

Pololetní finanční zpráva

ASOLERO SICAV a.s.

za období od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023



Obsah

Prohlášení oprávněné osoby Fondu	4
Údaje o Fondu	5
Číselné údaje	19
Zkrácená mezitímní účetní závěrka k datu 30. 6. 2023	20

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. 2023 do 30. 6. 2023
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
NOZ	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška k ZISIF	Vyhláška č. 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
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
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
Vyhláška MAR	Vyhláška č. 234/2009 Sb. o ochraně proti zneužívání trhu a transparentci, ve znění pozdějších předpisů
Obecné pokyny (APM) ESMA	Alternativní výkonnostní ukazatele-ESMA/2015/1415cs

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 pololetí a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Brně dne 27. 9. 2023



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, 602 00 Brno
NID / IČO:	065 86 546
DIČ:	CZ065 86 456
Internetová adresa:	www.amita.cz/asolero
Telefonní číslo:	+420 226 233 110
Vznik zápisem do:	obchodního rejstříku dne 8. 11. 2017,
vedeného u Krajského soudu 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 zákona 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 Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4
Obhospodařovatel Fondu: (dále také „Fond“)	AMISTA IS

2. Cenné papíry

Cenné papíry vydávané Fondem:

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.

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 fondu

Mateřská společnost, **Fond**, může investovat do akcií, podílů či jiných forem účasti v obchodních společnostech, které nejsou nemovitostními společnostmi.

Cílem investování Fondu jako mateřské společnosti je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Důvodem držby majetkových účastí Fondu je zhodnocení peněžních prostředků investorů.

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	Reálná hodnota (tis. Kč)
Sun Ship 01, k.s. (IČO: 283 52 340)	Energetika	26 695
Sun Ship 02, k.s. (IČO: 283 54 478)	Energetika	23 559
Sun Ship 03, k.s. (IČO: 292 12 995)	Energetika	30 292
Sun Ship 04, k.s. (IČO: 292 09 323)	Energetika	28 892
Sun Ship 05, k.s. (IČO: 283 53 366)	Energetika	41 261
Water Ship 01 k.s. (IČO: 648 25 116)	Energetika	36 188
SOLID ENERGY, k.s. (IČO: 06168167)	Energetika	16 681
Celkem		203 568

4. 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 činností společností, 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 držných 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.

5. 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 2023 se Fond zaměřil ve své činnosti i nadále výhradně na energetický sektor, nedošlo však k žádné nové akvizici ani investici. V předchozím roce byla dokončena akvizice a přeměna na k.s. společnosti Water Ship 01 s.r.o. a přeměna společnosti SOLID ENERGY s.r.o. na k.s.

Na úrovni Fondu nebyly provedeny během sledovaného období žádné významné investice.

Společnosti, v nichž má Fond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky Fondu. Společnosti, v nichž má Fond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky investorů 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 Hulín [588491] a k.ú. Hulín [649309].

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



Tichá Orlice v Chocni

Společnost SOLID ENERGY, k.s., provozuje vlastní fotovoltaické elektrárny (FVE) převzaté jako soubor aktiv a pasiv Sun Ship 07, s.r.o. a Sun Ship 08, s.r.o. v katastrálním území Ostrožská Lhota. Společnost WATER SHIP 01 s.r.o., byla založena v roce 1995 za účelem provozování malé vodní elektrárny (MVE) v lokalitě Choceň na vodním toku Tichá Orlice v katastrálním území Choceň, okres Ústí nad Orlicí.

Fotovoltaické elektrárny Sun Ship 01 a Sun Ship 02 získaly licenci na výrobu elektřiny od ERÚ v roce 2009 a v téže roce byly připojeny do distribuční sítě. Čerpají podporu formou výkupní ceny pro výrobu elektřiny využitím slunečního záření stanovované cenovým rozhodnutím ERÚ. Fotovoltaiky Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05 připojené do distribuční sítě v roce 2010 podléhají solární dani ve výši 10 %, poněvadž čerpají podporu v režimu výkupních cen. Společnosti disponují výnosovým potenciálem a vlastníkoví umožňují vytvářet výnos z realizované investice. Výše vlastního kapitálu je kladná, poněvadž výše aktiv převyšuje hodnotu cizích zdrojů.

VYJÁDŘENÍ 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 omezením 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.

Významná část aktiv Fondu je tvořena portfoliem dceřiných společností pořízených v minulých letech. Fond během sledovaného období neuskutečnil žádnou investici.

6. 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. 2023 do 30. 6. 2023 skončilo ziskem ve výši 41 980 tis. Kč před zdaněním. To představovalo růst 37 690 tis. Kč oproti srovnatelnému období. Růst byl ovlivněn především zvýšením předpokládaného zisku komanditních společností, ve které je Fond komplementářem.

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

Struktura výnosů, nákladů, majetku a závazků je podrobně uvedena v mezitímní 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 43 004 tis. Kč, ve které je fond komplementářem.

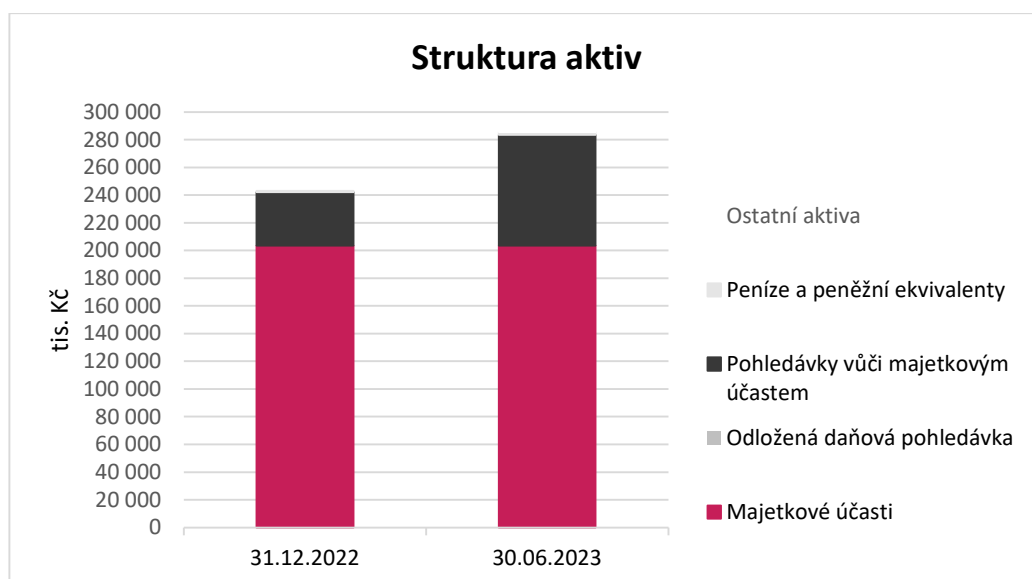
Provozní náklady investiční části Fondu související se správou (správní náklady) jsou za sledované období 1 023 tis. Kč a meziročně došlo k navýšení o 105 tis. Kč především z důvodu růstu nákladů na obhospodařování Fondu.

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 2023 zvýšila o 40 483 tis. Kč (tj. o 16,58 %). Celkový růst je ovlivněn především podíly v ovládaných osobách, které se zvýšily o 41 504 tis. Kč (tj. o 28,12 %), snížením peněžních prostředků o 1 046 tis. Kč (tj. o 0,36 %) a růstem pohledávek vůči SunShip o 28 839 tis. Kč. (tj. o 75,43 %)

Na konci pololetí tvoří 71,51 % veškerých aktiv připadající na investiční část dlouhodobá aktiva, jejichž podíl na celkových investičních aktivech se oproti počátku roku nezměnil. Krátkodobá aktiva oproti srovnávacímu období se zvýšila o 40 483 tis. Kč z důvodu poklesu pohledávky za předpokládaným ziskem komanditních společností.



Majetek investiční části Fondu byl k 30. 6. 2023 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	26 695
Sun Ship 02, k.s. (IČO: 283 54 478)	Energetika	23 559
Sun Ship 03, k.s. (IČO: 292 12 995)	Energetika	30 292
Sun Ship 04, k.s. (IČO: 292 09 323)	Energetika	28 892
Sun Ship 05, k.s. (IČO: 283 53 366)	Energetika	41 261
Water Ship 01 s.r.o. (IČO: 648 25 116)	Energetika	36 188
SOLID ENERGY k.s. (IČO: 06168167)	Energetika	16 681
Celkem		203 568

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

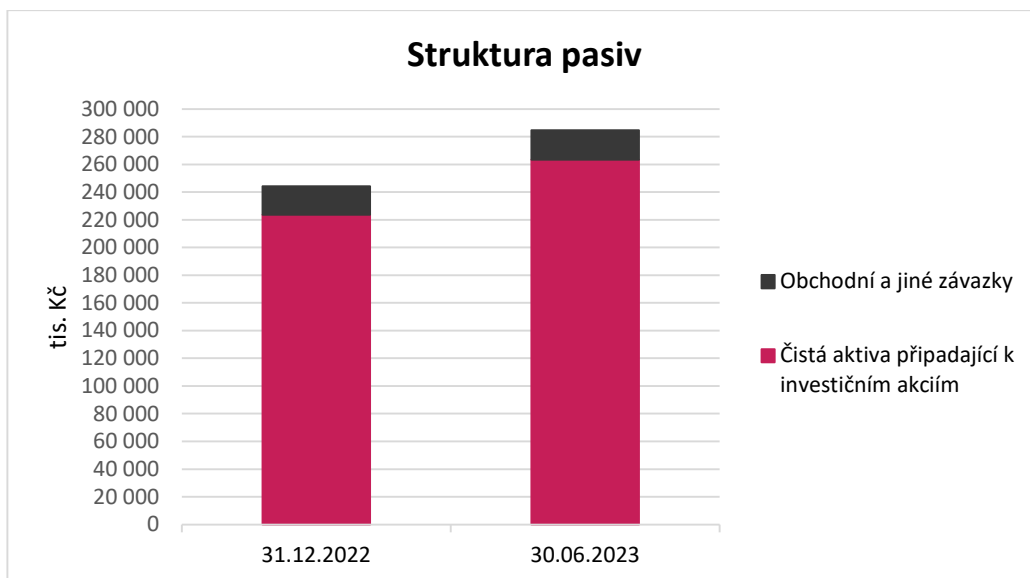
Financování majetku

Vlastní kapitál Fondu sestává z fondového kapitálu neinvestiční části ve výši 198 tis. Kč. Tato část se za sledované období nezměnila a z fondového kapitálu investiční části, na který připadá výše 263 563 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 39 881 tis. Kč po zdanění. 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 1 023 tis. Kč, jsou tvořeny pouze krátkodobými závazky.

Krátkodobé závazky, tvořené především obchodními závazky, které oproti minulému období vzrostly o 602 tis. Kč, jsou tvořeny zejména neuhrazenými závazky z obchodních vztahů a jiných závazků (daň z příjmu a závazky v rámci investiční a neinvestiční části fondu)



7. 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 majetkové účasti SOLID ENERGY s.r.o. na formu komanditní společnosti, 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)

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.

8. 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	Hybernská 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

9. Podnikatelská činnost obchodních společností nacházejících se v majetku Fondu

K datu 30. 6. 2023 Fond eviduje v majetku následující obchodní podíly:

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. 2023 - 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 ELEKTŘINY

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. 2023 - 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. 2023 - 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. 2023 - 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. 2023 - 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. 2023 - 98% podíl

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

SOLID ENERGY, k.s.

IČO: 061 68 167

Sídlo: Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav

Výše podílu k 30. 6. 2023 - 68% podíl

Statutární orgán – komplementář:

MT Metal s.r.o., IČ: 255 42 770

Stojanova 508, 686 01 Uherské Hradiště

TOP – Šohaj s.r.o., IČ: 494 36 619

Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav

ACCORRONI CZ, spol. s r.o., IČ: 253 38 145
Zlín, nám. Práce 2512, budova IH Moskva, PSČ 76001

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. 2022 („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 změn vlastního kapitálu,
- Zkrácený výkaz o změnách čistých aktiv připadajících k investičním akciím
- Zkrácený výkaz o peněžních tocích,
- Vybrané vysvětlující poznámky.

V souladu se statutem Fondu jsou hodnoty Výkazu o finanční situaci k 30. 6. 2023 v pololetní finanční zprávě vykázány odděleně pro investiční a neinvestiční část.

Dle statutu je povinnost vykazovat odděleně také hodnoty ve Výkazu o úplném výsledku hospodaření.

Srovnávacím obdobím je v případě:

- Výkazu o finanční situaci konec minulého účetního období, tj. 31. 12. 2022, které bylo auditováno jako srovnatelné období, tvořící součást účetní závěrky Fondu k 31. 12. 2022, 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 2023.

Zkrácená mezitímní účetní závěrka k datu 30. 6. 2023

Zkrácená mezitímní účetní závěrka
k 30. 6. 2023

Účetní jednotka:

ASOLERO SICAV, a.s. Sídlo: třída
Kpt. Jaroše 1844/28, 602 00 Brno

Předmět podnikání: činnost
investičního fondu kvalifikovaných
investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky:
25. 9. 2023

Zkrácený mezitímní výkaz o finanční situaci k 30. 6. 2023

Tis. Kč	Pozn.	30.06.2023	31.12.2022
Aktiva			
Investiční část Fondu			
Dlouhodobá aktiva		203 568	203 568
Podíly v ovládaných osobách	6	203 568	203 568
Odložená daňová pohledávka	10	0	0
Krátkodobá aktiva		81 086	40 603
Peníze a peněžní ekv.	7	1 026	2 072
Pohl.SunShip	8	80 035	38 531
Ostatní aktiva		25	0
Aktiva celkem		284 654	244 171
Neinvestiční část Fondu			
Peníze a peněžní ekv.			
Ostatní aktiva		197	197
Aktiva celkem		197	197
Vlastní kapitál a závazky			
Investiční část Fondu			
Dlouhodobé závazky		263 563	223 682
Čistá aktiva připadající k investičním akciím		263 563	223 682
Jiné závazky		0	0
Krátkodobé závazky		21 091	20 489
Obchodní závazky	11	21 091	20 489
Jiné závazky	12		
Vlastní kapitál a závazky celkem		284 645	244 171
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 1.1.2023 do 30.6.2023

Tis. Kč.	Pozn.	1.1.23-30.6.23	1.1.22-30.6.22
Investiční část fondu			
Zisk/ztráta SunShip	13	43 004	22 864
Náklady na obhospodařování		-950	-845
Náklady na audit		-51	-51
Náklady ostatní		-22	-22
Provozní náklady celkem	14	-1023	-918
Náklady finanční		-1	-1
Výsledek před zdaněním		41 980	21 945
Daň – splatná		-2 099	-1 097
- odložená		0	0
Výsledek po zdanění		39 881	20 848
Neinvestiční část fondu			
Provozní náklady celkem		0	0

Zkrácený mezitímní přehled změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022

Tis. Kč	
Čistá aktiva připadající k investičním akciím	
Zůstatek k 1. 1. 2022	220 987
Emise	0
Zisk/ztráta za období	20 848
Zůstatek k 30. 6. 2022	241 835

Zkrácený mezitímní přehled změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období od 1.1.2023 do 30.6.2023

Tis. Kč.	
Čistá aktiva připadající k investičním akciím	
Zůstatek k 1.1.2023	223 682
Zisk/ztráta za období	39 881
Zůstatek k 30.6.2023	263 563

Zkrácený mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu za období od 1.1.2022 do 30.6.2022

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. 2023 do 30. 6. 2023

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. 2022 a 2023

Peněžní toky	Pozn.	2023	2022
Zisk z pokračující činnosti		39 881	20 848
Úprava výsledku přecenění		0	0
Úprava výsledku odl. daň		0	0
Změna stavu pohled/závazků		-40 927	19 074
Pořízení MÚ		0	-37 433
Čisté peníze z provozní činnosti		-1 046	2 489
Financování			
Emise		0	0
Čisté peníze z financování		0	0
Čisté zvýšení /snížení peněz		-1 046	2 489
Peněžní prostředky na počátku období		2 072	953
Peněžní prostředky na konci období		1 026	3 442

1. Všeobecné informace

1.1. Vznik a charakteristika fondu

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 účastí 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 mezitímní účetní závěrka sestavena jako nekonsolidovaná. Majetkové účasti dceřiných společností jsou zachyceny jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření.

Zkrácená mezitímní 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 mezitímní účetní závěrka dále vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení této zkrácené mezitímní 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 mezitímní účetní závěrky Fondu jsou přiblížena dále v této příloze, přičemž pro všechna období prezentované ve zkrácené mezitímní účetní závěrce byla účetní pravidla použita konzistentně, není-li uvedeno jinak.

3.1. Pravidlo významnosti

Při sestavení zkrácené mezitímní 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 mezitímní 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 části, 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 účastí 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 v prezentovaných společnostech Sun Ship 01-05 a Water Ship 01 ve výši 98 % a ve společnosti Solid Energy ve výši 64%. Majetkové účasti se přeceňují k rozvahovému dni a rozdíl z přecenění je zachycen ve výsledku hospodaření. K 30.6.2023 nebyly, na základě interního rozhodnutí Fondu, účasti přeceněny.

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 minulé 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. 2022 činila celkem 203 568 tis. Kč.

Na základě interního posouzení společnosti Sun Ship 01-05, Water Ship a SOLID ENERGY nevykazují k 30. 6. 2023 nadlimitní změnu hodnoty proti konci roku 2022. Pro účely mezitímní závěrky považuje vedení Fondu hodnotu jmenovaných společností neměnnou proti hodnotě stanovené znaleckým posudkem k 31. 12. 2022

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.

Změny účetních standardů

K 1. lednu 2023 aplikovala investiční jednotka všechny související mezinárodní účetní standardy Evropské unie vydané pro období začínající po 1. 1. 2023.

4. 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 rozlišení 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.

5. Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných společnostech

Investiční středisko

Tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Sun Ship 01, k.s. (IČO: 283 52 340)	26 695	26 695
Sun Ship 02, k.s. (IČO: 283 54 478)	23 559	23 559
Sun Ship 03, k.s. (IČO: 292 12 995)	30 292	30 292
Sun Ship 04, k.s. (IČO: 292 09 323)	28 892	28 892
Sun Ship 05, k.s. (IČO: 283 53 366)	41 261	41 261
Water Ship 01 s.r.o. (IČO: 648 25 116)	36 188	36 188
Soli Energy, 64 % podíl (IČO: 061 68 167)	16 681	16 681
Celkem	203 568	203 568

Všechny společnosti jsou komanditní společnosti, kde Fond je vždy komplementářem, s výší majetkového podílu ve společnostech Sun Ship 01–Sun Ship 05 a Water Ship 01 98 % a ve společnosti Solid Energy ve výši 64 %. Všechny společnosti mají stejný předmět činnosti – výroba elektřiny a provozování fotovoltaické elektrárny.

6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Investiční středisko		
Zůstatek na běžném účtu	1 026	2 072
Neinvestiční středisko		
Zůstatek na běžném účtu	0	0

7. Pohledávky vůči majetkovým účastem

Pohledávky vůči majetkovým účastem tvoří podíly na zisku v komanditních společnostech k 30. 6. 2023.

Tis. Kč	30.6.2023	31.12.2022
Sun Ship 01, k.s.	11 432	5 364
Sun Ship 02, k.s.	18 837	12 921
Sun Ship 03, k.s.	12 069	6 069
Sun Ship 04, k.s.	11 581	6 077
Sun Ship 05, k.s.	13 151	7 799
Water Ship 01, k.s.	4 978	301
Solid Energy k.s.	7 987	0
Celkem	80 035	38 531

8. Základní kapitál

Neinvestiční středisko

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

9. Obchodní a jiné krátkodobé závazky

Investiční středisko

Tis. Kč	30.6.2023	31.12.2022
Závazky ze správy Fondu	380	282
Závazky z pořízení MÚ	18 937	18 937
Ostatní	197	197
Daň z příjmu	1 577	1 073
Celkem	21 091	20 489

Všechny obchodní závazky jsou krátkodobé. Účetní hodnota závazků, které představují finanční závazky, se významně neliší od jejich reálné hodnoty s ohledem na splatnost většiny závazků v krátkém období. Vedení Fondu posoudilo riziko likvidity spojené s vypořádáním existujících závazků za nízké.

10. Zisk

Zisk vykázaný v prezentovaném období odpovídá části zisku, který připadl Fondu jako komplementáři společností Sun Ship 01-05, Water Ship 01 a Solid Energy podle výše jeho podílu a činil za prezentované období 43 004 tis Kč.

11. Náklady na správu Fondu

Investiční středisko

Tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Náklady na obhospodařování	-192	-174
Náklady na depozitáře	-254	-254
Náklady na administraci	-409	-355
Náklady na audit	-51	-51
Náklady na účetnictví	-95	-87
Náklady na odborné poradenství	-22	-22
Celkem	- 1 023	-918

12. 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.

13. 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 sledování 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.

14. Významné události v následujícím období

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

V Brně dne 30. září 2023



ASOLERO SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
Člen představenstva
Ing. Ondřej Horák
Pověřený zmocněnec