úvěrové kvalitě od data prvotního zaúčtování.

Kvantitativní kritérium vychází zejména ze změny v očekávané míře selhání (probability of default, PD) během očekávané životnosti nástroje. Dochází-li k významnému nárůstu PD oproti výchozímu stavu při prvotním zaúčtování, je považováno za signál významného zhoršení úvěrového rizika.

Kvalitativní kritéria zahrnují např.:

- negativní změny v externích tržních indikátorech úvěrové kvality (např. rating, credit spread, zpoždění v platbách obchodních partnerů apod.),
- změny v podmínkách smluv (např. restrukturalizace pohledávky, tolerance prodlení),
- zhoršení interního hodnocení úvěrového rizika (na základě interní scoringové metodiky nebo řízení rizik).

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena zejména pokud je dlužník v prodlení více než 90 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenci.

U pohledávek z obchodního styku a pohledávek z nevypořádaných obchodů s cennými papíry s původní dobou splatnosti kratší, než jeden rok využívá Společnost zjednodušený model; ztráty ze znehodnocení jsou stanoveny ve výši očekávaných ztrát po celou dobu životnosti pohledávky.

Při výpočtu současné hodnoty očekávaných kreditních ztrát Společnost vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – „PD"), ztráty při selhání (Loss Given Default – „LGD"), expozice při selhání (Exposure at Default – „EAD") a diskontního faktoru („D"). U pohledávek z nevypořádaných obchodů s cennými papíry a pohledávek z obchodního styku je stanovena ztráta ze znehodnocení procentem z hodnoty pohledávek rozdělených podle doby po splatnosti. U pohledávek z reverzních repo úvěrů a půjček nebankovním subjektům potom Společnost stanoví očekávanou ztrátu na základě individuálního posouzení kreditního rizika dlužníka po zohlednění zajištění.

Klasifikace a oceňování finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány buď jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, nebo ostatní finanční závazky. Finanční závazky jsou klasifikovány jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud je finanční závazek určen k obchodování nebo je označen jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány v reálné hodnotě, přičemž veškeré zisky nebo ztráty z přecenění se vykazují do výkazu úplného výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací". Ostatní finanční závazky (včetně půjček) se následně oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Účtování finančních aktiv a finančních závazků

Veškeré běžné nákupy a prodeje finančních aktiv (spotové transakce) jsou vykazovány nebo odúčtovány k datu uskutečnění transakce (trade date). Běžné nákupy nebo prodeje jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném nařízením nebo konvencí na trhu. Nákupy a prodeje finančních aktiv s dobou vypořádání delší než je obvyklé u spotových obchodů, jsou považovány za finanční deriváty (viz podkapitola finanční derivátové nástroje).

5.6. Finanční derivátové nástroje

Společnost uzavírá řadu derivátových finančních nástrojů pro řízení své expozice vůči měnovým rizikům. Všechny finanční deriváty jsou klasifikovány jako finanční nástroje k obchodování.

Deriváty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně se přeceňují na reálnou hodnotu ke konci každého účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje okamžitě do výkazu úplného výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací".

5.7. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Všechny transakce vyčíslené v cizí měně se účtují a přepočítávají na české koruny oficiálním devizovým kurzem vyhlašovaným ČNB platným v okamžiku transakce.

Ke konci účetního období jsou aktiva a závazky představující peněžní položky v cizí měně přepočítávány na české koruny devizovým kurzem vyhlašovaným ČNB platným k tomuto datu. Za cizoměnové peněžní jednotky jsou považovány aktiva a závazky představující právo obdržet (nebo povinnost zaplatit) pevný nebo určitelný počet jednotek cizí měny Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a závazků do českých korun jsou vykazovány ve výkazu úplného výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací".

Aktiva a závazky, které nepředstavují peněžní jednotky, a položky vlastního kapitálu jsou přepočteny historickým kurzem.

Aktiva, závazky, výnosy, náklady a transakce s vlastním kapitálem zahraničních poboček představujících zahraniční jednotku jsou převedeny na měnu vykazování následovně:

- aktiva a závazky včetně údajů za srovnatelné období kurzem k datu účetní závěrky
- výnosy a náklady včetně údajů za srovnatelné období kurzem k datu uskutečnění transakce
- transakce s vlastním kapitálem kurzem k datu uskutečnění transakce.

Rozdíly vzniklé při převodu zahraničních jednotek z funkční měny na měnu vykazování Společnosti jsou vykázány jako součást ostatního úplného výsledku na řádku Přepočet zahraničních jednotek na měnu vykazování.

5.8. Daň z příjmů

Splatná daň běžného období představuje daň vypočtenou na základě zdanitelných příjmů za rok za použití daňové sazby účinné k datu sestavení výkazu o finanční situaci a veškeré úpravy závazku z daně z příjmu za předcházející období.

Odložená daň se účtuje z dočasných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a odpovídajícím daňovým základem použitým při výpočtu zdanitelného zisku. Odložený daňový závazek se vykazuje pro všechny zdanitelné dočasné rozdíly. Odložená daňová pohledávka se vykazuje pro všechny odčitatelné dočasné rozdíly pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se reviduje ke konci každého účetního období a snižuje do výše, kdy již není pravděpodobné, že vznikne dostatečný zdanitelný zisk, vůči kterému by bylo možné celou pohledávku nebo její část započítat.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují daňovými sazbami, u nichž se očekává, že budou platit v období, kdy bude závazek splacen nebo aktivum realizováno, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů), které byly přijaty nebo substantivně přijaty ke konci účetního období. Ocenění odložených daňových závazků a pohledávek odráží daňové důsledky, které by vyplývaly ze způsobu, jakým Společnost očekává, že ke konci účetního období pokryje nebo vyrovná účetní hodnotu svých aktiv a závazků.
Daň za období a odložená daň se vykazuje ve výkazu úplného výsledku, pokud se nevztahuje k položkám, které se vykazují v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu; v tomto případě se daň za období a odložená daň vykazuje v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu.

5.9. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se vykazuje v historických pořizovacích cenách snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje odměny odborníkům a další náklady přímo související s pořízením aktiva. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímou metodou pomocí akumulovaných opisů. Odpisy se vypočtou lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací hodnota dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku po dobu odhadované životnosti majetku.

Goodwill představuje rozdíl mezi převedenou protihodnotou, hodnotou všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a případných doposud držených podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku a částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice.

Během účetního období Společnost použila následující odhadované doby životnosti majetku vyjádřené v letech:

Typ majetku	Doba odepisování (v letech)
Technické zhodnocení	10 – 30
Inventář	3 – 10
Automobily	4
Hardwarové vybavení	3
Software	3-7
Právo užívání	2-5

Ke konci každého účetního období Společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, Společnost stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do hospodářského výsledku.

U nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou použitelnosti, nehmotných aktiv, která ještě nejsou používána, a u goodwillu je posouzení snížení hodnoty prováděno každý rok bez ohledu na to, zda existují známky snížení hodnoty.

5.10. Leasingové smlouvy

Společnost jako pronajímatel

Společnost vystupuje jako pronajímatel pouze vůči spřízněným společnostem při podnájmu kancelářských prostor. Hlavní nájem i podnájem jsou považovány za dvě oddělené smlouvy a účtovány samostatně. Žádná z těchto smluv nesplňuje kritéria finančního nájmu. Výnos z podnájmu je účtován rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

Společnost jako nájemce

U krátkodobých nájemních smluv a nájemních smluv tykajících se aktiv s nízkou hodnotou jsou náklady účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájemní smlouvy do nákladů Společnosti. Za krátkodobé považuje Společnost nájemní smlouvy uzavřené na dobu kratší než 12 měsíců, za aktiva s nízkou hodnotou aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč.

Při stanovení doby nájmu vychází Společnost z nevypověditelné doby nájmu sjednané ve smlouvě. Pokud je součástí nájemní smlouvy právo Společnosti na prodloužení smlouvy nebo právo na ukončení smlouvy, zohledňuje Společnost při stanovení očekávané doby nájmu i tyto faktory v závislosti na tom, zda předpokládá jejich využití.

U ostatních nájemních smluv účtuje Společnost k datu zahájení nájmu o právu užívání a závazku z nájemní smlouvy.

Závazek z nájemních smluv je k datu zahájení nájmu oceněn v současné hodnotě očekávaných smluvních plateb nájemného. V případě Společnosti tyto platby zahrnují pevné, případně variabilní nájemné závislé na indexu nebo míře. Variabilní složka nájemného závisející na vývoji cenového indexu je k zahájení nájmu stanoveno podle hodnoty indexu k datu zahájení nájmu. Pro stanovení současné hodnoty používá Společnost jako diskontní sazbu aktuální výpůjční sazbu Společnosti, ledaže je známa implicitní úroková sazba nájmu. Pro rok 2024 byla výpůjční sazba společnosti stanovena na základě sazeb externího financování. Předmětem nájemních smluv, ze kterých plyne právo na užívání, je výhradně pronájem kancelářských prostor, proto Společnost používala v roce 2024 jednotnou diskontní sazbu 2.06% p.a. (2023: 2,06% p.a).

Závazek z nájmu je následně zvyšován o nabíhající úrok a snižován o zaplacené nájemné.

Krátkodobá i dlouhodobá část závazku z nájmu jsou vykázány samostatných řádcích Výkazu finanční pozice.

Pokud dojde po zahájení nájmu ke změně očekávaných plateb zahrnutých do ocenění závazku z nájmu, upraví Společnost hodnotu závazku a zároveň upraví i ocenění práva na užívání.

Právo užívání je k datu zahájení nájmu oceněno ve výši odpovídající počáteční hodnotě závazku z nájmu upravenou o platby nájemného uskutečněné před zahájením nájmu, pobídky a náklady vynaložené na uzavření nájemní smlouvy. Následně je hodnota práva užívání snižována o odpisy a případnou ztrátu ze znehodnocení. Právo užívání je odepisováno rovnoměrně po očekávanou dobu trvání nájemní smlouvy (případně po dobu životnosti aktiva, pokud je kratší); doba trvání zohledňuje i smluvní právo na jednostranné prodloužení nebo ukončení nájemní smlouvy.

V případě změny očekávaných plateb zahrnutých do ocenění závazku z nájemní smlouvy, upraví Společnost hodnotu závazku z nájmu tak, aby zohledňovala nově očekávané platby, a současně upraví hodnotu práva užívání.

5.11. Rezervy

Společnost tvoří rezervu, pokud:

- má současný závazek (právní nebo věcný) vyplývající z minulé události,
- je pravděpodobné, že nastane odliv zdrojů představujících ekonomické přínosy pro vyrovnání závazku,
- je možné provést spolehlivý odhad výše závazku.

Rezerva je vykázána ve výši, která představuje nejlepší odhad částky nutné k vypořádání současného závazku.

5.12. Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici a evidovány na podrozvaze v položce „Aktiva přijatá do správy a úschovy".

Cenné papíry převzaté Společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici a evidovány na podrozvaze v položce „Aktiva přijatá k obhospodařování".

5.13. Způsob stanovení reálné hodnoty

Společnost klasifikuje ocenění reálnou hodnotou za použití hierarchie reálné hodnoty, jež odráží významnost vstupů použitých při ocenění. Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- kotované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro stejná aktiva nebo závazky (úroveň 1),
- jiné vstupy než kotované ceny obsažené v úrovni 1, které jsou pozorovatelné pro aktivum nebo závazek buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jsou odvozené od cen) (úroveň 2),
- vstupy pro aktiva nebo závazky, které nevycházejí z pozorovaných tržních údajů (nepozorovatelné vstupy) (úroveň 3).

Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole 36.

5.14. Peněžní prostředky a zůstatky na bankovních účtech

Součástí položky Peněžní prostředky a zůstatky na bankovních účtech jsou také vázané peněžní prostředky, jejichž použití Společností je omezeno smluvně danými podmínkami. Vázané peněžní prostředky nevstupují do Výkazu o peněžních tocích. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a vklady u ostatních bank se splatností do jednoho dne.

Peněžní prostředky klientů přijaté v rámci správy klientského majetku nejsou součástí položky, jsou vykázány v podrozvaze.

5.15. Dopad vlivu klimatických změn

Společnost posoudila možnost dopadu klimatických změn na své předpoklady a dohady ve zvýšené míře nejistoty. Vzhledem k povaze činnosti Společnosti – obchodování na finančních trzích pro klienty - nebyl identifikován materiální dopad.

6. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Úrokový výnos ve výši 2 035 tis. Kč (2023: 345 tis. Kč) je generován zejména z úroků z poskytnuté půjčky do sesterské společnosti.

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Úrokové výnosy počítané metodou efektivní úrokové míry	**2 035**	**345**
Poskytnuté úvěry a půjčky	2 035	345
Ostatní	0	0
Úrokové náklady počítané metodou efektivní úrokové míry	**-74**	**0**
Kontokorentní úvěry	0	0
Přijaté úvěry a půjčky	0	0
Úroky z leasingu	-74	0
Ostatní	0	0
Čistý úrokový výnos	**1 961**	**345**

7. OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY/NÁKLADY

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Ostatní finanční výnosy	0	0
Ostatní finanční náklady	0	-50
Čisté ostatní finanční výnosy	**0**	**-50**

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Výnosy z poplatků a provizí:	**417 374**	**0**
Transakce na kapitálových trzích	409 751	0
Investiční bankovnictví	7 623	0
Náklady na poplatky a provize:	**-255 103**	-25
Transakce s cennými papíry	-255 103	-25
Čisté výnosy z poplatků a provizí celkem	**162 271**	**-25**

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Čistý zisk z obchodování s cennými papíry na vlastní účet	0	0
Čistý zisk z kurzových přecenění	-14	0
Výnosy z dividend	0	0
Čistý zisk z finančních operací	**-14**	**0**

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY, NETTO

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Ostatní provozní výnosy	655	0
Ostatní provozní výnosy/náklady, netto	**655**	**0**

Položka ostatních provozních nákladů zahrnuje poskytnuté poradenství v oblasti informačních technologií.

11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Mzdy, platy a odměny	-24 646	0
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-8 255	0
Náklady na zaměstnance	**-32 901**	**0**
Ostatní správní náklady	-111 244	**-770**
Správní náklady celkem	**-144 146**	**-770**
Odpisy	-15 535	0
Správní a ostatní náklady celkem	**-159 681**	**-770**
Počet zaměstnanců ke konci období	31	0
Průměrný počet zaměstnanců za období	29	0
Průměrné náklady na zaměstnance na jednoho zaměstnance	**-1 135**	**0**

Ostatní správní náklady zahrnují zejména IT náklady (38 034 tis. Kč; 110 tis. Kč v roce 2023), služby spojené s provozem kancelářských prostor a náklady týkající se nájemních smluv klasifikovaných jako krátkodobé nebo týkající se aktiv s nízkou hodnotou (2 038 tis. Kč), právní náklady (1 291 tis. Kč; 660 tis. Kč v roce 2023), cestovní náklady (346 tis. Kč), náklady na marketing (38 347 tis. Kč).

Řádek Ostatní správní náklady zahrnuje také odměnu externího auditora, která za rok 2024 činí 839 tis. Kč. a souvisí s povinným ověřením účetní závěrky a výroční zprávy a zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (tzv. zprávy MiFID). Externím auditorem Společnosti pro rok 2024 je Deloitte Audit s.r.o.

12. DANĚ

Sazba daně z příjmů právnických osob za rok končící 31. prosince 2024 je 21 procent. Daňový závazek Společnosti se vypočítá na základě účetního zisku/(ztráty) podle českých účetních standardů se zohledněním daňově neuznatelných nákladů a osvobozených výnosů nebo výnosů podléhajících finální sazbě srážkové daně.

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Zisk / (ztráta) před zdaněním	5 193	-500
Teoretická daň vypočtená s použitím daňové sazby 21 % (2023: 19 %)	**1 091**	**0**
Daňový vliv nezdanitelného příjmu	0	0
Daňový vliv daňově neuznatelných nákladů	437	0
Daňový vliv ostatních odpočtů	-1	0
Daňový vliv výnosů z dividend, výnosů zahraničních poboček	0	0
Náklady/(výnosy) na daň z příjmů	**1 526**	**0**
- Z toho odložená daň	628	0
Daň vztahující se k předchozím obdobím	-23	0

ODLOŽENÁ DAŇ

	Rok končící 31. prosince 2024 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2023 tis. Kč
Odložené daňové pohledávky		
Dohady na mzdové náklady	0	0
Rezervy	221	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku včetně práv užívání	0	0
Opravné položky k pohledávkám	0	0
Smluvní pokuty a penále	0	0
Odložené daňové závazky	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-848	0
Čisté odložené daňové pohledávky/(závazky)	**-628**	**0**
Pohyb odložených daňových pohledávek/(závazků)		
Stav na začátku období	0	0
Čistá změna vykázaná jako výnosy/(náklady)	-628	0
Stav ke konci období	**-628**	**0**

Odložené daně z příjmů se vypočítávají ze všech zdanitelných a odčitatelných rozdílů mezi daňovými základy a účetními hodnotami za použití efektivních daňových sazeb 21 % (2023: 19%) platných pro rok 2024 a dále. Společnosti k 31.12.2023 nevznikly žádné rozdíly, které by vedly k odložené dani.

13. PENÍZE A ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH

	K 31. prosinci 2024 tis. Kč	K 31. prosinci 2023 tis. Kč
Pokladní hotovost	0	0
Běžné účty u bank	96 922	9 611
Peníze a zůstatky na bankovních účtech celkem	**96 922**	**9 611**

Běžné účty u bank celkem představují peníze a peněžní ekvivalenty pro účely vykazování peněžních toků. Veškeré peněžní prostředky jsou uloženy u českých bankovních subjektů.

14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	K 31. prosinci 2024 tis. Kč	K 31. prosinci 2023 tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	38 312	0
Dohadné položky aktivní	310	0
Poskytnuté zálohy – krátkodobé	544	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	**39 166**	**0**

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky ve výši 38 312 tis. Kč obsahují pohledávky z vystavených faktur za služby obhospodařování majetku a za analytické služby. U pohledávek z obchodních vztahů je ztráta ze znehodnocení stanovena ve výši očekávané ztráty po zbývající dobu životnosti pohledávky, kdy očekávaná ztráta vychází z doby po platnosti pohledávky. Na základě historických zkušeností a povahy pohledávek vyhodnotila Společnost riziko očekávaných ztrát jako nevýznamné.

K 31.12.2024 Společnost kalkulovala předpokládané ztráty ze znehodnocení finančních aktiv. Celková předpokládaná výše znehodnocení nepřesáhla výši 1 000 tis. Kč. Způsob řízení kreditního rizika je popsán v kapitole 32.

15. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období k 31. 12. 2024 ve výši 1 142 tis. Kč zahrnují především předplacenou údržbu IT systémů a nájem.

16. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

Dlouhodobé pohledávky v celkové částce 548 tis. Kč jsou tvořeny vystavenými vouchery na služby Portu.

K 31.12.2024 Společnost kalkulovala předpokládané ztráty ze znehodnocení finančních aktiv. Celková předpokládaná výše znehodnocení nepřesáhla výši 1 000 tis. Kč. Způsob řízení kreditního rizika je popsán v kapitole 32.

17. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

	Goodwill	Software	Právo na užívání-nájem	Technické zhodnocení	Inventář	Ostatní vybavení	Dopravní prostředky	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pořizovací cena								
1. leden 2024	**0**	**55 062**	**4 312**	**369**	**1 579**	**515**	**0**	**61 837**
Přírůstky	0	22 165	15 890	0	0	272	0	38 328
Převedení majetku z měn poboček na CZK	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	-4 312	0	0	0	0	-4 312
31. prosinec 2024	**0**	**77 227**	**15 890**	**369**	**1 579**	**787**	**0**	**95 853**
Oprávky								
1. leden 2024	**0**	**34 761**	**2 012**	**26**	**623**	**383**	**0**	**37 804**
Odpisy	0	14 284	808	12	316	115	0	15 535
Převedení majetku z měn poboček na CZK	0	0	0	0	0	0	0	0
Odúčtování	0	0	-2 820	0	0	0	0	-2 820
31. prosinec 2024	**0**	**49 044**	**0**	**38**	**939**	**497**	**0**	**50 518**
Kumulované snížení hodnoty	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Čistá účetní hodnota								
31. prosinec 2024	**0**	**28 183**	**15 890**	**331**	**641**	**290**	**0**	**45 335**
1. leden 2024	0	20 301	2 300	344	956	132	0	24 033

Právo užívání se týká nájemních smluv na kancelářské prostory. Celková čistá účetní hodnota práva na užívání k 31. 12. 2024 činí 15 890 tis. Kč. Přírůstek práva na užívání ve výši 15 890 tis. Kč se týká nové nájemní smlouvy na kancelářské prostory platné od 1.1.2025.

Hodnoty majetku k 1.1.2024 jsou tvořeny majetkem převedeným v rámci odštěpení ze společnosti Wood & Company Financial Services a.s.

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti představuje 10 000 akcií s nominální hodnotou 1 000 Kč za akcii. V roce 2024 ani 2023 nedošlo ke změně základního kapitálu Společnosti. Základní kapitál byl plně splacen. V průběhu roku 2024 byl poskytnut společnosti příplatek mimo Základní kapitál ve výši 45 mil. Kč.

19. NEROZDĚLENÝ ZISK

Společnost vykázala v roce 2023 ztrátu ve výši 500 tis. Kč, která byla převedena na Nehrazenou ztrátu minulých období. V roce 2024 byl Společností vykázán zisk 3 062 tis. Kč. Vedení společnosti předpokládá, že zisk roku 2024 bude převeden do Nerozděleného zisku. Podíl převedeného zisku při odštěpení byl 46 563 tis. Kč.

20. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	K 31. prosinci 2024 tis. Kč	K 31. prosinci 2023 tis. Kč
Závazky vůči dodavatelům	34 607	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 927	0
Dohadné účty pasivní	23 703	-189
Ostatní	0	-107
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem	**61 237**	**-295**

Závazky vůči dodavatelům obsahují závazky, které zůstaly ke konci roku 2024 nesplacené. Žádné závazky nebyly k 31. prosinci 2024 po splatnosti.

Dohadné účty pasivní zahrnují zejména odhad příspěvku do garančního fondu, bonusy, rezervu na nevyčerpanou dovolenou a odhadované služby nevyfakturované do 31. prosince 2024.

21. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV

Níže uvedená tabulka shrnuje závazky z nájemních smluv:

	2024 tis. Kč	2023 tis. Kč
Závazky z nájemních smluv k 1. lednu 2024	**2 308**	**0**
Přírůstky	15 890	0
Úbytky	-1 330	0
Úroky	-74	0
Splátky	-904	0
Závazky z nájemních smluv k 31. prosinci 2024	**15 890**	**0**

Závazek z nájemních smluv je k datu zahájení nájmu oceněn v současné hodnotě nesplacených plateb nájemného. V případě Společnosti tyto platby zahrnují pevné, případně variabilní nájemné. Variabilní složka nájemného závisející na vývoji cenového indexu je k zahájení nájmu stanoveno podle hodnoty indexu k datu zahájení nájmu. Pro stanovení současné hodnoty používá Společnost jako diskontní sazbu aktuální výpůjční sazbu Společnosti.

Závazek z nájmu je následně zvyšován o nabíhající úrok a snižován o zaplacené nájemné.

Krátkodobá část závazku z nájmu představuje současnou hodnotu plateb nájemného splatného do 12 měsíců po konci běžného účetního období.

Výše odpisů práv k užívání je uvedena v kapitole 17, náklady vyplývající z krátkodobých nájemních smluv a smluv týkajících se aktiv s nízkou hodnotou v kapitole 11, úroky vyplývající z nájemních smluv v kapitole 6.

Závazky vyplývají výhradně ze smluv týkajících se kancelářských prostor. Společnost není vystavena žádným potenciálním platbám, které by nebyly zahrnuty do ocenění závazků z nájemních smluv.

22. AKTIVA A ZÁVAZKY A VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU URČENÉ K ROZDĚLENÍ VLASTNÍKŮM A UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Statutárním orgánem společností WOOD & Company Financial Services, a.s., a WOOD Retail Investments a.s. byl vypracován projekt přeměny s rozhodným dnem 1. 1. 2023 (datum zahájení přeměny). V rámci tohoto projektu WOOD Retail Investments a.s. z titulu rozdělení odštěpením sloučením převzala část obchodních aktivit (jmění) Společnosti WOOD & Company Financial Services, a.s., která je specifikována v projektu přeměny. Jde o aktivity provozované pod obchodní značkou Portu, které zahrnují zejména provoz retailové investiční platformy www.portu.cz. Cílem přeměny bylo ekonomicky oddělit čistě retailovou část podnikání Společnosti již nyní fungující pod samostatným brandem Portu a zjednodušit tak její řízení a omezit vzájemnou kontaminaci riziky z „whole-sale“ podnikání.

Společnost WOOD & Company Financial Services, a.s., a WOOD Retail Investments a.s. mají stejnou mateřskou společnost (WOOD & Company Group S.A.) i shodné skutečné majitele.

Odštěpovaná aktiva a závazky byly k 31.12.2023 v souladu se standardem IFRS 5 vykázána jako aktiva a závazky určená k rozdělení vlastníkům. Splňují kritéria pro vykázání jako „Held for sale“. Odštěpovaná činnost byla klasifikována jako ukončovaná činnost, protože pro Společnost představuje významný oddělitelný segment, který je převeden mimo Společnosti v rámci jednoho roku. K odštěpení došlo datumem zápisu přeměny do obchodního rejstříku k 1.1.2024. Až k tomuto datumu právně došlo k faktickému nabytí účinnosti přeměny (přechodu odštěpované části jmění), a proto ho Společnost zvolila za datum odúčtování aktiv a závazků z rozvahy Společnosti a převedení do WOOD Retail Investments a.s.

K 1.1.2024 byl do WOOD Retail Investments a.s. převeden vymezený majetek, a to nehmotný (software, licence, vlastní tvorba) a hmotný (vybavení, technika), zaměstnanci, smlouvy týkající se nájmu kancelářských prostor na adrese Jihlavská 1558/21, Praha 4 – Michle, smlouvy uzavřené pod značkou Portu, vymezené pohledávky a závazky, položky z účetnictví a vlastního kapitálu (nerozdělený zisk).

Účetní hodnota aktiv určených k rozdělení vlastníkům k 31.12.2023 byla 49 886 tis. Kč, účetní hodnota závazků souvisejících s těmito aktivy 3 679 tis. Kč. Majetek byl převeden za účetní hodnoty.

Společnost vykazuje v níže uvedených tabulkách zůstatek/hodnotu aktiv a závazků před „úpravou“, která představuje reklasifikaci na „držené k distribuci vlastníkům“ a konečný zůstatek/hodnotu po reklasifikaci.

Zisk z ukončované činnosti vykázaný jako samostatná položka ve výkazu zisku a ztrát a ostatního úplného výsledku byl následující:

Ukončovaná činnost	31. prosince 2023 tis. Kč
Úrokové výnosy počítané metodou efektivní úrokové míry	0
Úrokové náklady počítané metodou efektivní úrokové míry	-55
Čisté úrokové výnosy	**-55**
Ostatní finanční výnosy	0
Ostatní finanční náklady	0
Čisté ostatní finanční výnosy	**0**
Výnosy z poplatků a provizí	235 030
Náklady na poplatky a provize	-118 693
Čisté výnosy z poplatků a provizí	**116 337**
Čistý zisk z finančních operací	4 618
Ostatní provozní výnosy/náklady, netto	1
Provozní výnosy celkem	**120 901**
Správní náklady	-108 315
Odpisy	-12 511
Provozní náklady celkem	**-120 826**
Zisk / (ztráta) před zdaněním	**74**
Daň z příjmů	-325
Odložená daň	0
Čistý zisk / (ztráta) za období	**-254**

Aktiva určená k rozdělení vlastníkům a související závazky, které jsou ve výkazu o finanční situaci vykázány na samostatných řádcích, zahrnují následující kategorie:

	31. prosince 2023 tis. Kč
AKTIVA	
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	20 627
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	119
Nehmotná aktiva, netto	25 552
Pozemky, budovy a zařízení, netto	3 588
Aktiva držená k distribuci vlastníkům a ukončované činnosti celkem	**49 886**
ZÁVAZKY	
Závazky z nájemních smluv dlouhodobé	1 464
Závazky z nájemních smluv krátkodobé	844
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	1 046
Splatná daň z příjmu	325
Závazky související s aktivy drženými k distribuci vlastníkům a ukončované činnosti celkem	**3 679**

Dopad jednotlivých činností na jednotlivé kategorie peněžních toků za rok 2023 Společnost odhaduje: peněžní toky z provozní činnosti ve výši 12 511 tis. Kč a peněžní toky z investiční činnosti ve výši -17 105 tis. Kč.

23. ŘÍZENÍ RIZIKA

Vedení Společnosti pravidelně posuzuje a vyhodnocuje možná rizika, kterým je Společnost vystavena. Mezi klíčová rizika vyplývající z finančních aktiv a finančních závazků zahrnuje Společnost měnové riziko, riziko likvidity, kreditní riziko a kapitálové riziko. Cílem Společnosti je minimalizovat rizika. K tomu využívá Společnost systém interních pravidel (včetně systému limitů pro maximální rizikovou expozici); ve vybraných případech využívá Společnost k zajištění rizik finanční deriváty. Dodržování interních pravidel je pravidelně vyhodnocováno vedením Společnosti i oddělením interního auditu.

24. MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost je vystavena měnovému riziku z titulu došlých faktur v cizí měně. Vzhledem k nízké splatnosti faktur toto riziko není pro Společnost významné. Společnost udržuje provozní likviditu v CZK.

25. ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY

Řízení likvidity Společnosti vychází ze skutečnosti, že většina obchodních operací a transakcí, které Společnost sjednává, dodržuje konvenci vypořádání T+2 nebo T+1 (datum sjednání + 1 nebo 2 pracovní dny). Odpovědnost za řízení likvidity Společnosti nese oddělení Back Office provádí analýzu časové a měnové struktury budoucích pohledávek a závazků tak, aby Společnost měla neustále k dispozici dostatečné množství pohotově likvidních prostředků.

Níže je uvedena analýza finančních závazků Společnosti k 31. prosinci 2024 (resp. 31. prosinci 2023) podle zbývající doby splatnosti v tis. Kč.

Splatnost:	Na požádání	< 3 měsíce	< 1 rok	< než 5 let	> 5 let	Celkem
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0	**0**
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	**0**
Finanční závazky k obchodování- deriváty	0	0	0	0	0	**0**
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	0	37 534	23 703	0	0	**61 237**
Závazky z nájemních smluv	0	570	1 692	8 599	5 029	**15 890**
Časové rozlišení a jiné závazky	0	42	0	0	0	**42**
Splatná daň z příjmů	0	0	1 375	0	0	**1 375**
Závazky související s aktivy drženými k distribuci vlastníkům a ukončované činnosti	0	0	0	0	0	**0**
Celkem 31. prosince 2024	**0**	**38 146**	**26 770**	**8 599**	**5 029**	**78 544**

Účetní hodnota se významně neliší od smluvních peněžních toků finančních závazků. Očekávaná splatnost finančních aktiv a finančních závazků se významně neliší od smluvní doby splatnosti.

26. KREDITNÍ RIZIKO

Kreditní riziko vyplývá zejména z pohledávek z nevypořádaných obchodů s cennými papíry, z pohledávek z poskytnutých půjček, z pohledávek z obchodního styku. Cílem Společnosti je minimalizovat ztráty vyplývající z neschopnosti dlužníků uhradit pohledávku Společnosti, a to vyhodnocením bonity a pravidelným monitoringem protistran, se kterými Společnost sjednává transakce a/nebo kterým poskytuje své služby. Společnost metodicky řídí a průběžně vyhodnocuje kreditní riziko protistran. Nové protistrany procházejí tzv. account opening procedurou, kdy po získání a analýze informací dochází k internímu (případně externímu) hodnocení bonity. Poté je protistraně přidělen limit na celkovou otevřenou pozici. Zajištění a posuzování míry rizik poskytnutých půjček průběžně sledují oddělení Back Office a Risk management.

U pohledávek z obchodování s cennými papíry zohledňuje Společnost při posuzování kreditního rizika způsob vypořádávaní obchodů (delivery versus payment). Vzhledem k tomu nesou tyto pohledávky minimální úvěrové riziko. Na základě historických zkušeností a povahy pohledávek vyhodnotila Společnost riziko očekávaných dvanáctiměsíčních ztrát jako nevýznamné. V roce 2024 nedošlo u žádné z pohledávek vykázaných v této kategorii k výraznému zvýšení úvěrového rizika. Společnost nevykázala k těmto pohledávkám žádnou ztrátu ze znehodnocení.

Společnost poskytuje půjčky vybraným obchodním partnerům. Půjčky jsou poskytovány po předchozím hodnocení dlužníka a, pokud nejde o půjčky spřízněným osobám, vyžaduje společnost přiměřené zajištění. Veškeré úvěry jsou poskytovány až po schválení statutárního orgánu Společnosti. U pohledávek z půjček nebankovním subjektům je ztráta ze znehodnocení primárně stanovena ve výši dvanáctiměsíční očekávané ztráty. Očekávané ztráty vycházejí z individuálního posouzení jednotlivých dlužníků. Vzhledem k tomu, že většina půjček je poskytována spřízněným společnostem, hodnotí Společnost riziko očekávaných úvěrových ztrát u existujících pohledávek jako nevýznamné. V roce 2024 nedošlo u žádné z pohledávek k výraznému zvýšení úvěrového rizika ani nebyla vykázána ztráta ze znehodnocení. V roce 2024 nedošlo u žádné z pohledávek k výraznému zvýšení úvěrového rizika ani nebyla vykázána ztráta ze znehodnocení.

Pohledávky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2024 je Společnost vystavena kreditnímu riziku, které je dáno:

(i) účetní hodnotou pohledávek vykázaných ve výkazu finanční pozice
(ii) maximální hodnota plnění z poskytnutých finančních záruk.

Společnost neposkytla v roce 2024 žádné finanční záruky. Společnost vyhodnotila riziko očekávaných ztrát z poskytnutých záruk jako zanedbatelné. K poskytnutým finančním zárukám tedy Společnost nevykazuje žádnou ztrátu ze znehodnocení.

Společnost je povinna dodržovat pravidla omezující úvěrovou koncentraci v souladu s pravidly úvěrové angažovanosti. K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 nepřesáhla úvěrová angažovanost vůči jednomu dlužníkovi 10% z celkové hodnoty všech pohledávek Společnosti.

27. ÚROKOVÉ RIZIKO

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Většina transakcí, které Společnost uzavírá s úrokovou složkou, mají pevně stanovenou úrokovou míru. Společnost proto není vystavena riziku nesouladu durací. Společnost nevlastní významné finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou, jejichž úrok by se pravidelně přeceňoval v závislosti na vývoji tržních sazeb.

Vhledem k povaze provozu a smluvní splatnosti finančních aktiv a závazků Společnost není vystavena významnému úrokovému riziku. Dopady změn úrokových sazeb do výsledku hospodaření a vlastního kapitálu Společnosti by nebyly významné.

27.1. Řízení kapitálu

Základním nástrojem Společnosti pro řízení kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti.

Společnost dále svůj kapitál řídí, aby byla schopna pokračovat v obchodní činnosti při maximalizaci výnosů pro akcionáře prostřednictvím optimalizace dluhového a kapitálového zůstatku.

Pro účely řízení považuje Společnost za kapitál všechny složky, které tvoří tzv. regulatorní kapitál obchodníka s cennými papíry (zejména základní kapitál, nerozdělené zisky, výsledek hospodaření běžného období a fondy z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku). Hodnota regulatorního kapitálu k 31.12.2024 činí 72 695 tis. Kč.

Do regulatorního kapitálu zahrnuje Společnost všechny položky Vlastního kapitálu s výjimkou Zisku běžného období. Regulatorní kapitál je ponížen o částku nehmotných aktiv (goodwill a software) a o částku odložené daňové pohledávky. Žádné další nástroje nevstupují do regulatorního kapitálu.

V roce 2024 a 2023 nedošlo k poklesu kapitálu, který by vedl k neplnění podmínek kapitálového poměru dle platné regulace IFR/IFD.

28. ODHADOVANÁ REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ SPOLEČNOSTI

Účetní hodnoty finančních aktiv a závazků oceňovaných naběhlou hodnotou se významně neliší od jejich reálné hodnoty. Ve většině případů jde o krátkodobé pohledávky a závazky s původní splatností kratší než jeden rok. Společnost analyzovala rozdíl mezi vykazováním finančních instrumentů s fixní úrokovou sazbu proti efektivní úrokové sazbě. Výsledný rozdíl je nevýznamný.

Reálná hodnota těchto aktiv a závazků (s výjimkou pohledávek z restitučních nároků) je stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků. Vzhledem k tomu, že časová hodnota je zanedbatelná a kreditní riziko je promítnuto ve ztrátě ze znehodnocení, je rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotu nevýznamný.

Reálná hodnota pohledávek z rumunských restitučních nároků je stanovena na základě posledních dostupných cen, za které byly tyto pohledávky pořizovány. Rozdíl mezi tržní cenou a naběhlou hodnotu není významný.

29. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Během roku Společnost prováděla níže uvedené transakce se spřízněnými stranami skupiny WOOD & Company Group S.A.

29.1. Klíčové vedení Společnosti

Klíčové vedení společnosti zahrnuje členy představenstva Společnosti. Během účetního období činily krátkodobé odměny klíčovým členům vedení výše 0 tis. Kč. Členové klíčového vedení jsou tři osoby, které mají pravomoc a odpovědnost za plánování, řízení a kontrolní činnost Společnosti.

29.2. WOOD & Company Group S.A. („WOOD SA“)

K 31. prosinci 2024 Společnost nevykazuje pohledávku vůči společnosti WOOD SA. K 31.12.2023 Společnost nevykazovala pohledávku vůči společnosti WOOD SA.

29.3. Ostatní spřízněné strany

K 31.12.2024 a 31.12.2023 Společnost vykazuje níže uvedené transakce vůči Ostatním spřízněným stranám, za které Společnost považuje společnosti ve stejné holdingové skupině podle [IAS 24.9b vi.] s výjimkou mateřské společnosti WOOD & Company Group S.A.

	2024 tis. Kč	2023 tis. Kč
Náklady z poplatků a provizí	15 215	0
Provozní náklady	6 630	725

30. AKTIVA VE SPRÁVĚ, V ÚSCHOVĚ A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Celková portfolia Společnosti	K 31. prosinci 2024 tis. Kč	K 31. prosinci 2023 tis. Kč
Aktiva přijatá do správy a úschovy	27 136 539	0
Aktiva přijatá k obhospodařování	22 504 684	0

Aktiva přijatá do správy a úschovy nezahrnuje 13 485 723 tis. Kč aktiv, která jsou přijatá k obhospodařování a zároveň do správy a úschovy u Společnosti.

V rámci sesterské společnosti WOOD Retail Investments a.s. Společnost převedla do správy a úschovy a k obhospodařování aktiva k 31.12.2023.

31. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Členové představenstva Společnosti se domnívají, že Společnost není vystavena žádným podmíněným závazkům jakéhokoli druhu k datu účetní závěrky Společnosti a nebyly k nim vytvořeny žádné rezervy.

32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by měly zásadní dopad na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2024.

Radim Krejčí
Předseda představenstva