

Účetní závěrka k 31. 12. 2018

Alethes investiční fond SICAV a.s.

Účetní jednotka: Alethes investiční fond SICAV a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8

IČO: 063 56 273

Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2019

ROZVAHA k 31. 12. 2018

| v tis. Kč | Poznámka | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 | |
|----------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| AKTIVA | | | | |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 4 | 925 | 996 |
| | v tom: a) splatné na požádání | | 925 | 996 |
| 11 | Ostatní aktiva | 5 | 63 | 2 |
| Aktiva celkem | | | 988 | 998 |
| v tis. Kč | Poznámka | 31.12.2018 | 31.12.2017 | |
| PASIVA | | | | |
| 2 | Závazky vůči nebankovním subjektům | 6 | 0 | 0 |
| | b) ostatní závazky | | 0 | 0 |
| 4 | Ostatní pasiva | 7 | 2 | 12 |
| 8 | Základní kapitál | 8 | 1 000 | 1 000 |
| | z toho: a) splacený základní kapitál | | 1 000 | 1 000 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | | - 14 | 0 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | | 0 | -14 |
| 16 | Vlastní kapitál | | 986 | 986 |
| Pasiva celkem | | | 988 | 998 |

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

| v tis. Kč | Poznámka | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|-------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| Podrozvahová aktiva | | 988 | 998 |
| 8 Hodnoty předané k obhospodařování | 9 | 988 | 998 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018

| tis. Kč | Poznámka | 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018 | 17. 8. 2017 - 31. 12. 2017 |
|---------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|-------------------------------|
| 9 Správní náklady | | 0 | -14 |
| b) ostatní správní náklady | | 0 | -14 |
| 19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | 0 | -14 |
| 24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | 0 | -14 |

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2018

Alethes investiční fond SICAV a.s.

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Alethes investiční fond SICAV a.s. (dále jen „Fond“), IČO 063 56 273, je investičním fondem. Fond je oprávněn vytvářet podfondy. V roce 2017 vytvořil jediný podfond s názvem Alethes, podfond Value. Smyslem Fondu je vytvářet právní osobnost a existenční zázemí pro podfond, sám Fond jinou činnost nevyvíjí.

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocení aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu a/nebo v příslušných podfondech vytvořených Fondem. Fond se řídí svým statutem.

Vznik Fondu

Fond byl založen podle zakladatelské listiny, v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 17. 8. 2017.

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky čj. 2017/109361/CNB/570 ze dne 8. 8. 2017, které nabylo právní moci dne 7. 8. 2017.

Sídlo Fondu

Pobřežní 620/3
Praha 8
PSČ 186 00
Česká republika

Orgány Fondu

PŘEDSTAVENSTVO

| | | |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Představenstvo: | AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 | (od 17. 8. 2017) |
| Zastoupení právnické osoby: | Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec Václav Podzimek, pověřený zmocněnec Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec | (od 17. 8. 2017) (od 9. 3. 2018) (od 17. 8. 2017 do 9. 3. 2018) |

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho

podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu. Představenstvo má jediného člena. Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

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

DOZORČÍ RADA

| | | |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Předseda dozorčí rady: | Ing. Dalibor Dědek narozen: 21. 6. 1957 vzdělání: vysokoškolské | (od 17. 8. 2017) |
| Člen dozorčí rady: | Ing. Václav Podzimek narozen: 13. 6. 1970 vzdělání: vysokoškolské | (od 17. 8. 2017 do 9. 3. 2018) |
| Člen dozorčí rady: | Jan Šuma narozen: 15. 3. 1969 vzdělání: vysokoškolské | (od 17. 8. 2017) |
| Člen dozorčí rady: | Ing. Filip Otruba narozen: 18. 4. 1969 vzdělání: vysokoškolské | (od 9. 3. 2018) |

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

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

Změny v obchodním rejstříku

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

Statutární orgán - představenstvo:

| | | |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| při výkonu funkce zastupuje: | Ing. Petr Janoušek, dat. nar. 22. února 1973 Doležalova 711/14, Žabovřesky, 616 00 Brno | zapsáno 17. srpna 2017 vymazáno 9. března 2018 |
| při výkonu funkce zastupuje: | Václav Podzimek, dat. nar. 13. června 1970 Puškinova 53, Liberec XXIV-Pilínkov, 463 12 Liberec | zapsáno 9. března 2018 |

Způsob jednání:

Společnost je zastupována jediným členem představenstva. Je-li členem představenstva právnická osoba, určí fyzickou osobu, pověřeného zmocněnce, který ji bude při výkonu funkce zastupovat. Je-li pověřených zmocněnců více, jedná za společnost každý pověřený zmocněnec samostatně.

zapsáno 17. srpna 2017
vymazáno 9. března 2018

Společnost zastupuje vždy jediný člen představenstva prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců.

zapsáno 9. března 2018
vymazáno 22. března 2018

Společnost zastupuje vždy jediný člen představenstva prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců. Zmocněnci mohou zastupovat zmocnitele pouze společně.

zapsáno 22. března 2018

Dozorčí rada:

člen dozorčí rady:

Ing. Václav Podzimek, dat. nar. 13. června 1970
Puškinova 53, Liberec XXIV-Pílníkov, 463 12 Liberec
Den vzniku členství: 17. srpna 2017
Den zániku členství: 9. ledna 2018

zapsáno 17. srpna 2017
vymazáno 9. března 2018

člen dozorčí rady:

Ing. FILIP OTRUBA, dat. nar. 18. dubna 1969
K rovinám 547/9, Jínonice, 158 00 Praha 5
Den vzniku členství: 9. ledna 2018

zapsáno 9. března 2018

Akcie:

1 000 ks kusová akcie na jméno v listinné podobě
Zakladatelské akcie. Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem představenstva.

zapsáno 17. srpna 2017
vymazáno 2. srpna 2018

10 ks kusová akcie na jméno v listinné podobě
Zakladatelské akcie. Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem představenstva.

zapsáno 2. srpna 2018

Ostatní skutečnosti:

O snížení zapisovaného základního kapitálu rozhodla valná hromada společnosti následovně: Valná hromada schvaluje snížení zapisovaného základního kapitálu společnosti z dosavadní výše 1.000.000 Kč (milion korun českých), na který připadá 10 ks (deset kusů) kusových kmenových akcií, tj. bez jmenovité hodnoty, znějících na jméno, o částku 999.990 Kč (devět set devadesát devět tisíc devět set devadesát korun českých) na novou výši 10 Kč (deset korun českých). Část částky odpovídající snížení základního kapitálu bude nejprve použita na úhradu ztrát společnosti vykázaných v účetní rozvaze v položkách neuhrazená ztráta minulých let a ztráty za aktuální účetní období, zbývající část bude vyplacena akcionářům společnosti v poměru odpovídajícím jejich podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti. Snížením zapisovaného základního kapitálu nedojde ke zhoršení dobytosti pohledávek věřitelů. Důvodem a účelem navrhovaného snížení zapisovaného základního kapitálu společnosti je skutečnost, že zákonem č. 148/2016 Sb., kterým se mění zákon č. 240/2013 Sb., zákon o investičních společnostech a investičních fondech, byla stanovena minimální výše zapisovaného základního kapitálu akciové společnosti s proměnným základním kapitálem na 1,- Kč (jednu korunu českou) nebo 1,- EUR (jedno euro), a v důsledku toho se společnost rozhodla optimalizovat svůj zapisovaný základní kapitál.

zapsáno 2. srpna 2018

K zapsání snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku došlo po uplynutí ochranných lhůt 17. ledna 2019.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. 11. 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Použité účetní metody se neodchylují od uvedených předpisů.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2.2 ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ

Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány reálnými hodnotami dle ZISIF. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z titulu vedených bankovních účtů a pohledávky vůči podfondu jsou oceněny v nominální výši.

2.3 PŘEPOČET CIZÍ MĚNY

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu Účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve Výkazu zisku a ztráty jako Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.4 ZDANĚNÍ

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě,

kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění investičního majetku.

2.5 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

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

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);

ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

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

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

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

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednatel patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednatel.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

2.6 OSTATNÍ

Fond nemá žádný odepisovaný majetek.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané fondem se nezměnily.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 925 | 996 |
| Celkem | 925 | 996 |

Zůstatky na běžných účtech představují vklady na bankovním účtu vedený ČSOB v české měně.

5. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávka za podfondem Value | 63 | 2 |
| Celkem | 63 | 2 |

Ostatní aktiva představují pohledávku, kterou má fond vůči Podfondu v hodnotě 63 tis. Kč z titulu přeúčtování provozních nákladů.

6. OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva představují závazek, který má fond vůči Podfondu v hodnotě 2 tis. Kč (2017: 12 tis. Kč).

7. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál je zcela splacen. Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 19. 7. 2018 dojde po uplynutí ochranných lhůt ke snížení zapisovaného základního kapitálu na 10 Kč. K zapsání snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku došlo po uplynutí ochranných lhůt 17. ledna 2019.

Dne 2. srpna 2018 bylo do obchodního rejstříku zapsáno snížení počtu akcií z 1 000 ks na 10 ks.

| Jméno | IČO | Počet akcií (ks) | Podíl na fondu (%) |
|------------------|----------|------------------|--------------------|
| JABLO GRO s.r.o. | 14864959 | 4 | 40% |
| Fyzická osoba 1 | | 3 | 30% |
| Fyzická osoba 2 | | 3 | 30% |
| Celkem | | 10 | 100% |

8. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

| tis. Kč | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 |
|---------------|--------------|--------------|
| Aktiva | 988 | 998 |
| Celkem | 988 | 998 |

V celém Účetním období byla obhospodařovatelem fondu AMISTA investiční společnost, a.s.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

S ohledem na specifické postavení Fondu a jeho podfondu, kdy Fond zajišťuje toliko právní subjektivitu a možnost existence podfondu a sám žádnou jinou činnost na vlastní účet nevyvíjí, nese správní náklady výhradně podfond.

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKY

S ohledem na to, že Fond nemá žádné výnosy ani náklady, nemá žádné daně z příjmů.

11. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K 31. 12. 2018 Fond evidoval pohledávku za Podfondem ve výši 63 tis. Kč.

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami.

12. HODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace Fondu samotného mají z uvedených kategorií největší význam operační rizika a riziko nedostatečné likvidity.

Operační riziko je řešeno na úrovni obhospodařovatele v rámci jeho vnitřního řídicího a kontrolního systému.

Riziko nedostatečné likvidity je řízeno prostřednictvím sledování splatností a přenášením provozních nákladů, pokud by fondu samotnému nějaké vznikly, na podfond. Zároveň má fond téměř veškerý majetek, 925 tis. Kč, k dispozici na běžném bankovním účtu což mu umožní pokrýt očekávané budoucí závazky z titulu snížen základního kapitálu.

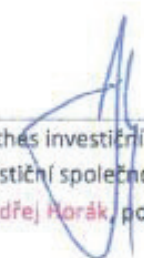
Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech.

13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY


Dne 17. 1. 2019 došlo k zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.

Nenastaly žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2018.

V Praze dne 30. dubna 2019



Alethes investiční fond SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární orgán
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec



Alethes investiční fond SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární orgán
Ing. Václav Podzimek, pověřený zmocněnec