

Pololetní finanční zpráva

za období od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022

ASOLERO SICAV a.s.



AMISTA investiční společnost, a. s.

OBSAH

Prohlášení oprávněné osoby Fondu	4
Údaje o Fondu	4
Číselné údaje	15
Zkrácená mezitimní účetní závěrka k datu 30. 6. 2022	19

Pro účely pololetní finanční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	ASOLERO SICAV a.s., IČO: 065 86 546, se sídlem Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1844/28, PSČ: 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855.
Účetní období	Období od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

Pro účely pololetní finanční zprávy mají význam níže uvedené právní předpisy:

ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška k ZISIF	Vyhláška č. 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
Nařízení MAR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES
Obecné pokyny ESMA	Alternativní výkonnostní ukazatele–ESMA/2015/1415cs
Směrnice TD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES

Prohlášení oprávněné osoby Fondu

Jako oprávněná osoba Fondu,

tímto prohlašuji,

že dle mého nejlepšího vědomí, podává vyhotovená pololetní finanční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Brně dne 30. 9. 2022

ASOLERO SICAV a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

člen představenstva

Ing. Ondřej Horák

pověřený zmocněnec

Údaje o Fondu

1. PROFIL FONDU

Fond:	Investiční fond kvalifikovaných investorů
Obchodní firma:	ASOLERO SICAV a.s.
Sídlo:	třída Kpt. Jaroše 1844/28, Brno, 602 00
IČO:	065 86 546
DIČ:	CZ 065 86 546
Internetová adresa:	www.amista.cz/asolero
Telefonní číslo:	+420 226 233 110
Vznik zápisem do:	obchodního rejstříku dne 8. 11. 2017 vedeného Krajským soudem v Brně, spisová značka oddíl B, vložka 7855
Právní forma:	Akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Předmět podnikání:	Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Zapísaný základní kapitál:	500 tis. Kč
Depozitář Fondu:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČO:	649 48 242 se sídlem: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92
Obhospodařovatel Fondu: (dále také „Fond“)	AMISTA IS

2. CENNÉ PAPIRY

Cenné papíry vydávané Fondem:

a) Druh: **Zakladatelské akcie**

Forma: Kusové akcie na jméno

Podoba: Listinná

Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty

Podíl na zapisovaném základním kapitálu: 100 %

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 500 ks

Počet akcií vydaných v Účetním období: 0

Počet akcií odkoupených v Účetním období: 0

Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0

Obchodovatelnost: Zakladatelské akcie nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

b) Druh: **Investiční akcie**

Třída A – ISIN: CZ0008042934

Forma: Kusové akcie na jméno

Podoba: Zaknihovaná

Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 77 031 018ks

Počet akcií vydaných v Účetním období: 0

Počet akcií odkoupených v Účetním období: 0

Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0

Obchodovatelnost: Investiční akcie třídy A jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu od 5. 12. 2019

3. ÚDAJE O MAJETKOVÝCH ÚČASTECH

Mateřská společnost **Fond** investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond může dále investovat prostřednictvím svojí účasti na osobních společnostech jako jejich neomezeně ručící společník, např. jako komplementář v komanditní společnosti.

Mateřská společnost, Fond, je **Investiční jednotkou**, dle IFRS 10:

- která získává finanční prostředky od investorů za účelem poskytování služeb správy investic těmto investorům,
- jejímž obchodním cílem je investovat prostředky výhradně za účelem získávání výnosů z kapitálového zhodnocení, výnosů z investic nebo obojího, a
- která oceňuje a vyhodnocuje výkonnost všech svých investic na základě reálné hodnoty.

Z výše uvedených důvodů fond své majetkové účasti nekonsoliduje a nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku, resp. konsolidovanou pololetní finanční zprávu. Fond vykazuje v reálných hodnotách.

Ke konci Účetního období Fond v souladu svou investiční politikou investoval mimo jiné do níže uvedených majetkových účastí:

Dceřiná společnost	Oblast působení	Země působení	Podíl na ZK	
			30. 6. 2022	31. 12. 2022
Sun Ship 01, k.s. (IČO: 283 53 340)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 02, k.s. (IČO: 283 54 478)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 03, k.s. (IČO: 292 12 995)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 04, k.s. (IČO: 292 09 323)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 05, k.s. (IČO: 283533366)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
WATER SHIP 01, k.s. (IČO: 648 25 116)	Energetika	Česká republika	98 %	-

VÝSTUPNÍ STRATEGIE

Investiční fond (dále jen „Fond“) je na základě povolení České národní banky investičním fondem, který dle IFRS 10 (27):

- získává finanční prostředky od investorů za účelem poskytování služeb správy investic,
- je svým investorům zavázán ve svém statutu, že jeho obchodním cílem je investovat prostředky výhradně za účelem získávání výnosů z kapitálového zhodnocení, výnosů z investic nebo obojího a
- oceňuje a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na základě reálné hodnoty.

KRITÉRIA DLE B85A až B85M

Fond představuje jednu z forem nepřímého investování kapitálu, kdy investoři vkládají své volné peněžní prostředky do profesionálně spravovaného fondu za účelem dosažení zisku na základě principu diverzifikace rizika. Přitom sami jednotliví investoři o konkrétních investicích Fondu nerozhodují.

Fond není oprávněn k jiné než investiční činnosti a v rámci investiční politiky se zavázal investovat pouze do aktiv způsobilých přinášet buď dlouhodobý výnos, nebo zisk z prodeje. Výnos a zisk z prodeje není výhradním účelem investic. Fond v rámci své investiční činnosti posuzuje přínosy činnosti společnosti, jejichž podíly vlastní, s dopadem na zvýšení jejich vlastního kapitálu pro případný prodej v budoucnu.

Fond oceňuje a hodnotí výkonnost všech svých investic na základě oceňování reálnou hodnotou, pro své investice do přidružených podniků a společných podniků uplatňuje výjimku z uplatnění ekvivalenční metody dle IAS 28, svá finanční aktiva oceňuje dle IFRS 9.

Fond je prostřednictvím strategií ukončení svých podílů (tzv. *exit strategií B85F až B85H*) řízen tak, aby tento profit investorů byl maximalizován právě v investičním horizontu uvedeném ve statutu Fondu.

Obchodní podíly

Obchodní závody Obchodní podíly na cílových obchodních a osobních obchodních společnostech (k.s.) jsou nabývány za účelem dlouhodobé držby. Obchodní závody a nemovitosti vlastněné nabývanými obchodními nebo osobními obchodními společnostmi generují finanční prostředky skrze investiční aktivitu společnosti, které po započtení provozních nákladů na chod, finanční páky a ostatních/provozních nákladů spojených s obsluhou vlastnické struktury společností představující výnosové aktivum. Výnosnost aktiva bude posuzována v horizontu 5 let a více s market price s ohledem na výnosnost podkladového aktiva a čistého obchodního jmění v držených společnostech. V případě finanční výhodnosti dosažitelné market price může být aktivum prodáno či v případě poklesu finanční výkonnosti aktiva může být aktivum prodáno. Obchodním záměrem fondu je obchodní podíly držet.

4. ČINNOSTI FONDU

Fond představuje jednu z forem nepřímého investování kapitálu, kdy investoři vkládají své volné peněžní prostředky do profesionálně spravovaného fondu za účelem dosažení zisku na základě principu diverzifikace rizika. Přitom sami jednotliví investoři o konkrétních investicích fondu nerozhodují. Fond není oprávněn k jiné než investiční činnosti a v rámci investiční politiky se zavázal investovat pouze do aktiv způsobilých přinášet buď dlouhodobý výnos, nebo zisk z prodeje.

Fond je prostřednictvím strategií ukončení svých podílů (tzv. exit strategií) řízen tak, aby tento zisk investorů byl maximalizován právě v investičním horizontu uvedeném ve statutu Fondu.

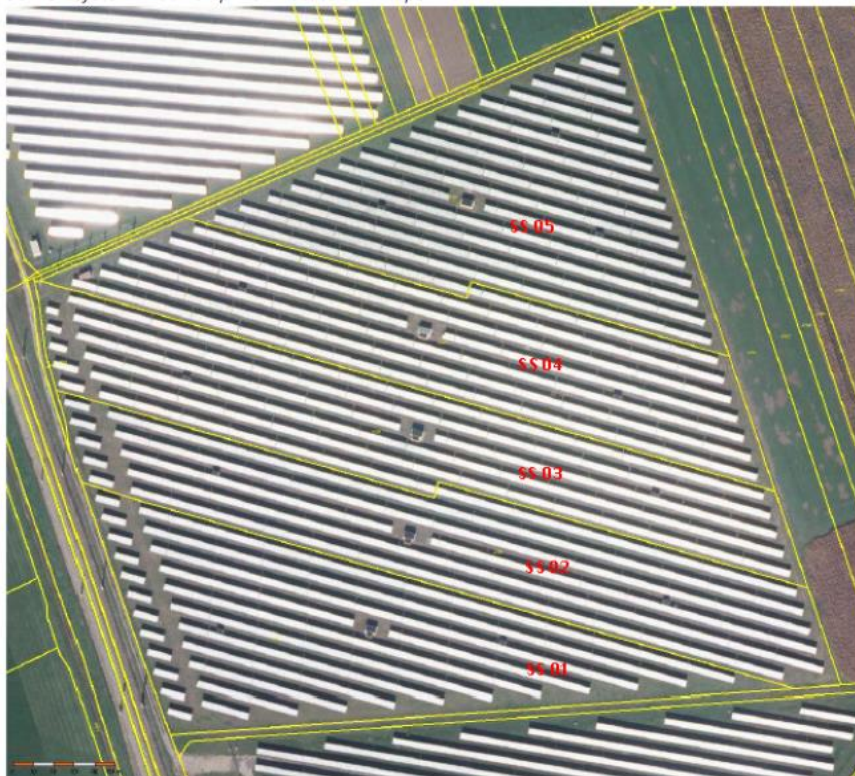
V prvním pololetí roku 2022 se Fond zaměřil ve své činnosti i nadále výhradně na energetický sektor. V prvním pololetí byla dokončena akvizice a přeměna na k.s. společnosti Water Ship 01 s.r.o. Transakce byla v hodnotě 36.684 tis. Kč. Cílem transakce bylo dosažení transparentní vlastnické struktury všech dceřiných společností Fondu.

Na úrovni Fondu nebyly provedeny během Účetního období žádné jiné významné investice.

Společnosti, v nichž má Fond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky Fondu.

Společnosti Sun Ship 01, k.s., Sun Ship 02, k.s., Sun Ship 03, k.s., Sun Ship 04, k.s., Sun Ship 05, k.s. byly založeny v letech 2009 a 2010 za účelem výstavby a provozování fotovoltaických elektráren o celkovém instalovaném výkonu 4,75 MWp na pozemcích v obci Hulin [588491] a k.ú. Hulin [649309] provozovaných v režimu podpory výkupních cen.

Obr. Ortofoto FVE Sun Ship 1-5 v katastrální mapě



Hlavním strategickým cílem Fondu je i nadále vyhledávat investiční příležitosti k zajištění dlouhodobého růstu vlastního kapitálu a zvyšování rentability vložených prostředků.

VYJÁDRĚNÍ K MOŽNÝM RIZIKŮM SOUVISEJÍCÍM S VÁLKOU NA UKRAJINĚ

Od konce února 2022 docházelo v souvislosti s invází vojsk Ruské Federace na Ukrajinu k postupnému zhoršování mezinárodní politické situace. Důsledkem konfliktu byl především nárůst cen paliv a energií, vyvolaný omezováním dodávek z Ruské Federace do EU, což mělo dopad na celkovou úroveň inflace. Fond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna válečným konfliktem, v důsledku výše uvedeného však může docházet k nárůstu provozních nákladů.

Současný přímý nebo nepřímý dopad ruské invaze na Ukrajinu neměl vliv na podnikání Fondu. Fond neočekává že by dopady konfliktu měly vliv na finanční pozici, výkonnost, peněžní toky, likviditu, na dodavatelské řetězce, na personální vybavení nebo kybernetickou bezpečnost Fondu. Fond není závislý na komoditách dodávaných z dotčených trhů. Fond na základě výše uvedeného nepřistoupil k aktualizaci řízení rizik.

Vzhledem k fixním výkupním cenám, které mají portfoliové společnosti státem garantovány nedošlo k žádnému poklesu v tržbách oproti plánům. Fond neustále sleduje legislativní vývoj ve věci případné úpravy garantovaných výkupních cen, avšak do termínu vypracování pololetní finanční zprávy nebylo vydáno žádné vládní rozhodnutí, které by tyto výkupní ceny upravovalo.

VYJÁDRĚNÍ K DOPADŮM PANDEMIE COVID-19

Počet osob, u kterých bylo laboratorně prokázáno onemocnění COVID-19 se od počátku roku 2022 postupně snižoval. Zároveň také docházelo k rozvolňování a zmírňování restriktivních opatření nařízených vládou. Již od jara letošního roku byla zneplatněna povinnost nošení roušek na vybraných místech a povinnost disponovat potvrzením o očkování, resp. platným negativním testem, pro vstup do vybraných provozoven. V tomto období neměla opatření proti šíření nákazy COVID-19 výraznější negativní efekt na ekonomiku. Počet očkovaných se v první polovině roku 2022 zvýšil přibližně o 3 % a k datu 30. 06. 2022 bylo naočkováno přibližně 6,9 mil. obyvatel České republiky. Od konce léta roku 2021 si občané také mohou nárokovat tzv. posilující dávku očkování proti onemocnění COVID-19, přičemž tuto možnost prozatím využilo zhruba 4,2 mil. obyvatel. Během roku 2021 na trhu převládala spíše pozitivní a optimistická nálada. Od začátku roku 2022 však dochází ke změně trendu, kdy za první pololetí např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 poklesl přibližně o 21 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 20 %. Dalším faktorem působícím na ocenění aktiv je invaze vojsk Ruské Federace na Ukrajinu, která způsobuje postupné zhoršování mezinárodní politické situace. Dozvuky pandemie COVID-19 a souvisejících ekonomických opatření, přijatých ze strany vlád, vedly v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce k výraznému nárůstu inflace. Česká národní banka se snaží od druhé poloviny roku 2021 inflaci mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb, na konci sledovaného období tak 2T repo sazba činila 7,00 %.

Fond nepožádal o veřejnou podporu v souvislosti se zmírněním dopadu COVID-19. Fond nepřijal žádná opatření v souvislosti se zmírněním dopadu COVID-19, jelikož ve společnostech ve vlastnictví Fondu nedošlo k žádnému přerušování výroby ani poklesu likvidity. Fond nehodlá v souvislosti s COVID-19 měnit své cíle ani investiční strategii.

Významná část aktiv Fondu (87,01 %) je tvořena portfoliem dceřiných společností pořízených v minulých letech. Fond během sledovaného období uskutečnil investici v podobě obchodního podílu ve společnosti Water Ship 01 s.r.o.

5. HOSPODAŘENÍ FONDU

Na základě zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech Fond odděluje majetek, závazky a činnosti spojené s investiční a neinvestiční částí Fondu.

S ohledem na účel existence investičního fondu, kterým je vlastní investiční činnost, s ohledem na povinnost akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, která nevytváří podfondy, účetně a majetkově oddělovat majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění a skutečnost, že dluhy vztahující se pouze k jedné části lze plnit pouze z majetku v této části, Fondu vznikají jen náklady spojené přímo či nepřímo s investiční činností, které se hradí z investiční části Fondu. V souladu se statutem Fondu jsou proto poplatky a náklady Fondu hrazeny z investiční části Fondu.

Hospodaření investiční části Fondu za období od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022 skončilo ziskem ve výši 20 848 tis. Kč. To představovalo pokles 10 752 tis. Kč oproti srovnatelnému období. Pokles byl ovlivněn především snížením předpokládaného zisku komanditních společností, ve které je Fond komplementářem.

S neinvestiční části Fondu nejsou spojeny žádné náklady ani výnosy a výsledek hospodaření neovlivnil celkové hospodaření Fondu.

Struktura výnosů, nákladů, majetku a závazků je podrobně uvedena v mezitimní účetní závěrce, jež je součástí této pololetní finanční zprávy. Pro sledované období byly rozhodující zejména následující skutečnosti:

Výnosy investiční části Fondu jsou tvořeny pouze předpokládaným nárokem na zisk komanditních společností ve výši 22 864 tis. Kč, ve které je fond komplementářem.

Provozní náklady investiční části Fondu související se správou (správní náklady) jsou za sledované období 918 tis. Kč a meziročně došlo k navýšení o 121 tis. Kč především z důvodu růstu nákladů na obhospodařování Fondu.

Majetek

Neinvestiční majetek Fondu tvoří pouze pohledávka za investiční částí ve výši 197 500 Kč.

Aktiva připadající investiční části Fondu se ke konci prvního pololetí 2022 zvýšila o 20 814 tis. Kč (tj. o 9,35 %). Celkový růst je ovlivněn především podíly v ovládaných osobách, které se zvýšily o 37 433 tis. Kč (tj. o 21,48 %), zvýšením peněžních prostředků o 2 489 tis. Kč (tj. o 261,18 %) a poklesem pohledávek vůči SunShip o 19 133 tis. Kč. (tj. o 40,47 %)

Na konci pololetí tvoří 87,01 % veškerých aktiv připadající na investiční část dlouhodobá aktiva, jejichž podíl na celkových investičních aktivech se oproti počátku roku zvýšil. Krátkodobá aktiva oproti srovnávacímu období se snížila o 16 619 tis. Kč z důvodu poklesu pohledávky za předpokládaným ziskem komanditních společností.

Majetek investiční části Fondu byl k 30. 6. 2022 tvořen investičním majetkem v reálné hodnotě ve výši 211 716 tis. Kč. V portfoliu Fondu jsou především podíly v ovládaných osobách, které jsou drženy za účelem investiční příležitosti a podrobný přehled je zobrazen v následující tabulce.

Dceřiná společnost	Oblast působení	Reálná hodnota (tis. Kč)
Sun Ship 01, k.s. (IČO: 283 52 340)	Energetika	32 504
Sun Ship 02, k.s. (IČO: 283 54 478)	Energetika	26 538
Sun Ship 03, k.s. (IČO: 292 12 995)	Energetika	33 292
Sun Ship 04, k.s. (IČO: 292 09 323)	Energetika	36 155
Sun Ship 05, k.s. (IČO: 283 53 366)	Energetika	45 794
Water Ship 01 s.r.o. (IČO: 648 25 116)	Energetika	37 433
Celkem		211 716

Ve sledovaném období došlo k nabytí podílu ve společnosti Water Ship 01 s.r.o.

Financování majetku

Vlastní kapitál Fondu sestává z fondového kapitálu neinvestiční části ve výši 197 tis. Kč. Tato část se za sledované období nezměnila a z fondového kapitálu investiční části, na který připadá výše 241 835 tis. Kč.

Na změně, tj. zvýšení fondového kapitálu investiční části klasifikované účetně jako čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií, se podílí zejména výsledek hospodaření běžného účetního období v částce 20 848 tis. Kč. Ve sledovaném období nedošlo k emisi investičních akcií, zpětnému odkupu a také Fondu nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

Cizí zdroje mimo aktiva připadající držitelům investičních akcií v celkové výši 1 493 tis. Kč, jsou tvořeny pouze krátkodobými závazky.

Krátkodobé závazky, tvořené především obchodními závazky, které oproti minulému období klesly o 88 tis. Kč, jelikož došlo k uhrazení závazků z obchodních vztahů a jinými závazky (daň z příjmu a závazky v rámci investiční a neinvestiční části fondu), které vzrostly o 54 tis. Kč.

6. PŘEDPOKLÁDANÝ BUDOUCÍ VÝVOJ FONDU

V následujícím pololetí je záměrem Fondu využít stávající makroekonomický vývoj a nadále udržovat a investovat do společností v odvětví obnovitelných energií. Vzhledem k tomu, že Fond úspěšně dokončil přeměnu své majetkové účasti ve formě s.r.o. na formu komanditních společností, bude se v následujícím období spíše soustředit na správu a případné technické zhodnocení svých fotovoltaických elektráren ve vlastnictví dceřiných společností. Fond v následujícím období hodlá realizovat obchody prostřednictvím Burzy cenných papírů Praha, a.s. Fond nijak nebude měnit stávající strategii a obchodní strategii svých obchodních společností. Plán tržeb za elektřinu předpokládá připojení FVE do distribuční sítě za výkupní tarif do zbytkové ekonomické životnosti FVE Sun Ship 01, k.s. (prosinec 2029), Sun Ship 02, k.s. (prosinec 2029), Sun Ship 03, k.s. (září 2030), Sun Ship 04, k.s. (září 2030) a Sun Ship 05, k.s. (září 2030)

Šíření COVID-19 nevnesl žádný prvek nejistoty do budoucí podnikatelské činnosti Fondu. Vzhledem k pevným výkupním cenám v portfoliových společnostech je hospodaření těchto společností vůči těmto vlivům imunní. Fond neplánuje ani nadále prodej elektřiny za tržní ceny. Fond prozatím nepozoruje výrazné změny cen energetických společností, ale je připraven využít případný pokles cen k případné nové akvizici napříč energetickým sektorem.

Řízení rizik a nejvýznamnější podstupovaná rizika Fondem spojená s jeho investiční činností jsou uvedena níže. Ostatní rizika související s dalšími činnostmi Fondu jsou pak uvedena v rizikovém profilu Fondu.

Riziko tržní

V souvislosti s možností Fondu investovat do kapitálových obchodních společností a případně dalších aktiv, je Fond vystaven tržnímu riziku, tedy riziku poklesu hodnoty majetku v jeho držení z důvodu změn ekonomických podmínek, úrokových měr či jiných ekonomických veličin či z důvodu změny vnímání příslušného aktiva trhem.

Základním nástrojem řízení tržního rizika je diverzifikace majetku prostřednictvím investičních limitů, kdy jsou omezovány pozice Fondu pro jednotlivé typy aktiv a jednotlivé pozice.

Navzdory uplatňování výše uvedených principů diverzifikace je Fond subjektem zaměřeným zejména na investice do kapitálových obchodních společností. Vývoj hodnoty akcie Fondu bude v budoucím období tak záviset primárně na vývoji cen jednotlivých investic v jeho majetku.

Riziko nedostatečné likvidity

Vzhledem k tomu, že portfolio Fondu je sestaveno převážně z investic do burzovně neobchodovaných

kapitálových společností, je vystaven zvýšenému riziku nedostatečné likvidity, tedy riziku, že určité aktivum nebude zpeněženo řádně a včas za přiměřenou cenu, a Fond tak nebude schopen dostát svým splatným závazkům.

Základními nástroji pro řízení rizika nedostatečné likvidity je pravidelné udržování minimální likvidní rezervy pro případ krytí neočekávaných výdajů a pravidelné sledování peněžních toků.

Při řízení těchto peněžních toků Fond zohledňuje nižší likviditu aktiv ve svém majetku a hlídá si splatnost jednotlivých závazků tak, aby nebyl vystaven případným nuceným výprodejům svých aktiv. Fond také zohledňuje své závazky z titulu přijatých úvěrů a zápůjček, které může využívat na financování svých investičních aktivit.

Historie zpětných odkupů v minulých obdobích nedává statisticky významná data o budoucích zpětných odkupech, přesto není očekáváno, že by se Fond dostal v budoucím období do situace, kdy by neměl dostatek likvidních prostředků na pokrytí splatných závazků. V případě, že by se tak stalo, má Fond vypracované postupy pro řízení krize likvidity, které by začal neprodleně aplikovat.

Riziko z vypořádání

Při investiční činnosti Fondu dochází k vypořádání obchodů s kapitálovými obchodními společnostmi a dalšími aktivy, přičemž při takovéto transakci hrozí riziko, že bude transakce zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Riziko je řízeno nastavenými postupy pro výběr protistran a obezřetné vypořádání při každé transakci. S ohledem na to dosud k výskytu rizika vypořádání nedošlo a ani do budoucna Fond neočekává, že by mohlo dojít ke ztrátě Fondu v důsledku selhání protistrany při dokončení a vypořádání transakce.

Riziko úvěrové

Fond má v rámci své investiční činnosti možnost poskytovat úvěry a zápůjčky a je tak případně vystaven riziku nesplacení svých pohledávek.

Úvěrové riziko je řízeno jednak diverzifikací, kdy má Fond nastaveny investiční limity pro poskytování úvěrů jednotlivým dlužníkům, a zároveň důsledným prověřováním bonity dlužníka, kterému je úvěr poskytován. Fond zároveň využívá dle povahy situace zajišťovací nástroje s cílem snížit podstupované riziko.

S ohledem na aplikování výše popsaných postupů nedošlo ve sledovaném období k výskytu tohoto rizika a ani do budoucna nejsou očekávány významné ztráty spojené s úvěrovým rizikem.

Riziko spojené s využíváním pákového efektu

S ohledem na možnost Fondu využívat pákový efekt, zejména v důsledku přijímání úvěrů a zápůjček, může docházet ke zvyšování podstupovaného rizika. S pákovým efektem je Fond schopen dosáhnout vyšších zisků ze svých investic, ale zároveň může být vystaven i vyšším ztrátám v případě neúspěšné investice než v případě, kdy by pákový efekt nevyužíval.

Fond riziko spojené s využíváním pákového efektu kontinuálně vyhodnocuje a má nastaveny limity pro maximální pákový efekt.

Ve sledovaném období nedošlo k výskytu tohoto rizika a ani v budoucím období nejsou očekávány ztráty v důsledku rizika spojeného s využíváním pákového efektu.

Ostatní rizika

Při své běžné činnosti může být Fond dále vystaven měnovému riziku, politickému (právnímu) riziku, tj. riziku změn daňových sazeb a legislativy, riziku outsourcingu, riziku vyšší moci a dalším ostatním

rizikům.

Přestože má Fond aplikovány postupy pro řízení těchto rizik, které by měly zabránit vzniku ztrát, nelze všechna rizika zcela eliminovat a Fond upozorňuje akcionáře, že minulé výsledky nejsou zárukou výsledků budoucích.

7. VYMEZENÍ A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond posoudil otázku spřízněnosti osob dle mezinárodního účetního standardu IAS 24. Ačkoliv AMISTA IS je jediným členem statutárního orgánu Fondu, je při posuzování možného vztahu spřízněnosti nutné v souladu s bodem 10 tohoto standardu upírat pozornost k podstatě vztahu AMISTA IS s Fondem, a nikoli jen k právní formě. Fond je obchodní společností, která je ve smyslu ustanovení § 9 odstavce 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) investičním fondem s právní osobností, který má v souladu s ustanovením § 152 odst. 1 zák. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Podstata vztahu Fondu a investiční společnosti má tedy zejména regulatorní charakter, tj. není faktickým vztahem spřízněnosti. Na vztah Fondu a AMISTA investiční společnosti, a.s. se tedy uplatní ustanovení bodu 11 písm. a) mezinárodního účetního standardu IAS 24.

Spřízněné strany Fondu

Název společnosti	IČO/ dat. nar.	Sídlo
COMPLO, s.r.o.	073 00 913	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
SILESIAN POWER s.r.o.	050 22 771	Brno – Zábřovice, Příkop 843/4, PSČ 602 00
Granddach, s.r.o.	268 70 100	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
SOLID ENERGY, s.r.o.	061 68 167	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
WATER SHIP 01 s.r.o.	648 25 116	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
Sun Ship 06, s.r.o.	292 37 955	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
INVESTPROJEKT spol. s.r.o.	440 03 919	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
INVESTMOJ, s.r.o.	038 42 827	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
TOV, a.s.	262 15 730	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
TOP – ŠOHAJ s.r.o.	494 36 619	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
ZOT CZ, s.r.o.	49971654	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
1.Mariánská CZ, s.r.o.	255 54 280	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
Enterizo, a.s.	277 53 417	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
UNIQUE Invest s.r.o.	253 50 285	Zlín, náměstí Práce 2512, PSČ 760 01
Landlord, a.s.	282 62 506	Lidická 710/57, Veveří, 602 00 Brno
Zdeněk Otruba	15. 9. 1971	Hyberská 1012/30, Nové Město, Praha 1, 110 00
Ing. Petr Lukovics	16. 1. 1968	Příkrá 2997, Zlín, 760 01

Ve **sledovaném období** byly realizovány významné transakce s následujícími spřízněnými osobami:

tis. Kč	Náklady	Závazky	Výnosy	Pohledávky
Sun Ship 06, s.r.o. (IČO: 292 37 955)	22	0	0	0
Celkem	22	0	0	0

Ve **srovnatelném období** Fond evidoval níže uvedené transakce se spřízněnými osobami:

tis. Kč	Náklady	Závazky	Výnosy	Pohledávky
Sun Ship 06, s.r.o. (IČO: 292 37 955)	22	0	0	0
Celkem	22	0	0	0

8. OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

Valná hromada dne 29. 6. 2022 přijala svým rozhodnutím tato usnesení:

- Projednání zprávy statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období roku 2021 (dále jen „Účetní období“)
- Projednání zprávy kontrolního orgánu Společnosti o výsledcích jeho kontrolní činnosti
- Schválení řádné účetní závěrky Společnosti a výsledku jejího hospodaření za Účetní období
- Rozhodnutí o návrhu statutárního orgánu Společnosti na rozdělení zisku, resp. úhradu ztráty neinvestiční části Společnosti za Účetní období.
- Rozhodnutí o návrhu statutárního orgánu Společnosti na rozdělení zisku, resp. úhradu ztráty investiční části Společnosti za Účetní období
- Rozhodnutí o návrhu na určení auditora pro účetní závěrku za aktuální účetní období

9. PODNIKATELSKÁ ČINNOST OBCHODNÍCH SPOLEČNOSTÍ NACHÁZEJÍCÍCH SE V MAJETKU FONDU

K datu 30. 6. 2022 Fond eviduje v majetku následující obchodní podily:

Sun Ship 01, k.s.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 283 53 340

Den zápisu do OR: 27. července 2009

Spisová značka: C 63070 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 30. 6. 2022 - 98% podíl

Společnost Sun Ship 01 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4787 na LV 11765.

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTRINY

Číslo licence: 110911249

Odpovědný zástupce: Pavel Lupač

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 10.12.2009

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,924

Sun Ship 02, k.s.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 283 54 478

Den zápisu do OR: 30. července 2009

Spisová značka: C 63071 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 30. 6. 2022 - 98% podíl

Společnost Sun Ship 02 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4788 na LV 11767

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

Číslo licence: 110911250

Odpovědný zástupce: František Sedlář

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 10.12.2009

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,946

Sun Ship 03, k.s.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 292 12 995

Den zápisu do OR: 15. dubna 2010

Spisová značka: C 66126 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 30. 6. 2022 - 98% podíl

Společnost Sun Ship 03 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4789 na LV 11797

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

Číslo licence: 111016309

Odpovědný zástupce: Ing. Václav Hladil

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 21.09.2010

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,948

Sun Ship 04, k.s.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 292 09 323

Zápis do OR: 24. března 2010

Spisová značka: C 65827 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 30. 6. 2022 - 98% podíl

Společnost Sun Ship 04 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4789 na LV 11796

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

Číslo licence: 111016312

Odpovědný zástupce: Barbora Sedlářová

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 21.09.2010

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,943

Sun Ship 05, k.s.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 283 53 366

Zápis do OR: 24. července 2009

Spisová značka: C 63076 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 30. 6. 2022 - 98% podíl

Společnost Sun Ship 05 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4789 na LV 11796

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

Číslo licence: 111016315

Odpovědný zástupce: Dobromila Jurková

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 21.09.2010

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,989

WATER SHIP 01, k.s.

IČO: 64825116 Velehradská 593 686 03 Staré Město okres Uherské Hradiště

Evidenční číslo: 4

MVE PERLA CHOCEŇ

565 01 Choceň, T. G. M. 388, okres Ústí nad Orlicí, kraj Pardubický

Výkon 0.242 MW

Evidenční číslo: 5

MVE PERLA CHOCEŇ II

565 01 Choceň, Choceň, okres Ústí nad Orlicí, kraj Pardubický

Výkon 0.132 MW

Výše podílu k 30. 6. 2022 - 98% podíl

Společnost WATER SHIP 01 je provozovatelem a vlastníkem výše uvedených MVE.

Číselné údaje

A. MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Součástí této pololetní finanční zprávy je zkrácená individuální mezitímní účetní závěrka, která podává informace o hospodaření Fondu.

Mezitímní pololetní účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

INFORMACE O IAS

Tato zkrácená mezitímní účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů a v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a měla by být vykládána ve spojení s poslední účetní závěrkou za rok končící 31. 12. 2021 („minulá roční účetní závěrka“). Tato zkrácená účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Mezitímní účetní závěrku tvoří:

- ▲ Zkrácený výkaz o finanční situaci,
- ▲ Zkrácený výkaz o úplném výsledku hospodaření,
- ▲ Zkrácený výkaz o změnách vlastního kapitálu,
- ▲ Zkrácený výkaz o peněžních tocích,
- ▲ Vybrané vysvětlující poznámky.

Srovnávacím obdobím je v případě:

- ▲ Výkazu o finanční situaci konec minulého účetního období, tj. 31. 12. 2021, které bylo auditováno jako srovnatelné období, tvořící součást účetní závěrky Fondu k 31. 12. 2021, a sestaveno dle IFRS,
- ▲ Výkazu o úplném výsledku hospodaření, Výkazu změn vlastního kapitálu a Výkazu o peněžních tocích 6 měsíců minulého účetního období počínaje lednem do června 2022.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka k datu 30. 6. 2022

ASOLERO SICAV, a.s.



AMISTA investiční společnost, a. s.

v tis. Kč	Pozn.	30.06.2022	31.12.2021
Aktiva			
Investiční část Fondu			
Dlouhodobá aktiva		211 716	174 283
Podíly v ovládaných osobách	6	211 716	174 283
Odložená daňová pohledávka	10	0	0
Krátkodobá aktiva			
Peníze a peněžní ekv.	7	3 442	953
Pohl.SunShip	8	28 145	47 278
Ostatní aktiva		25	0
Aktiva celkem		243 328	222 514
Neinvestiční část Fondu			
Peníze a peněžní ekv.			
Ostatní aktiva		197	197
Aktiva celkem		197	197
Vlastní kapitál a závazky			
Investiční část Fondu			
Dlouhodobé závazky		241 835	220 987
Čistá aktiva připadající k investičním akciím		241 835	220 987
Jiné závazky		0	0
Krátkodobé závazky		1 493	1 527
Obchodní závazky	11	198	286
Jiné závazky	12	1 295	1 241
Vlastní kapitál a závazky celkem		243 328	222 514
Hodnota čistých aktiv na jednu investiční akcii			
Neinvestiční část Fondu			
Vlastní kapitál		197	197
Základní kapitál	9	500	500
Neroz.zisk/ztráta		-303	-303

Zkrácený mezitímní výkaz o úplném výsledku hospodaření za období od 1.1.2022 do 30.6.2022

tis. Kč.	Pozn.	1.1.22-30.6.22	1.1.21-30.6.21
Investiční část fondu			
Zisk/ztráta SunShip	13	22 864	34 078
Náklady na obhospodařování		-845	-733
Náklady na audit		-51	-42
Náklady ostatní		-22	-22
Provozní náklady celkem	14	-918	-797
Náklady finanční		-1	-18
Výsledek před zdaněním		21 945	33 263
Daň - splatná		-1 097	-1663
- odložená		0	0
Výsledek po zdanění		20 848	31 600
Neinvestiční část fondu			
Provozní náklady celkem		0	0

Zkrácený mezitímní výkaz o úplném výsledku hospodaření za období od 1.1.2022 do 30.6.2022

v tis. Kč	
Čistá aktiva připadající k investičním akciím	
Zůstatek k 1. 1. 2022	164 146
Emise	43 000
Zisk/ztráta za období	31 600
Zůstatek k 30. 6. 2022	238 746

Zkrácený mezitímní přehled změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období od 1.1.2022 do 30.6.2022

V tis. Kč.	
Čistá aktiva připadající k investičním akciím	
Zůstatek k 1.1.2022	220 987
Zisk/ztráta za období	20 848
Zůstatek k 30.6.2022	241 835

Zkrácený mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu za období od 1.1.2021 do 30.6.2021

v tis. Kč					
Neinvestiční část Fondu	Základní kapitál	Výsledek hospodaření běžné období	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	Vlastní kapitál celkem	
K 1.1.	500	0	-303	197	
zisk/ztráta za období		0			
K 30.6.	500	0	-303	197	

Zkrácený mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022

v tis. Kč					
Neinvestiční část Fondu	Základní kapitál	Výsledek hospodaření běžné období	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	Vlastní kapitál celkem	
K 1.1.	500	0	-303	197	
zisk/ztráta za období		0			
K 30.6.	500	0	-303	197	

Zkrácený mezitímní výkaz o peněžních tocích za období od 1. 1. do 30. 6. 2021 a 2022

Peněžní toky	Pozn.	2022	2021
Zisk z pokračující činnosti		20 848	31 600
Úprava výsledku přecenění		0	0
Úprava výsledku odl. daň		0	24
Změna stavu pohled/závazků		19 074	-29 282
Pořízení MÚ		-37 433	-44 230
Čisté peníze z provozní činnosti		2 489	-41 888
Financování			
Emise		0	43 000
Čisté peníze z financování		0	43 000
Čisté zvýšení / snížení peněz		2 489	1 112
Peněžní prostředky na počátku období			
		953	809
Peněžní prostředky na konci období			
		3 442	1 921

1. Všeobecné informace

1.1. Charakteristika společnosti

Společnost Asolero SICAV, a.s. (dále jen „Fond“), sídlo: třída Kpt. Jaroše 1844/28, Brno – Černá Pole, Česká republika, IČO: 065 86 546 vznikla jako akciová společnost zápisem do obchodního rejstříku ke dni 8. listopadu 2017, spisová značka B785, vedená u Krajského soudu v Brně.

Fond je otevřeným akciovým investičním fondem ve smyslu § 9 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákona“) a je zapsán do seznamu investičních fondů České národní banky.

Předmětem činnosti Fondu je kolektivní investování kvalifikovaných investorů (ve smyslu §272 Zákona) spočívající ve shromažďování peněžních prostředků, které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií Fondu zejména do účasti v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

Základní kapitál Fondu ve výši 500 tis. Kč je zcela splacen a je tvořen 500 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě. Fond vydává akcie dvojího druhu. Zakladatelské akcie, které představují zapisovaný základní kapitál a s nimiž není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti a investiční akcie. Investiční akcie Fondu jsou od prosince 2019 obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

1.2. Údaje o obhospodařovateli, administrátorovi a depozitáři

Fond je obhospodařován a administrován společností AMISTA investiční společnost a.s., IČO: 27437558, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 3608.

Členy dozorčí rady jsou Ing. Petr Lukovič Ph.D. a Zdeněk Otruba.

2. Prohlášení o shodě s účetními pravidly a východiska při sestavení zkrácené mezitímní účetní závěrky

Tato zkrácená mezitímní účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), přijatými Evropskou unií (EU) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů, v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví) a měla by být vykládána ve spojení s poslední účetní závěrkou za rok končící 31. prosincem 2020 („minulá roční účetní závěrka“).

Fond s ohledem na svůj statut a aktivitu činěnou od svého založení naplňuje charakteristiky tzv. investiční jednotky vymezené v IFRS 10. Jedná se o tyto podmínky:

- Fond získává finanční prostředky od více investorů
- Fond investuje finanční prostředky do více investičních projektů
- Fond vyhodnocuje výkonnost svých investic na bázi vývoje jejich reálných hodnot

Fond má pro své investice stanovenou investiční strategii spočívající v záměru investice, očekávané době držby a časovém horizontu jejího prodeje.

Investiční jednotky mají v souladu s IFRS 10 zákaz konsolidovat své investiční dceřiné společnosti a proto je tato mezitimní účetní závěrka sestavena jako nekonsolidovaná. Majetkové účasti dceřiných společností jsou zachyceny jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření.

Zkrácená mezitimní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů tzn., že transakce a další skutečnosti byly vykázány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují a byla sestavena za období 6 měsíců končící 30. červnem 2022. Jako srovnatelné údaje jsou ve výkazu o finanční pozici uvedeny zůstatky k 31.12.2021, ve výkazu zisku a ztráty a výkazu změn vlastního kapitálu jsou uvedeny zůstatky k 30. červnu 2021, výkaz peněžních toků pak srovnává období 6ti měsíců končící 30. června 2021 a 30. června 2022.

Zkrácená mezitimní účetní závěrka dále vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení této zkrácené mezitimní účetní závěrky narušen a byla sestavena s ohledem na Statut fondu, zejména na bázi reálného ocenění investičních podílů do účastí v nekonsolidovaných společnostech. Majetek a dluhy ze své investiční činnosti vede Fond odděleně.

3. Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Podstatná účetní pravidla použitá při sestavení zkrácené mezitimní účetní závěrky Fondu jsou přiblížena dále v této příloze, přičemž pro všechna období prezentované ve zkrácené mezitimní účetní závěrce byla účetní pravidla použita konzistentně, není-li uvedeno jinak.

3.1. Pravidlo významnosti

Při sestavení zkrácené mezitimní účetní závěrky bylo uplatněno pravidlo sestavení účetní závěrky na akruální bázi účetnictví s výjimkou informací o peněžních tocích, při uplatnění zásady významnosti a agregace.

3.2. Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty.

Funkční měnou Fondu, tj. měnou primárního ekonomického prostředí i měnou vykazování je česká koruna (Kč), ve které je prezentovaná zkrácená mezitimní účetní závěrka sestavena. Transakce v jiných měnách nebyly realizovány.

3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den sjednání a vypořádání obchodu s cennými papíry, den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby dle výpisu z účtu.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace, resp. v okamžiku, kdy Fond převezme kontrolu nad aktivem a je pravděpodobný budoucí prospěch z tohoto aktiva

a v okamžiku, kdy Fondu vznikne povinnost ze závazku a je očekáván odliv ekonomického prospěchu.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy

k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

3.4. Vykazování podle segmentů

Vzhledem k investiční strategii Fondu investovat zejména do účasti v obchodních společnostech, podnikajících v oblasti energetiky, nerozlišuje Fond provozní segmenty. Zkrácenou mezitímní účetní závěrku lze považovat za zveřejnění požadované pro vykazovaný segment.

3.5. Majetkové účasti

Fond je investiční jednotkou v souladu s IFRS 10 a majetkové účasti ve společnostech, které představují investice Fondu a v nichž má Fond rozhodující vliv, (dále také „dceřiná společnost“), jsou oceněny na základě znaleckých posudků reálnou hodnotou a nejsou konsolidovány. Ovládání je dáno zejména vlastnictvím více než 50 % hlasovacích práv v jiné společnosti nebo je Fond schopen vykonávat kontrolu nad společností jiným způsobem. Fond vlastní majetkové účasti ve všech prezentovaných společnostech ve výši 98 %. Majetkové účasti se přeceňují k rozvahovému dni a rozdíl z přecenění je zachycen ve výsledku hospodaření.

3.6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank splatné na požádání. Vymezení peněz pro účely výkazu finanční situace a výkazu peněžních toků je shodné.

3.7. Finanční závazky

Fond prezentuje pouze finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou zahrnující obchodní závazky.

3.8. Zakladatelské a investiční akcie

Fond emituje dva typy akcií, zakladatelské a investiční.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu, právo na podíl na zisku Fondu a právo na likvidačním zůstatku Fondu a jejich nominální výše je prezentována jako základní kapitál Fondu. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Fondu po odečtení všech jeho závazků. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo vlastníka na jejich zpětné odkoupení Fondem. Zakladatelské akcie emitované Fondem se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi. Případný odkup zakladatelských akcií se vykazuje a odečítá přímo ve vlastním kapitálu. Koupě, prodej, emise nebo zrušení vlastních zakladatelských akcií nemá žádný dopad do výsledku hospodaření.

Investiční akcie

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup a není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu.

3.9. Správa Fondu a ekonomické a právní služby

Odměny a poplatky hrazené v souvislosti se správou a vedením Fondu investiční společnosti a depozitáři, ekonomické a právní služby s Fondem a jeho činností spojené, jsou zachyceny jako náklad snižující výsledek hospodaření v době uskutečnění účetního případu.

3.10. Finanční náklady

Nejsou významné, obsahují pouze bankovní poplatky.

3.11. Daň ze zisku

Daňový náklad představuje principiálně součet splatné daně a odložené daně. Splatné daňové pohledávky

a závazky za běžné i minulá období se oceňují v očekávané nebo již zaplacené částce.

Při výpočtu se použijí daňové sazby platné k poslednímu dni daného období.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušné období. V prezentovaném období bylo dosaženo zdanitelného zisku. Proto byla využita daňová ztráta z minulých období a tímto byla plně vyčerpána.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou

k rozvahovému dni. Odložený daňový závazek se vykazuje z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová pohledávka se vykazuje z titulu všech daňově odčitatelných přechodných

rozdílů a nevyužitých daňových ztrát pouze v případě, že je pravděpodobné, že bude v budoucnu využita. Fond, jakožto emitent cenných papírů splňující podmínky zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (je tzv. základním investičním fondem), podléhá daňové legislativě, která umožňuje kalkulovat daňovou povinnost ze zdanitelného zisku pomocí daňové sazby ve výši 5 %.

3.12. Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Sestavení zkrácené mezitímní účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu uskutečnilo odhady a předpoklady na základě zkušeností a dostupných informací. Tyto odhady ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. V budoucnu může dojít k úpravě účetní hodnoty aktiv a závazků, zejména v souvislosti s odhadem zisku dceřiných společností.

Reálná hodnota

Fond oceňuje investice do majetkových účastí společností podnikajících v energetice reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku. Reálná hodnota odhadnutá na základě znaleckého posudku k 31. 12. 2021 činila celkem 174 283 tis. Kč.

Na základě interního posouzení společnosti Sun Ship 01-05 nevykazují k 30. 6. 2022 nadlimitní změnu hodnoty proti konci roku 2021. Pro účely mezitímní závěrky považuje vedení Fondu hodnotu společností Sun Ship 01-05 neměnnou proti hodnotě stanovené znaleckým posudkem k 31. 12. 2021.

V květnu 2022 pořídil Fond společnost Water Ship s.r.o. Pořizovací cena na základě kupní smlouvy činila 37 433 tis Kč.

Daň ze zisku

Fond, jakožto emitent cenných papírů splňující podmínky zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (je tzv. základním investičním fondem), podléhá daňové legislativě, která umožňuje kalkulovat daňovou povinnost ze zdanitelného zisku pomocí daňové sazby ve výši 5 %.

3.13. Struktura účetních výkazů

Struktura a uspořádání účetních výkazů, v nichž jsou informace o finanční situaci a výkonnosti Fondu prezentovány, vychází ze skutečnosti, že Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů, emitentem, který podléhá regulaci České národní banky (ČNB) a současně podléhá určitým požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních fondech a investičních společnostech.

Všechny číselné hodnoty jsou uvedeny v tisících Kč.

4. Změny účetních standardů

K 1. lednu 2022 aplikovala investiční jednotka všechny související mezinárodní účetní standardy Evropské unie vydané pro období začínající po 1. 1. 2022.

5. Poznámky k účetním výkazům

Zkrácený mezitímní výkaz o finanční situaci

Protože Fond je povinen z nařízení ZISIF rozlišovat aktiva a závazky přiřaditelné držitelům zakladatelských akcií (neinvestiční část Fondu) a aktiva a závazky přiřaditelné držitelům vyplatitelných investičních akcií (investiční část), je v tomto ohledu rozlišen i výkaz finanční situace.

Zkrácený mezitímní výkaz o úplném výsledku hospodaření

Podnikatelská činnost Fondu spočívá v investování získaných prostředků a v jejich zhodnocení, proto není jednoznačně rozlišena provozní a neprovozní část výsledku hospodaření.

Zkrácený mezitímní přehled změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií

Veškeré výsledky Fondu jsou přiřazeny vlastníkům investičních akcií a jsou prezentovány samostatně.

Zkrácený mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu

Vlastní kapitál tvoří pouze základní kapitál, který je dán počtem a minimální hodnotou zakladatelských akcií.

Zkrácený mezitímní výkaz peněžních toků

Vzhledem k tomu, že investice do majetkových účastí jsou hlavní výdělečnou činností Fondu, jsou peněžní toky realizované v této oblasti prezentovány nepřímou metodou v rámci provozní části výkazu.

6. Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných společnostech

Investiční středisko

tis. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Sun Ship 01, k.s. (IČO: 283 52 340)	32 504	32 504
Sun Ship 02, k.s. (IČO: 283 54 478)	26 538	26 538
Sun Ship 03, k.s. (IČO: 292 12 995)	33 292	33 292
Sun Ship 04, k.s. (IČO: 292 09 323)	36 155	36 155
Sun Ship 05, k.s. (IČO: 283 53 366)	45 794	45 794
Water Ship 01 s.r.o. (IČO: 648 25 116)	37 433	0
Celkem	211 716	174 283

Všechny uvedené společnosti mají stejné sídlo – na ulici Velehradská 593, 686 03 Staré Město, předmětem činnosti je provozování fotovoltaické a vodní elektrárny.

7. Penize a peněžní ekvivalenty

tis. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Investiční středisko		
Zůstatek na běžném účtu	3442	1921
Neinvestiční středisko		
Zůstatek na běžném účtu	0	0

8. Pohledávky vůči majetkovým účastem

Pohledávky vůči majetkovým účastem tvoří podily na zisku v komanditních společnostech k 30. 6. 2022. Fond je ve všech uvedených společnostech komplementářem s výší podílu na celkovém zisku 98%.

tis. Kč	30.6.2022	31.12.2021
Sun Ship 01, k.s.	3 909	3 417
Sun Ship 02, k.s.	10 913	29 781
Sun Ship 03, k.s.	4 166	5 174
Sun Ship 04, k.s.	4 197	4 892
Sun Ship 05, k.s.	4 960	4 014
Celkem	28 145	47 278

9. Základní kapitál

Neinvestiční středisko

	Počet akcií	Podíl na Fondu (%)
Zdeněk Otruba	250	50
Petr Lukovics	250	50
Celkem	500	100

10. Odložená daňová pohledávka

K 30.6.2022 byla vzhledem k zisku Fondu ztráta z minulých let plně uplatněna.

11. Obchodní závazky

Investiční středisko

tis. Kč	30. 06. 2022	31. 12. 2021
Investiční středisko	199	286

Všechny obchodní závazky jsou krátkodobé a jsou tvořeny dlužnými částkami zejména obhospodařovateli.

12. Jiné závazky

Investiční středisko

tis. Kč	30.6.2022	31. 12. 2021
Závazky vůči státu	1097	1043
Ostatní závazky	198	198
Celkem	1295	1241

Závazky vůči státu tvoří daň z příjmu za prezentované období. Ostatní závazky tvoří přeúčtování v rámci investiční a neinvestiční části Fondu.

13. Zisk

Zisk vykázaný v prezentovaném období odpovídá části zisku, který připadl Fondu jako komplementáři společností Sun Ship 01-05 podle výše jeho podílu a činil za prezentované období 22 864 tis Kč.

14. Náklady na správu Fondu

Investiční středisko

tis. Kč	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Náklady na obhospodařování	-174	-87
Náklady na depozitáře	-254	-254
Náklady na administraci	-330	-332
Náklady na audit	-51	-42
Náklady na účetnictví	-87	-60
Náklady na odborné poradenství	-22	-22
Celkem	-918	-797

15. Vztahy se spřízněnými osobami

Sun Ship 06, IČO: 292 37 955

Smlouva o odborné pomoci zahrnuje odborné poradenství v oblasti, na kterou je zaměřena investiční strategie Fondu. Objem obchodu za prezentované období činil 22 tis. Kč.

16. Řízení finančních 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, rizika protistran, tržních a operačních rizik.

Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace Fondu mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí

na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů, zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i ke zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když v Účetním období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžiku, kdy se stanou splatnými. Toto riziko je řízeno sledováním vzájemné vyváženosti objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. Fond má nastaven limit pro minimální výši likvidního majetku držený po celou dobu fungování Fondu. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně po celou dobu než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmu zainteresovaných stran.

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty

a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

17. Významné události v následujícím období

K datu sestavení této mezitímní závěrky nedošlo k žádné významné události.

V Brně dne 30. září 2022

ASOLERO SICAV a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

člen představenstva

Ing. Ondřej Horák,

pověřený zmocněnec