



2023

VÝROČNÍ ZPRÁVA



Národní rozvojová investiční, a.s. je akciovou společností v 100% vlastnictví Národní rozvojové banky, a.s. Jejím hlavním cílem je podpora veřejných a soukromých investic prostřednictvím kapitálových a kvazikapitálových finančních nástrojů, které jsou založeny na principu návratnosti. Společnost tento cíl naplňuje prostřednictvím správy finančních nástrojů a fondů fondů, přičemž investorem jsou příslušné řídicí orgány státní správy.

OBSAH

PREZENTAČNÍ ČÁST

Základní charakteristika NRI	4
Akcie a akcionáři NRI	5
Informace o činnosti NRI v roce 2023	6
Výsledky hospodaření NRI v roce 2023	7
Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok NRI	8
Zpráva dozorčí rady NRI	9
Zpráva představenstva NRI o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2023	10
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře NRI	13

FINANČNÍ ČÁST

Účetní závěrka dle českých předpisů k 31. 12. 2023	17
Příloha účetní závěrky dle českých předpisů k 31. 12. 2023	21

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA NRI

Společnost Národní rozvojová investiční, a.s., (dále jen „NRI“) byla založena dne 29. srpna 2019 jako dceřiná společnost Národní rozvojové banky, a.s. (dále jen „NRB“). Hlavním cílem společnosti je podpora veřejných a soukromých investic prostřednictvím kapitálových a kvazikapitálových finančních nástrojů, které jsou založeny na principu návratnosti. Společnost tento cíl naplňuje prostřednictvím správy finančních nástrojů, a to buď prostřednictvím přímých investic, nebo tzv. fondu fondů, přičemž investorem jsou příslušné řídicí orgány státní správy. NRI úzce spolupracuje s NRB, která na základě smlouvy o spolupráci mezi oběma subjekty zajišťuje pro NRI vybrané odborné a administrativní činnosti.

NRI je od roku 2020 registrovaná v seznamu osob provádějících správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním podle § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

NRI nemá žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí a nemá ani vlastní zaměstnance.

AKCIE A AKCIONÁŘI NRI

AKCIONÁŘI NRI	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU	POČET AKCIÍ – KUSŮ	JMENOVITÁ HODNOTA K 31. 12. 2023
Národní rozvojová banka, a.s. Přemyslovská 2845/43, Praha 3	100 %	1	2 000 000 Kč

Základní kapitál je rozdělen na 1 kus kmenové akcie jmenovité hodnoty akcie 2 000 000 Kč. Akcie společnosti je vydána v za-
knihované podobě, zní na jméno, je nedělitelná a není přijata
k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Jediným akcionářem NRI je Národní rozvojová banka, a.s.,
NRI je tedy tzv. jednočlennou akciovou společností.

INFORMACE O ČINNOSTI NRI V ROCE 2023

NRI prováděla v roce 2023 implementaci čtyř finančních nástrojů. Od roku 2020 finanční nástroj pro kapitálové investice do malých a středních podniků (dále též jen „IPO fond“) a finanční nástroj zaměřený na regeneraci brownfields v ostravské aglomeraci (dále též jen „BF fond“), obojí pro Ministerstvo průmyslu a obchodu. V roce 2023 byly pak nově spuštěny programy Fond NATO 2023 pro Ministerstvo obrany a Brownfield fond Operačního programu Spravedlivá transformace pro Ministerstvo životního prostředí.

Program IPO fond je zaměřen na investice do malých a středních podniků, které emitují své akcie na trhu START, organizovaném Burzou cenných papírů Praha. NRI provádí investice do podniků, které splní podmínky výzvy, vlastním jménem na účet Ministerstva průmyslu a obchodu ČR. V roce 2023 byla realizována jedna nová investice z prostředků IPO fondu, a to do společnosti mmcitě, a.s., ve výši 17,5 mil. Kč. Na konci roku bylo ukončeno investiční období finančního nástroje. Celkem bylo zainvestováno do čtyř společností ve výši 79,4 mil. Kč. Tržní hodnota portfolia ke konci roku činila 130,7 mil. Kč.

V případě BF fondu se jedná o správu tzv. fondu fondů. Podpora je konečným příjemcům poskytována prostřednictvím Rozvojových fondů ve formě zvýhodněného mezaninového financování pro projekty regenerace brownfields. Rozvojový fond (Brownfield fond Ostrava a.s.) spravuje společnost Urban Development Fund MS s.r.o., která byla vybrána v roce 2020 na

základě výběrového řízení a NRI s ní uzavřela operační dohodu. Na konci roku 2023 bylo ukončeno investiční období programu ze zdrojů OP PIK. Celkově bylo zainvestováno do čtyř projektů v souhrnné výši 118,2 mil. Kč investice. V roce 2024 se předpokládá obnovení investičního období ze zdrojů OP TAK ve výši až 305 mil. Kč.

V roce 2023 byla s Ministerstvem obrany podepsána Dohoda o založení a správě Fondu NATO 2023 (dále jen „NATO fond“) s celkovou alokací 824,9 mil. Kč. NRI provádí správu investice ministerstva do Inovačního fondu NATO (dále jen „NIF“). NIF je investiční fond domicilovaný v Lucembursku, zřízený ve formě SCSp SICAV-SIF, oprávněný vytvářet podfondy NIF, spravovaný správcem NIF. Majetek NATO fondu tvoří hodnota investice v NIF a prostředky na účtech účelově vázaných vkladů. Do konce roku proběhl první vklad do NIF ve výši 80,9 mil. Kč.

V prosinci 2023 byla podepsána Dohoda o financování s Ministerstvem životního prostředí o realizaci BF fondu OPST. Alokační program činí 1 mld. Kč, investiční období je nastaveno do roku 2029 s následným využitím obrátkových prostředků. V roce 2024 proběhne výběr finančního zprostředkovatele formou veřejné zakázky, která byla již vyhlášena. Tento program má pro NRI velký význam v následujících letech, protože v případě úspěšné realizace bude po realizaci cílových investic tvořit významnou část příjmů NRI.

VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ NRI V ROCE 2023

Nejvýznamnějším příjmem NRI byly v roce 2023 poplatky za správu finančních nástrojů, a to 3 248 tis. Kč za IPO fond, 2 339 tis. Kč za BF fond a 674 tis. Kč za NATO fond.

V případě IPO fondu činil objem prostředků ve správě ke dni 31. 12. 2023 celkem 130 741 tis. Kč v tržní hodnotě cenných papírů.

V případě BF fondu činil objem prostředků ve správě ke dni 31. 12. 2023 celkem 129 606 tis. Kč, z toho 2 719 tis. Kč na účtech účelově vázaných vkladů a 126 887 tis. Kč v aktivech spravovaných rozvojovým fondem Brownfield fond Ostrava.

V případě NATO fondu činil objem prostředků ve správě ke dni 31. 12. 2023 celkem 67 973 tis. Kč, z toho 189 tis. Kč na účtech účelově vázaných vkladů a 67 784 tis. Kč v hodnotě podílu v NIF.

Výše uvedené prostředky náleží příslušným ministerstvům a nejsou vykazovány v rozvaze NRI.

Nejvýznamnějšími provozními náklady byly služby poskytované ze strany NRB v celkové výši 898 tis. Kč a právní a poradenské služby od externích dodavatelů ve výši 712 tis. Kč.

Členům a předsedům orgánů společnosti jsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány finanční odměny. V roce 2023 činily osobní náklady 3 804 tis. Kč.

Výsledkem hospodaření NRI byl v roce 2023 zisk ve výši 675 tis. Kč.

NÁVRH NA VYPOŘÁDÁNÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2023

Hospodářským výsledkem roku 2023 byl zisk ve výši 675 tis. Kč.

Představenstvo společnosti navrhuje převést zisk na úhradu ztráty minulých let.

V Praze dne 18. dubna 2024



Mgr. Martin Potůček
předseda představenstva
Národní rozvojová investiční, a.s.



Mgr. Lenka Novotná
člen představenstva
Národní rozvojová investiční, a.s.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY NRI

Dozorčí rada v průběhu roku 2023 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov NRI. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti a uskutečňování podnikatelských činností, způsob hospodaření společnosti a naplňování její strategie. Dozorčí rada byla představenstvem NRI pravidelně informována o činnosti společnosti, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2023 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy a také v souladu se stanovami NRI.

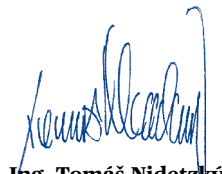
Audit účetní závěrky provedla společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která potvrdila, že účetní závěrka podává

věrný a poctivý obraz finanční pozice NRI k 31. 12. 2023 a jejího hospodaření za rok 2023 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala vyjádření auditora na vědomí.

Dozorčí rada projednala účetní závěrku a návrh na vypořádání zisku za účetní rok 2023. Na základě uvedeného a v souladu s platnými stanovami společnosti dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři v působnosti valné hromady NRI schválit řádnou účetní závěrku a návrh na vypořádání zisku za rok 2023 tak, jak je navrhuje představenstvo společnosti.

Dozorčí rada dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2023 a projednala výroční zprávu společnosti za rok 2023 s tím, že doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady společnosti schválit tyto dokumenty.

V Praze dne 18. dubna 2024



Ing. Tomáš Nidetzký
předseda dozorčí rady
Národní rozvojová investiční, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH NÁRODNÍ ROZVOJOVÁ INVESTIČNÍ, A.S. ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanoveními § 82 a následujících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění. Ve zprávě jsou uvedeny všechny smluvní vztahy mezi společností Národní rozvojová investiční, a.s., a ovládanou osobou, tj. Národní rozvojovou bankou, a. s., v účetním období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

I. OVLÁDANÁ A OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Ovládaná osoba:

- **Národní rozvojová investiční, a.s.** se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3, IČ 08465797, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24613 (dále jen „NRI“)

Ovládající osoba:

- **Národní rozvojová banka, a. s.**, se sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3, IČ 44848943, s podílem hlasovacích práv 100 % (dále též „NRB“) - **sama ovládaná Českou republikou**, jejíž akcionářská práva vykonávají tato ministerstva:
 - Ministerstvo průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109,
 - Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222,
 - Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947,

Základní kapitál NRI činí 2 mil. Kč a je rozdělen na 1 kus kmenové akcie. Akcie společnosti je v zaknihované podobě, zní na jméno, je nedělitelná a není přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Jediným akcionářem NRI je Národní rozvojová banka, a.s., NRI je tedy tzv. jednočlennou akciovou společností.

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ NRI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU:

Dle stanov společnosti NRI ustanovuje členy dozorčí rady jediný akcionář rozhodnutím v působnosti valné hromady.

Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada na návrh akcionáře.

V posledním účetním období, tj. od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, nebyly realizovány na popud nebo v zájmu žádné z ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob změny, které by se týkaly majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu NRI zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Společnosti NRI ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a ze vztahů s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nevznikly žádné výhody ani nevýhody a nevyplynula z nich žádná rizika.

II. VZTAHY MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU

Smluvní vztahy mezi NRI a NRB jako ovládající osobou a současně osobou ovládanou Českou republikou byly v rozhodném období upraveny takto:

POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB PRO NRI

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 4/2022/UT.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK, účet pro dceřinou společnost.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 7/2022/IB.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 26. 4. 2022
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví NRB.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 03/2019/T.

- Smluvní strany: NRB a NRI
- Datum uzavření: 3. 9. 2019
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 10/2022/U.

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 26. 4. 2022
- ✓ Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK za účelem realizace programu IPO fond.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 11/2022/U.

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 26. 4. 2022
- ✓ Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK za účelem realizace programu Brownfield fond.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 22/2023/U.

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 9. 8. 2023
- ✓ Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK, účet pro dceřinou společnost (Fond NATO 2023).

Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje investičních nástrojů.

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 6. 5. 2021
- ✓ Předmět ujednání: Obstarávání koupě, prodeje nebo jiné dispozice s investičními nástroji ze strany NRB pro klienta za účelem realizace tzv. IPO fondu.

DALŠÍ SMLUVNÍ DOKUMENTY UZAVŘENÉ MEZI NRI A NRB**Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti.**

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 18. 12. 2019
- ✓ Předmět ujednání: Poskytnutí dobrovolného příplatku, mimo základní kapitál, pro krytí provozních nákladů NRI

Smlouva o spolupráci a poskytování služeb ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 6. 2022 a dodatku č. 2 ze dne 1. 6. 2023.

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 6. 5. 2020
- ✓ Předmět ujednání: Sjednání bližších podmínek a povahy služeb poskytovaných NRB pro NRI za účelem provádění finančních nástrojů.

Dohoda o úplatě za poskytování služeb na rok 2023 dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb.

(Tato dohoda nahradila Dohodu o úplatě za poskytování služeb dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb ze dne 1. 7. 2022)

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 30. 5. 2023
- ✓ Předmět ujednání: Stanovení výše úplaty za poskytování služeb pro rok 2023, vyplývající ze smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi NRB a NRI.

Smlouva o zpracování osobních údajů.

- ✓ Smluvní strany: NRB a NRI
- ✓ Datum uzavření: 11. 6. 2021
- ✓ Předmět ujednání: NRI pověřila jakožto správce NRB jakožto zpracovatele zpracováním osobních údajů poskytovaných v rámci plnění Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi těmito stranami.

III. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDAJÍCÍMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBU

Smluvní vztahy mezi **NRI a Českou republikou**, jejíž akcionářská práva vykonávají Ministerstvo průmyslu a obchodu, Ministerstvo pro místní rozvoj a Ministerstvo financí, jako osobou ovládající NRB byly v rozhodném období upraveny takto:

SPRÁVA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ**Dohoda o financování mezi NRI a Českou republikou - Ministerstvem průmyslu a obchodu (IPO fond) ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 1. 2023 a dodatku č. 2 ze dne 15. 11. 2023**

- ✓ Smluvní strany: NRI a Česká republika - Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ✓ Datum uzavření: 18. 3. 2020
- ✓ Předmět ujednání: Stanovení podmínek, práv a povinností smluvních stran při správě a alokaci peněžních prostředků z OP PIK řízeného Ministerstvem za účelem jejich využití k provádění finančních nástrojů prostřednictvím IPO Fondu spravovaného NRI.

SPRÁVA FONDŮ FONDŮ/HOLDINGOVÉHO FONDU**Dohoda o financování mezi NRI a Českou republikou - Ministerstvem průmyslu a obchodu (Brownfield fond) ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 12. 2023**

- ✓ Smluvní strany: NRI a Česká republika - Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ✓ Datum uzavření: 18. 3. 2020
- ✓ Předmět ujednání: Stanovení podmínek, práv a povinností smluvních stran při správě a alokaci peněžních prostředků z OP PIK řízeného Ministerstvem za účelem jejich využití k provádění finančních nástrojů prostřednictvím fondu fondů spravovaného NRI.

Dohoda o financování mezi NRI a Českou republikou - Ministerstvem životního prostředí (Brownfield fond pro Moravskoslezský kraj)

- ✓ Smluvní strany: NRI a Česká republika - Ministerstvo životního prostředí
- ✓ Datum uzavření: 21. 12. 2023
- ✓ Předmět ujednání: Stanovení podmínek, práv a povinností smluvních stran při správě a alokaci peněžních prostředků z OP Spravedlivé transformace za účelem jejich využití k provádění finančních nástrojů prostřednictvím holdingového fondu spravovaného NRI.

SPRÁVA INVESTIC

Dohoda o vytvoření a správě Fondu NATO 2023 mezi NRI a Českou republikou - Ministerstvem obrany

- Smluvní strany: NRI a Česká republika - Ministerstvo obrany
- Datum uzavření: 27. 7. 2023
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek, práv a povinností smluvních stran při vytvoření a správě Fondu NATO 2023, jehož prostřednictvím NRI zajišťuje pro Ministerstvo investování do NATO Inovačního fondu.

V Praze dne 27. března 2024

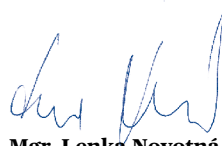


Mgr. Martin Potůček
předseda představenstva
Národní rozvojová investiční, a.s.

IV. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Smluvní vztahy mezi NRI a ostatními osobami ovládanými Českou republikou byly v rozhodném období upraveny smluvními dokumenty uvedenými v části II. - jde o NRB, která je ovládací osobou NRI a současně osobou ovládanou Českou republikou. V zájmu jiných ovládaných osob nebyly učiněny žádné právní úkony ani jiná opatření.

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné majetkové újmy v důsledku vztahů k ostatním ovládaným osobám, ne-
vznikly dodatečné náklady ani rizika.



Mgr. Lenka Novotná
člen představenstva
Národní rozvojová investiční, a.s.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Národní rozvojová investiční, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Národní rozvojová investiční, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán 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.

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.



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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 v účetní závěrce, 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

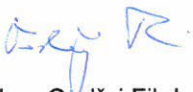
Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Národní rozvojová investiční, a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 18. dubna 2024

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71



Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
DLE ČESKÝCH PŘEDPISŮ
K 31. 12. 2023



ROZVAHA (V TISÍCÍCH) V PLNÉM ROZSAHU K 31. 12. 2023

Účetní období 2023

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

OZNAČ. A	AKTIVA	B	ČÍSLO ŘÁDKU C	BĚŽNÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ			MINULÉ ÚČ. OBDOBÍ NETTO 4	
				BRUTTO 1	KOREKCE 2	NETTO 3		
	AKTIVA CELKEM	(ř. 02+03 +37+78)	1	001	3 821	0	3 821	2 717
C.	Oběžná aktiva	(ř. 38+46 +72+75)	37	037	3 759	0	3 759	2 410
C.IV.	Peněžní prostředky	(ř. 76+77)	71	075	3 759	0	3 759	2 410
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech		73	077	3 759	0	3 759	2 410
D.	Časové rozlišení aktiv	(ř. 79 až 81)	74	078	62	0	62	307
D.1.	Náklady příštích období		75	079	2	0	2	2
D.3.	Příjmy příštích období		77	081	60	0	60	305

OZNAČ. A	PASIVA	B	ŘÁD. Č. C	STAV V BĚŽNÉM ÚČET. OBDOBÍ 5	STAV V MINULÉM ÚČET. OBDOBÍ 6	
	PASIVA CELKEM	(ř. 83+104+147)	1	082	3 821	2 717
A.	Vlastní kapitál	(ř. 84+88+96+99 +102+103)	2	083	2 798	2 123
A.I.	Základní kapitál	(ř. 85 až 87)	3	084	2 000	2 000
A.I.1.	Základní kapitál		4	085	2 000	2 000
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	(ř. 89 až 90)	7	088	2 000	2 000
A.II.2.	Kapitálové fondy	(ř. 91 až 95)	9	090	2 000	2 000
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy		10	091	2 000	2 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	(ř. 100 až 101)	18	099	-1 877	-110
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)		19	100	-1 877	-110
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+-)		22	102	675	-1 767
B. + C.	Cizí zdroje	(ř. 105+110)	24	104	1 023	594
C.	Závazky	(ř. 111+126+144)	30	110	1 023	594
C.II.	Krátkodobé závazky	(ř. 130 až 136 včetně 127)	46	126	1 023	594
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů		52	132	227	226
C.II.8.	Závazky – ostatní	(ř. 137 až 143)	56	136	796	368
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		60	140	119	88
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace		61	141	40	30
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní		62	142	441	103
C.II.8.7.	Jiné závazky		63	143	196	147

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ (V TISÍCÍCH) V PLNÉM ROZSAHU K 31. 12. 2023

Účetní období 2023

zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

OZNAČ. A	TEXT	B	ČÍSLO ŘÁDKU C	SKUTEČNOST V ÚČETNÍM OBDOBÍ	
				SLEDOVANÉM 1	MINULÉM 2
A.	Výkonová spotřeba	(ř. 04 až 06)	03	1 925	1 428
A.2.	Spotřeba materiálu a energie		05	0	1
A.3.	Služby		06	1 925	1 427
D.	Osobní náklady	(ř. 10 až 11)	09	3 804	3 179
D.1.	Mzdové náklady		10	2 843	2 376
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	(ř. 12 až 13)	11	961	803
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		12	961	803
F.	Ostatní provozní náklady	(ř. 25 až 29)	24	31	13
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti		27	31	13
*	Provozní výsledek hospodaření	(ř. 01+02-03-07-08 -09-14+20-24)	30	-5 760	-4 620
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	(ř. 40 až 41)	39	174	72
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy		41	174	72
VII.	Ostatní finanční výnosy		46	6 261	2 781
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	(ř. 31-34+35-38+39 -42-43+46-47)	48	6 435	2 853
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	(ř. 30+48)	49	675	-1 767
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	(ř. 49-50)	53	675	-1 767
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	(ř. 53-54)	55	675	-1 767
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	(ř. 01+02+20+31 +35+39+46)	56	6 435	2 853

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
DLE ČESKÝCH PŘEDPISŮ
K 31. 12. 2023



1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1 ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Národní rozvojová investiční, a.s. (dále jen „společnost“) byla založena pod obchodním názvem ČMZRB investiční, a.s., na základě sepsání stanov jediným zakladatelem, společností Národní rozvojová banka, a.s. (dříve Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.), sepsaných ve formě notářského zápisu v souladu s § 122 a násl. občanského zákoníku. Datum vzniku a zápisu společnosti do obchodního rejstříku je 29. srpna 2019. Předmětem podnikání společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách čísla 1 až 3 živnostenského zákona. Předmětem činnosti společnosti je realizace kapitálových a kvazikapitálových finančních nástrojů, a to jak formou přímých investic, tak prostřednictvím správy fondu fondů, s využitím zdrojů z veřejného rozpočtu a/nebo EU.

Dne 9. 9. 2021 došlo ke změně obchodního názvu společnosti z ČMZRB investiční, a.s., na Národní rozvojová investiční, a.s. Uvedená změna neměla žádný dopad na právní subjektivitu společnosti a další identifikační údaje zůstaly beze změny.

Jediným akcionářem společnosti je Národní rozvojová banka, a.s.

1.2 PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K ROZVAHOVÉMU DNI

PŘEDSTAVENSTVO

- Předseda představenstva
- Mgr. Martin Potůček

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

- Ing. Mgr. Pavel Laube
- Mgr. Lenka Novotná

DOZORČÍ RADA

- Předseda dozorčí rady
- Ing. Pavel Fiala

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

- Pavel Křivonožka, MBA
- Ing. Ivo Polišínský

1.3 ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Představenstvo: V roce 2023 skončilo funkční období členů představenstva Mgr. Martina Potůčka a Mgr. Jana Barty. Mgr. Martin Potůček byl dozorčí radou znovuzvolen do funkce, dále se novým členem představenstva s účinností od 1. září 2023 stal Ing. Mgr. Pavel Laube.

Dozorčí rada: V roce 2023 skončilo funkční období dozorčí rady. Novými členy byli rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady NRI ustanoveni Ing. Pavel Fiala, Pavel Křivonožka, MBA, a Ing. Ivo Polišínský.

Sídlo společnosti: Dne 1. května 2023 proběhla změna sídla společnosti na novou adresu Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha.

1.4 IDENTIFIKACE SKUPINY

Společnost je součástí konsolidovaného celku tvořeného společnostmi:

- Národní rozvojová banka, a.s.,
- MUFIS a.s.,
- Národní rozvojová investiční, a.s.,
- Národní rozvojový fond SICAV a.s.

Ovládající osobou skupiny je Národní rozvojová banka, a.s. Vzhledem k tomu, že konsolidované účetní jednotky jsou v souhrnu nevýznamné, není v souladu s § 22a (3) zákona č. 563/1991Sb., o účetnictví, sestavována konsolidovaná účetní závěrka.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu nebo smlouvu o rozdělení zisku s ovládající osobou.

**NÁRODNÍ ROZVOJOVÁ
BANKA, A.S.**
IČO: 448 489 43

**NÁRODNÍ ROZVOJOVÝ
FOND SICAV A.S.**
(PODÍL 100% NA
ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍCH)
IČO: 098 294 82

MUFIS A.S.
(PODÍL 49%)
IČO: 601 966 96

**NÁRODNÍ ROZVOJOVÁ
INVESTIČNÍ, A.S.**
(PODÍL 100%)
IČO: 084 657 97

2. ÚČETNÍ METODY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění, a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč).

Během účetního období nedošlo ke změně účetních metod.

2.1 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

V roce 2022 ani 2023 společnost neúčtovala o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku.

2.2 FINANČNÍ MAJETEK

V roce 2022 ani 2023 společnost neúčtovala o cenných papírech a derivátech.

2.3 POHLEDÁVKY

Pohledávky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě snížené o opravné položky, že skutečná hodnota pohledávky je nižší než účetní hodnota.

2.4 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Opravné položky snižují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek společnosti na realizační hodnotu. Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

POHLEDÁVKY

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek. Tvorba a zúčtování opravných položek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úpravy hodnot pohledávek“.

REZERVY

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- ✶ existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- ✶ je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- ✶ je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

2.5 ZÁVAZKY

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

2.6 PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

Pro přepočet cizích měn používá společnost v průběhu účetního období aktuální kurz ČNB platný ke dni uskutečnění účetního případu.

Při uzavírání účetních knih jsou otevřené položky přepočteny oficiálním kurzem ČNB k poslednímu dni účetního období. Tyto kurzové rozdíly jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty.

2.7 NÁKLADY A VÝNOSY

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

2.8 POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů a předpokladů, které ovlivní vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných informací.

2.9 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, případně započtením ztráty z minulých období.

2.10 ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň se vykazuje u přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž společnost očekává její realizaci.

Z důvodu opatrnosti společnost neúčtuje o odložené daňové pohledávce z daňových ztrát.

2.11 SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Osoby se zvláštním vztahem ke společnosti (dále jen spřízněné osoby) jsou v souladu s § 19 odst. 1 zákona o bankách, ve znění pozdějších předpisů, definovány takto:

- členové statutárního orgánu společnosti;
- členové správní rady a dozorčí rady společnosti a členové výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování;
- osoby ovládající společnost (viz bod 1.3 přílohy), osoby s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členové vedení těchto osob;
- osoby blízké členům statutárního orgánu banky, členům správní rady a členům dozorčí rady banky, členům výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování a osobám ovládajícím banku;
- právnícké osoby, ve kterých některá z osob uvedených pod písmeny a), b) a c) má „kvalifikovanou účast“;
- osoby s kvalifikovanou účastí na společnosti a jakákoliv osoba jimi ovládaná;

- členové bankovní rady České národní banky;
- osoby, které společnost ovládá.

2.12 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni. V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V roce 2023 nedošlo k významné opravě chyb minulých let. V roce 2023 nedošlo ke změnám v účetních metodách.

4. PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

V TIS. KČ	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Příjmy příštích období	60	305

Příjmy příštích období v souvislosti s úroky z termínovaného vkladu k 31. 12. 2023:

Úroky z termínovaných vkladů činí 0 tis. Kč (k 31. 12. 2022: 8 tis. Kč)

Příjmy příštích období v souvislosti se správou finančních nástrojů k 31. 12. 2023:

Neuhrazená základní odměna IPO fond 0 tis. Kč (31. 12. 2022: 0 tis. Kč).

Neuhrazená základní odměna BF fond 0 tis. Kč (31. 12. 2022: 297 tis. Kč)

Neuhrazená odměna za správu fondu NATO 60 tis. Kč (31. 12. 2022: 0 tis. Kč)

5. DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ

V TIS. KČ	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dohadné účty pasivní	441	103

Dohadné účty pasivní 2023 činí 441 tis. Kč (31. 12. 2022: 103 tis. Kč), z toho ve výši 266 tis. Kč tvoří časové rozlišení odměn členů představenstva, vč. sociálního a zdravotního pojištění, k jejichž vyplacení dojde v roce 2024 (31. 12. 2022: 0 tis. Kč), a auditní služby ve výši 175 tis. Kč (31. 12. 2022: 103 tis. Kč).

6. VLASTNÍ KAPITÁL

A) ZÁKLADNÍ KAPITÁL:

V TIS. KČ	NOMINÁLNÍ HODNOTA 1 AKCIE (TIS. KČ)	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
		POČET AKCIÍ (KS)	HODNOTA (TIS. KČ)	POČET AKCIÍ (KS)	HODNOTA (TIS. KČ)
Splicený základní kapitál	2 000	1	2 000	1	2 000
Základní kapitál			2 000		2 000

Základní kapitál je tvořen 1 kusem kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě.

B) OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY:

V TIS. KČ	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Příplatek mimo základní kapitál	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	2 000	2 000

Na základě Smlouvy o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti uzavřené dne 18. 12. 2019 poskytla Národní rozvojová banka, a.s., společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 2 000 tis. Kč. Příplatek byl splacen na účet společnosti, a.s., dne 27. 12. 2019.

C) VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ:

V TIS. KČ	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hospodářský výsledek	675	-1 767

Hospodářským výsledkem r. 2022 byla ztráta ve výši 1 767 tis. Kč, která byla v plné výši převedena do výsledku hospodaření minulých let.

Hospodářským výsledkem r. 2023 byl zisk ve výši 675 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje převést zisk na úhradu ztráty minulých let.

7. ZÁVAZKY

V TIS. KČ	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Krátkodobé závazky	1023	594
Dlouhodobé závazky	0	0
Závazky celkem	1023	594

Krátkodobé závazky k 31. 12. 2023 ve výši 224 tis. Kč (31. 12. 2022: 224 tis. Kč) představují krátkodobé závazky za Národní rozvojovou bankou, a.s. Žádné krátkodobé závazky nebyly po lhůtě splatnosti.

Společnost k 31. prosinci 2023 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

8. NÁKLADY**SLUŽBY**

V TIS. KČ	2023	2022
Odměna dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi společností a Národní rozvojovou bankou, a.s.	898	898
Náklady na právní a poradenské služby od externích dodavatelů	712	308
Ostatní služby	315	221
CELKEM	1 925	1 427

Na základě Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené dne 6. 5. 2020 mezi společností a Národní rozvojovou bankou, a.s., a Dohody o úplatě za poskytování služeb uzavřené mezi stejnými smluvními stranami dne 30. 5. 2023 zaúčtovala společnost odměnu za poskytnuté služby v celkové výši 898 tis. Kč (2022: 898 tis. Kč).

Další náklady na právní a poradenské služby od externích dodavatelů v roce 2023 činily 712 tis. Kč (2022: 308 tis. Kč).

Ostatní služby obsahují zejména náklad na auditní služby.

OSOBNÍ NÁKLADY

V TIS. KČ	2023	2022
Mzdové náklady	2 644	2 376
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	894	803
Odměny členům orgánů – časové rozlišení	199	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění – čas. rozlišení	67	0
CELKEM	3 804	3 179

Členům orgánů společnosti jsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány na základě smluv o výkonu funkce finanční odměny od 1. 9. 2019. V roce 2023 byly členům orgánů přiznány a vyplaceny odměny za výkon funkce v hrubé výši 2 644 tis. Kč (2022: 2 376 tis. Kč); dále byly členům orgánů přiznány pohyblivé složky odměny za rok 2023 v hrubé výši 199 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč), které budou vyplaceny v roce 2024.

Kromě členů orgánů nemá společnost žádné zaměstnance.

9. OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY

Společnost v roce 2023 prováděla správu finančního nástroje pro kapitálové investice do malých a středních podniků (dále též jen „IPO fond“) a finančního nástroje zaměřeného na regeneraci brownfields v ostravské aglomeraci (dále též jen „BF fond“), na základě dohody s Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR, nově pak správu NATO fondu na základě dohody s Minis-

terstvem obrany ČR. V souvislosti s touto správou společnost účtovala o odměně.

Poplatkové schéma pro IPO fond a BF fond je nastaveno v dohodě s Ministerstvem průmyslu a obchodu a zároveň v souladu s článkem 13 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, závazným pro uznání způsobilosti výdajů pro finanční nástroje realizované ze zdrojů evropských strukturálních fondů. Výše vyplaceného poplatku pro finančního zprostředkovatele nesmí přesáhnout 20 % celkového vkladu Ministerstva do finančního nástroje. V roce 2023 bylo ukončeno investiční období fondů a při té příležitosti byla zúčtována výkonnostní složka odměny. To ovlivnilo skutečnost, že odměna za správu obou fondů byla v roce 2023 vyšší než v roce 2022.

V případě NATO fondu je poplatkové schéma nastaveno výhradně v dohodě s Ministerstvem obrany. Společnosti náleží paušální odměna za správu fondu, vedle toho byl v roce 2023 zúčtován jednorázový poplatek sloužící k refundaci nákladů společnosti spojených se založením fondu.

V TIS. KČ	2023	2022
Základní odměna IPO fond	2 211	1 630
Základní odměna BF fond	1 227	783
Výkonnostní odměna IPO fond	1 037	0
Výkonnostní odměna BF fond	1 112	368
Paušální odměna za správu NATO fondu	120	0
Refundace nákladů spojených se správou NATO fondu	554	0
CELKEM	6 261	2 781

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

10.1 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

V roce 2023 dosáhla společnost daňového základu ve výši 1 014 tis. Kč (2022: daňová ztráta ve výši 1 768 tis. Kč). Po započtení daňových ztrát za období 2020 a 2022 je splatná daň z příjmů 0 tis. Kč.

V TIS. KČ	2023	2022
Výsledek hospodaření před zdaněním	675	-1 767
Výnosy nepodléhající zdanění	0	-3
Daňově neuznatelné náklady	442	105
Jiné položky snižující / zvyšující základ daně	-103	-103
Daňový základ	1 014	-1 768
Odečet daňové ztráty	-1 014	0
Splatná daň z příjmů právnických osob (19%)	0	0

10.2 ODLOŽENÁ DAŇ

Za zdaňovací období roku 2022 zbývá neuplatněná daňová ztráta ve výši 758 tis. Kč. Dále bylo v roce 2023 zaúčtováno časové rozlišení odměn členů orgánů společnosti, k jejichž vyplacení dojde v roce 2024. Z titulu daňové ztráty a časového rozlišení odměn lze vykázat odloženou daňovou pohledávku, o které společnost z důvodu opatrnosti neúčtovala.

V TIS. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložená daňová pohledávka z neuplatněné daňové ztráty	159	337
Odložená daňová pohledávka z časového rozlišení odměn členů orgánů včetně sociálního a zdravotního pojištění	56	0
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	215	337

11. SPRÁVOVANÉ PROSTŘEDKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Na základě dohod o financování uzavřených mezi společností a ministerstvy spravuje společnost tři finanční nástroje. Tržní hodnota majetku ve správě je vykazovaná v podrozvaze společnosti.

IPO fond pro Ministerstvo průmyslu a obchodu: Majetek IPO fondu tvoří cenné papíry pořízené v souladu s investiční strategií IPO fondu a prostředky na účtech účelově vázaných vkladů.

BF fond pro Ministerstvo průmyslu a obchodu: BF fond je strukturován jako fond fondů, majetek fondu tvoří prostředky na účtech účelově vázaných vkladů a dále majetek svěřený do správy Rozvojového fondu Brownfield Fond Ostrava a.s. (dále

jen „BFO“). Rozvojový fond spravuje společnost Urban Development Fund MS s.r.o., vybraná na základě výběrového řízení. Majetek Rozvojového fondu tvoří investice do nemovitostních projektů regenerace brownfields a prostředky na účtech účelově vázaných vkladů.

Fond NATO 2023 pro Ministerstvo obrany (dále jen „NATO fond“): Správa investice ministerstva do Inovačního fondu NATO (dále jen „NIF“). NIF je investiční fond domicilovaný v Lucembursku, zřízený ve formě SCSp SICAV-SIF a oprávněný vytvářet podfondy NIF, spravovaný správcem NIF. Majetek NATO fondu tvoří hodnota investice v NIF a prostředky na účtech účelově vázaných vkladů.

Účty účelově vázaných vkladů jsou vždy vedeny u Národní rozvojové banky, a.s.

V TIS. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hodnota majetku IPO fondu	130 741	75 075
z toho cenné papíry	130 741	70 531
z toho prostředky na účtech IPO fondu	0	4 544
Hodnota majetku BF fondu	129 606	225 976
z toho prostředky na účtech BF fondu	2 719	7 155
z toho majetek ve správě BFO	126 887	218 821
Hodnota majetku NATO fondu	67 973	0
z toho prostředky na účtech NATO fondu	189	0
z toho tržní hodnota podílu v NIF	67 784	0
CELKEM	328 320	301 051

IPO FOND – CENNÉ PAPIRY V DRŽENÍ

POČET KUSŮ	2023	2022
Primoco UAV SE	46 100	46 100
KARO Leather a.s.	323 750	323 750
HARDWARIO a.s.	649 000	649 000
mmcité a.s.	109 500	0

BF FOND – STRUKTURA MAJETKU VE SPRÁVĚ BFO

V TIS. KČ	2023	2022
Prostředky na účtech	6 171	135 051
Hodnota investic	120 716	83 770
CELKEM	126 887	218 821

12. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Veškeré transakce se spřízněnými stranami byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

V roce 2023 neobdrželi členové řídících, kontrolních a správních orgánů žádné zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry, přiznané záruky a jiné výhody a nevlastní žádné akcie/podíly společnosti.

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Ke dni 31. března 2024 rezignoval na členství v dozorčí radě Ing. Pavel Fiala. Od 1. dubna 2024 se stal novým členem dozorčí rady Ing. Tomáš Nidetzky, který byl následně 4. dubna 2024 zvolen předsedou dozorčí rady.

Dne 7. března 2024 došlo ke změně názvu sesterské společnosti Národní rozvojový fond SICAV a.s. na Národní rozvojový fond a.s.

V Praze: 18. dubna 2024

Zpracovala: Eva Hrbková

Za Národní rozvojovou investiční, a.s.:



Mgr. Martin Potůček
předseda představenstva



Mgr. Lenka Novotná
člen představenstva



www.nrinvesticni.cz