

Výroční zpráva

2023/2024

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1



Obsah

Obsah.....	2
Čestné prohlášení.....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	5
Profil Podfondu a skupiny.....	8
Účetní závěrka k 31. 3. 2024.....	15
Příloha účetní závěrky k 31. 3. 2024.....	17
Zpráva auditora.....	49

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

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113 a, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	HENRY IF SICAV, a.s., IČO: 080 83 398 se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113 a, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24338
Podfond	HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, NID: 75161419
Účetní období	Období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

Pro účely výroční finanční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční finanční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Podfondu.

V Praze dne 18. 7. 2024

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

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	HENRY IF SICAV, a.s., IČO: 080 83 398 se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113 a, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24338
Podfond	HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, NID: 751 61 419
Účetní období	Období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024

1. Činnost Podfondu a skupiny v účetním období

V účetním období Podfond nadále držel investici do akcií společnosti PLUG POWER, kterou považuje za dlouhodobou. Na cenu akcií PLUG POWER byl v tomto období vyvíjen velký tlak, způsobený neplněním cílů ze strany PLUG POWER, zejména v oblasti budování vodíkové infrastruktury. Docházelo k výrazným zpožděním ve spuštění dvou továren na výrobu vodíku, což mělo za následek zvýšené ztráty společnosti, jelikož byla nucena nakupovat vodík na volném trhu. Tato zdržení se odrazila na ceně akcií, které výrazně poklesly, což mělo negativní dopad na hodnotu investičních akcií Podfondu.

Podfond také drží podíl ve společnosti CHEMINVEST s.r.o. Cheminvest s.r.o. je významným hráčem v oblasti průmyslového inženýrství a projektového řízení se zaměřením na několik klíčových průmyslových odvětví, jako jsou chemický průmysl, energetika, liniové stavby, dopravní a pozemní stavby, vodíkové technologie a stavby zaměřené na ochranu životního prostředí. V roce 2023 vyplatila společnost Cheminvest dividendy, čímž potvrdila svůj růstový potenciál a stabilní místo na trhu.

Financování společnosti BIOPLYN ENERGY s.r.o. a jejich aktivit v rozvoji bioplynových stanic pokračuje bez problémů. Společnost BIOPLYN ENERGY s.r.o. řádně a včas hradí své závazky, a financování by mělo být ukončeno na podzim 2024.

V účetním období také pokračuje financování podfondu HYDROGEN2, který finanční prostředky využívá na rozvoj obnovitelných zdrojů energie (OZE) v Polsku.

1.1 Hospodaření Podfondu a skupiny

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha k účetní závěrce, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Podfond. Samostatně za Podfond je také sestavena tato výroční zpráva. Podfond nemá právní osobnost, proto jsou informace vztahující se k jeho orgánům obsaženy ve výroční zprávě Fondu.

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným záporným hospodářským výsledkem ve výši -20 132 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména ztrátou z finančních operací. Významným faktorem, který ovlivňoval hospodaření Podfondu v Účetním období, byl vliv výnosů z akcií a podílů.

Hospodaření společnosti, v nichž má Podfond majetkovou účast, tj. společnost CHEMINVEST s.r.o. skončilo v Účetním období k 31.12.2023 hospodářským výsledkem 9 288 tis. Kč po zdanění.

1.2 Stav majetku Podfondu a skupiny Fondu

Podfond vlastní dlouhodobě akcie společnosti PLUG POWER INC. V roce 2021 si podfond půjčil oproti části akcií půjčku ve výši 2 000 000 USD. Nepříznivá situace na trhu donutila fond část akcií odprodat a tím zajistit další krytí půjčky. Podfond v Účetním období k zajištění krytí půjčky odprodal dalších 360 000 ks cenných papírů PLUG.

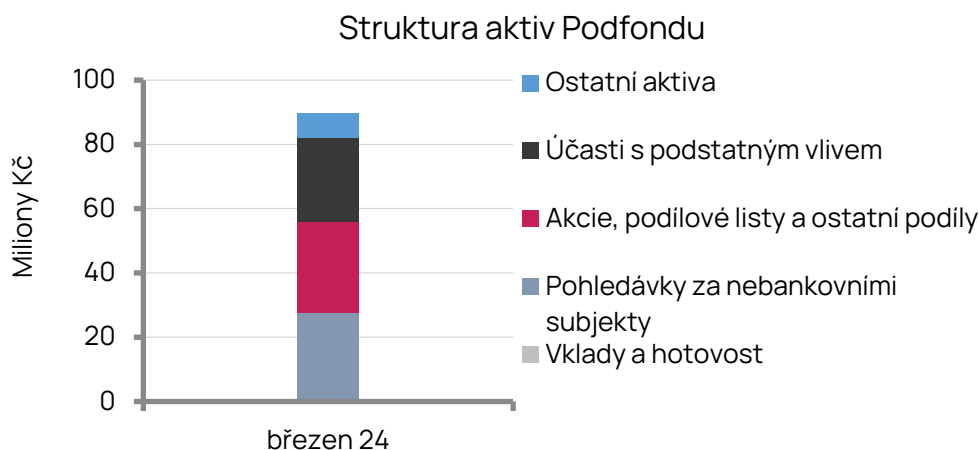
Hodnota portfolia Podfondu meziročně klesla o 62 % (tj. o 143 767 tis. Kč). Pokles aktiv byl zejména z důvodu prodeje akcií společnosti z Plug Power Inc. k zajištění likvidity na zpětné odkupy investičních akcií.

Portfolio Podfondu je financováno z 74,79 % vlastními zdroji a z 25,21 % je majetek Podfondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména závazky vůči bankám a ostatními pasivy).

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 89 676 tis. Kč, která tvoří z 31,49 % akcie obchodní společnosti ve výši 28 235 tis. Kč, z 30,21 % pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 27 093 tis. Kč, z 29,44 % účasti s podstatným vlivem ve výši 26 400 tis. Kč, z 8,35 % ostatními aktivy ve výši 7 489 tis. Kč a z 0,51 % peněžní prostředky na bankovních účtech ve výši 459 tis. Kč.

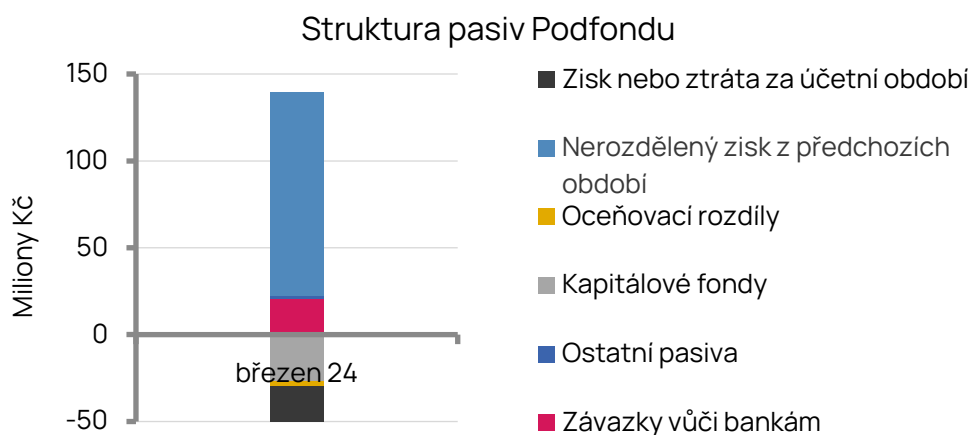
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 89 676 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 67 073 tis. Kč (74,79 %) a závazky vůči bankám, družstevním záložnám ve výši 20 346 tis. Kč (22,69 %) a ostatními pasivy ve výši 2 257 tis. Kč (2,52 %). Vlastní kapitál je tvořen nerozděleným ziskem z předchozích období ve výši 117 272 tis. Kč, oceňovacími rozdíly ve výši - 3 446 tis. Kč, ztrátou za účetní období ve výši - 20 166 tis. Kč a kapitálovými fondy ve výši -26 587 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



2. Výhled na následující období

Podfond bude bedlivě sledovat vývoj své investice v PLUG POWER. Předseda představenstva PLUG POWER, Andy Marsh, totiž v prosinci 2023 oznámil výrazný pokles hotovosti a odklad čerpání záruk ve výši 1,6 miliardy USD, což může mít negativní vliv na cenu akcií.

Dne 29. 4. 2024 došlo k prodeji všech zbylých akcií PLUG POWER.

Z důvodu špatné distribuce a přísunu kapitálu bude Podfond přecházet k jinému administrátorovi, který aktivně zajišťuje distribuci a má úspěšný produkt na získávání kapitálu do fondů.

Profil Podfondu a skupiny

1. Základní údaje o Podfondu

Název:
Obchodní firma: **HENRY IF, podfond HYDROGEN 1**
Identifikační údaje:
NID: 751 61 419
DIČ: CZ684 915 855

Sídlo:
Ulice: Sokolovská 700/113 a
Obec: Praha 8
PSČ: 186 00
Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Podfond byl vytvořen na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2019/059103/570 ze dne 30. 5. 2019, jež nabylo právní moci dne 29. 5. 2019. Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 ZISIF dne 29. 5. 2019 a byl založen na dobu neurčitou.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou <https://www.amista.cz/henryhydro1>.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 12. 4. 2019 rozhodnutím člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen dozorčí radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 29. 5. 2019.

Akcie

Akcie třídy A (investiční akcie): 71 712 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Akcie třídy B (investiční akcie): 3 337 680 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Akcie třídy Z (zakladatelské akcie): 2 850 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Čistý obchodní majetek: 67 073 tis. Kč

Orgány Podfondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 12. 4. 2019)
IČO 274 37 558
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec (od 12. 4. 2019)

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo má jediného člena.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: **Ladislav Ornst** (od 12. 4. 2019)

Narozen: 6. 4. 1973

Vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **Petr Matuška** (od 12. 4. 2019)

Narozen: 22. 3. 1976

Vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **Roman Horák** (od 12. 4. 2019)

Narozen: 15. 2. 1965

Vzdělání: vysokoškolské

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Podfondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Podfondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti představenstva či jiného orgánu Fondu.

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

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během účetního období

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční finanční zprávy Fondu.

3. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Podfond

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Podfond AMISTA IS.

AMISTA IS vznikla dne 6. 4. 2006 a získala povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/65.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. B) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfonde. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfonde (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Radim Vitner

Narozen: 1976

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Pracuje ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepher International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer

Ing. Robert Mocek

Narozen: 1961

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer

Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

4. Údaje o depozitáři Podfonde

Obchodní firma:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., (od 11. 6. 2019)

Sídlo:

Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92

IČO:

649 48 242

5. Údaje o hlavním podpůrci

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby. Podfond neměl hlavního podpůrce.

6. Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Podfonde, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku Podfonde

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Podfonde.

7. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční finanční zprávě. Participace Podfondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

Podfond nevyplatil v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám s podstatným vlivem na rizikový profil Podfondu

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

9. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu

Nejvýznamnější část majetku Podfondu ke Dni ocenění tvoří ze 31,49 % akcie obchodní společnosti ve výši 28 235 tis. Kč.

Společnost	Sídlo	Počet akcií	Hodnota k 31. 3. 2024 v tis. Kč
PLUG POWER Inc.	968 Albany Shaker Road, Latham, New York 12110 USA	350 566	28 235
Celkem			28 235

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen z 30,21 % pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 27 093 tis. Kč.

Společnost	IČO	Jistina v tis. EUR	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
BIOPLYN ENERGY s.r.o.	273 14 413	0	1 030	0	5 % p.a.	-6	1 024
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	751 62 431	1 035	26 208	212	4 % p.a.	-350	26 069
Celkem		1 035	27 238	212		-356	27 093

Další položku aktiv podfondu tvoří z 29,44 % účast s podstatným vlivem a vlastnil 29 % podíl společnosti CHEMINVEST s.r.o., IČO 631 48 064 se sídlem Gorkého 1613, 436 01 Litvínov ve výši 26 400 tis. Kč a ostatní aktiva ve výši 7 489 tis. Kč (8,35 %).

10. Informace týkající se obchodů zajišťujících financování (sft – securities financing transactions) a swapů veškerých výnosů, požadované dle nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2015/2365, čl. 13

Podfond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Podfond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

12. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Prohlášení o nezohledňování kritérií pro udržitelné investování dle článku 7 a 8 nařízení EU 2020/852 (SFDR):

Podfond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojené se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele Podfondu v sekci korporátní investice.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování podle článku 6 SFDR:

Fond v rámci začleňování ESG do investičního procesu vychází především z povinností uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG risk Fond v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavil svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Podfond klasifikoval oblast rizik spojených se zelenou transformací a rizika související s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat.

V rámci řízení těchto potenciálních rizik AMISTA IS nastavila interní procesy pro jejich sledování a průběžnou identifikaci nových rizik v daných oblastech. V rámci investičního procesu Podfond ESG rizika zohledňuje v jednotlivých oblastech následujícím způsobem:

- ESG rizika jsou zohledňována v rámci nastavení investičního procesu a procesů identifikace relevantních rizik. Při nastavování investičního procesu AMISTA IS zohledňuje především procesní ESG rizika v oblasti řízení a správy (riziko nedostatečného due diligence, nedostatečného systému řízení rizik, nedostatečného dohledu a nevhodně nastaveného odměňování pracovníků).
- Ve vztahu ke konkrétním investicím jsou vyhodnocovány konkrétní rizika udržitelnosti identifikovaná ve vztahu k dané transakci. Jako samostatné ESG riziko Podfond zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí. Podfond nepředpokládá, že by ESG rizika měla závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných Podfondem.
- Podrobnou politiku upravující začleňování ESG rizik do investičního procesu lze najít na webových stránkách AMISTA IS.

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

13. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

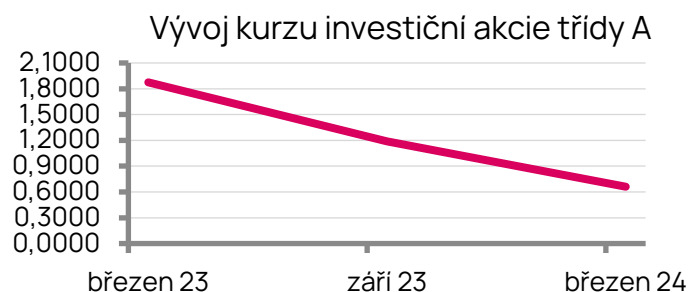
Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

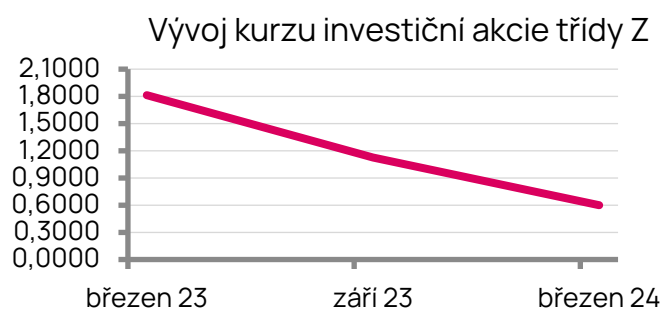
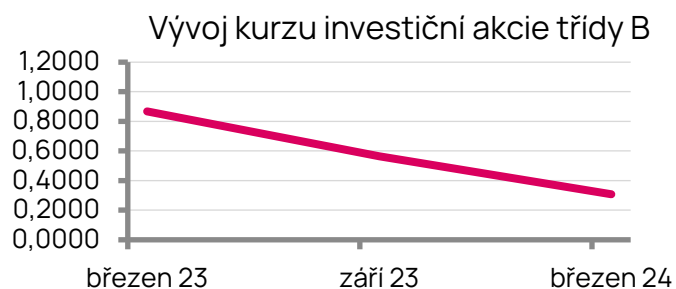
14. Fondový kapitál Podfondu a vývoj hodnoty akcie

Třída A	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Fondový kapitál třídy A(Kč)	1 109 462	2 903 736	355 635 264
Počet emitovaných investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	0	4 522 816	0
Počet vydaných investičních akcií třída A ke konci Účetního období (ks)	71 712	71 712	4 594 528
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída A (Kč)	15,4710	40,4916	77,4040
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída A (USD)	0,6607	1,8747	3,5242

Třída B	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Fondový kapitál třídy B(Kč)	25 984 469	68 013 809	130 021 981
Počet emitovaných investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída B ke konci Účetního období (ks)	3 337 680	3 337 680	3 337 680
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída B (Kč)	7,7851	20,3755	38,9557
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída B (EUR)	0,3076	0,8674	1,5975

Třída Z	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Fondový kapitál třídy Z(Kč)	39 979 162	111 606 626	216 748 722
Počet emitovaných investičních akcií třída Z v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída Z v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída Z ke konci Účetního období (ks)	2 850 000	2 850 000	150 000
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída Z (Kč)	14,0277	39,1593	1 444,9914
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída Z (USD)	0,5991	1,8131	65,7920





15. Informace o podstatných změnách statutu Podfondu

V účetním období nedošlo ke změně statutu Podfondu.

16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

Dne 29. 4. 2024 došlo k prodeji všech zbylých akcií PLUG POWER.

S účinností k 31. 7. 2024 byla odvolána AMISTA IS z důvodu změny obhospodařovatele a administrátora Fondu a Podfondu.

18. Komentář k přílohám

Součástí této výroční finanční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční finanční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Kromě údajů, které jsou popsány v příloze.

Účetní závěrka k 31. 3. 2024

Účetní jednotka: HENRY IF,
podfond HYDROGEN 1

Sídlo: Sokolovská 700/113 a,
PSČ 186 00 Praha 8

Předmět podnikání: činnost
investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní
závěrky: 18. 7. 2024

Rozvaha k 31. 3. 2024

tis. Kč	Poznámka	31. 3. 2024	31. 3. 2023	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	459	1 734
	v tom: a) splatné na požádání		442	1 718
	b) ostatní pohledávky		17	16
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	27 093	36 592
	v tom: b) ostatní pohledávky		27 093	36 592
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	28 235	167 208
7	Účasti s podstatným vlivem	7	26 400	27 881
11	Ostatní aktiva	8	7 489	28
	Aktiva celkem		89 676	233 443

tis. Kč	Poznámka	31. 3. 2024	31. 3. 2023	
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	9	20 346	36 729
	v tom: a) splatné na požádání		20 346	36 729
4	Ostatní pasiva	10	2 258	14 190
	Cizí zdroje celkem		22 604	50 919
12	Kapitálové fondy	11	-26 587	-33 098
13	Oceňovací rozdíly	12	-3 447	98 350
	z toho: a) z majetku a závazků		-3 447	98 350
14	Nerozdělený zisk z minulého období	13	117 272	-15 528
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	-20 166	132 800
	Čistá hodnota aktiv připadající akcionářům		67 072	182 524
	Pasiva celkem		89 676	233 443

Podrozvahové položky k 31. 3. 2024

v tis. Kč	Poznámka	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	89 676	233 443
Podrozvahová pasiva			

Výkaz zisku a ztráty od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024

tis. Kč	Poznámka	Od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	Od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
3	Výnosy z akcií a podílů	2 900	0
5	Náklady na poplatky a provize	-3 556	-313
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-19 063	148 154
9	Správní náklady	-413	-8 058
	v tom: b) ostatní správní náklady	-413	-8 058
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-20 132	139 783
23	Daň z příjmů	-34	-6 983
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-20 166	132 800

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 4. 2022	186 215	-4 408	531 719	-11 120	702 406
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	132 800	132 800
Vypořádání HV minulých let	0	-11 120	0	11 120	0
Emise/odkup investičních akcií	-227 835	0	0	0	-227 835
Ostatní změny	8 522	0	-433 369	0	-424 847
Zůstatek k 31. 3. 2023	-33 098	-15 528	98 350	132 800	182 524
Zůstatek k 1. 4. 2023	-33 098	-15 528	98 350	132 800	182 524
Čistá ztráta za účetní období	0	0	0	-20 166	-20 166
Vypořádání HV minulých let	0	132 800	0	-132 800	0
Emise/odkup investičních akcií	0	0	0	0	0
Ostatní změny	6 511	0	-101 797	0	-95 286
Zůstatek k 31. 3. 2024	-26 587	117 272	-3 447	-20 166	67 072

Příloha účetní závěrky k 31. 3. 2024

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

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113 a, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	HENRY IF SICAV a.s., IČO: 080 83 398, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113 a, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24338
Podfond	HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, NID: 75161419
Účetní období	Období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

Pro účely výroční finanční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1 (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění fondu HENRY IF SICAV a.s., IČO: 080 83 398, (dále jen „Fond“, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

Údaje o vzniku

Podfond byl vytvořen na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2019/059103/570. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 Zákona dne 29. 5 2019 a byl založen na dobu neurčitou.

Informace o obhospodařovateli

Podfond je obhospodařován AMISTA IS, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních podfondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Podfondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Podfondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Informace o administrátorovi

Administrátorem Podfondu je AMISTA IS.

Informace o depozitáři

Depozitářem Podfondu je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Depozitářem Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Podfondu.

Statut Podfondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Podfondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi investory Podfondu a AMISTA IS, obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním Podfondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Podfondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky v Podfondu jsou shromažďovány vydáváním investičních akcií Podfondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Úplata za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena AMISTA IS z majetku Podfondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty apod.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Podfondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Podfondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie: 71 712 ks kusových akcií (investiční akcie třídy A)

Forma: zaknihovaný cenný papír na jméno

Akcie: 2 850 000 ks kusových akcií (investiční akcie třídy Z)

Forma: zaknihovaný cenný papír na jméno
Akcie: 3 337 680 ks kusových akcií (investiční akcie třídy B)
Forma: zaknihovaný cenný papír na jméno

Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 29. 5. 2019.

Sídlo Podfondu

Sokolovská 700/113 a
Praha 8
PSČ 186 00
Česká republika

Identifikační údaje:

NID: 751 61 419
DIČ: CZ684 915 855

Orgány Podfondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 12. 4. 2019)
IČO 274 37 558
Sídlo: Sokolovská 700/113 a, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec (od 12. 4. 2019)

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

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

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: **Ladislav Ornst** (od 12. 4. 2019)
Narozen: 6. 4. 1973
Vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **Petr Matuška** (od 12. 4. 2019)
Narozen: 22. 3. 1976
Vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady:

Roman Horák

(od 12. 4. 2019)

Narozen: 15. 2. 1965

Vzdělání: vysokoškolské

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

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

Změny v obchodním rejstříku

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční finanční zprávy Fondu.

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu je investovat v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmu více než 90 % hodnoty svého majetku především do účasti v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Podfond se řídí svým statutem.

Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. březen 2024. Běžné účetní období je od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024. Minulé účetní období bylo od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité účetní metody a pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A. Den uskutečnění účetního případu

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

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Podfondu.

B. Finanční aktiva a finanční závazky

▪ Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. Pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) V okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

▪ Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

▪ Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Podfondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Podfondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii.

▪ Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- Naběhlou hodnotou, nebo
- Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

▪ Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani

nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- součtem přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užitky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

▪ **Modifikace finančních aktiv a finančních závazků**

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

▪ Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

▪ Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

▪ Znehodnocení

Vzhledem k obchodnímu modelu řízení na bázi reálné hodnoty a vykazování v rámci FVTPL portfolia, případně pro kapitálové nástroje s možností vykazování v rámci FVOCI portfolia, Podfond o znehodnocení neúčtuje.

▪ Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

C. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami a Pohledávky za nebankovními subjekty

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložkami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

Běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;

Úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

D. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

▪ Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu do zisku nebo ztráty (tj. vykázány ve výkazu zisku a ztráty) a znehodnocení (impairment) není účtováno do zisku nebo ztráty (tj. vykázáno ve výkazu zisku a ztráty). Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Kumulativní zisky a ztráty vykázané v položce „Oceňovací rozdíly“ jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenného papíru.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

▪ Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Státní bez kupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“ a „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- Dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- Dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty,

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI, zisky nebo ztráty jsou vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu, kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- Úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry,
- Tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití,
- Zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI je odúčtován, pak kumulativní nerealizovaný zisk nebo ztráta do toho okamžiku vykázaný v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu jsou přeúčtovány z vlastního kapitálu a vykázaný ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázaný v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

E. Investice do majetkových účastí ve společnostech s podstatným vlivem

▪ Účasti s podstatným vlivem

Společnost s podstatným vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Podfond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Dceřiný podnik (účasť s podstatným vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady, a která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Podfondu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká.

F. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Podfond nevlastní žádný provozní majetek, který by byl účetně odepisován.

Veškerý majetek je pořizován za účelem investice a je oceňován reálnou hodnotou.

G. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

H. Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázaný společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

I. Přepočtení cizí měny

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočtení provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přečíslováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI.

Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

J. Splatná a odložená daň

▪ Splatná daň

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

▪ Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

K. Spřízněné strany

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

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- strana ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládaním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky), má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo, spolu ovládá takovouto účetní jednotku;
- strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spolu ovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

L. Vydané investiční akcie Podfondu

Vydané investiční akcie Podfondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale nespĺňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16 A a 16 B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykazovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležejících akcionářům“.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležejících akcionářům“ se odchyluje od názvů položek rozvahy definovaných dle přílohy č. 1 ve vyhlášce č. 501/2002 z důvodu zachování věrného a poctivého obrazu v souladu §7 zákona č. 563/1991, o účetnictví.

▪ Kapitálové fondy

Investiční akcie jsou vydány bez nominální hodnoty

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány investiční akcie pro akcionáře snížené o částky představující odkoupené investiční akcie zpět od akcionářů.

M. Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

N. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

O. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

3. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

A. Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

B. Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané podfondem se v období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024 nezměnily.

4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložkami

A. Pohledávky za bankami dle druhu

Tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Běžné účty u bank	442	1718
Směnky	17	16
Celkem	459	1734

Podfond má běžný účet vedený v české měně se zůstatkem k 31. 3. 2024 ve výši 413 tis. Kč, druhý účet vedený v USD se zůstatkem 24 tis. Kč a třetí účet vedený v EUR se zůstatkem 5 tis. Kč.

B. Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	459	1734
Čistá účetní hodnota	459	1734

Všechny pohledávky za bankami k 31. 3. 2024 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

5. Pohledávky za nebankovními subjekty

A. Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Poskytnuté úvěry	27 093	36 592
Celkem	27 093	36 592

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 3. 2024 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Společnost	IČO	Jistina v tis. EUR	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
BIOPLYN ENERGY s.r.o.	273 14 413	0	1 030	0	5 % p.a.	-6	1 024
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	751 62 431	1 035	26 208	212	4 % p.a.	-350	26 069
Celkem		1 035	27 238	212		-356	27 093

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti pohledávek:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1-5 let	Nad 5 let
Celkem	0	27 093	0	0

6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	28 235	167 208
Čistá účetní hodnota	28 235	167 208

Společnost	Sídlo	Počet akcií	Hodnota k 31. 3. 2024 v tis. Kč
PLUG POWER Inc.	968 Albany Shaker Road, Latham, New York 1210 USA	350 566	28 235

Celkem	28 235
--------	--------

Podfond vlastní akcie společnosti PLUG POWER Inc., která je kótována na burze NASDAQ v celkové výši 350 566 kusů akcií. Změny reálných hodnot jsou účtovány prostřednictvím rozvahových účtů do vlastního kapitálu.

Nepříznivá situace na trhu donutila fond část akcií odprodat a tím zajistit další krytí půjčky v USD. Podfond v Účetním období k zajištění krytí půjčky odprodal dalších 360 000 ks cenných papírů PLUG.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Akcie vydané nefinančními institut	28 235	167 208
Čistá účetní hodnota	28 235	167 208

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou oproti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	28 235	167 208
Čistá účetní hodnota	28 235	167 208

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou	28 235	167 208
Čistá účetní hodnota	28 235	167 208

Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

7. Účasti s podstatným vlivem

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
CHEMINVEST s.r.o..	26 400	27 881
Celkem	26 400	27 881

CHEMINVEST s.r.o., IČO 631 48 064 se sídlem Gorkého 1613, 436 01 Litvínov:

Předmět podnikání	Základní kapitál	Ost.složky vlastního kapitálu	Podíl na základním kapitálu	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 3. 2023 (v tis. Kč)						
Zprostředkování obchodu a služeb	6 610	27 892	29 %	27 881	21 000	2 109
K 31. 3. 2024 (v tis. Kč)						

Zprostředkování obchodu a služeb	6 610	37 767	29 %	26 400	21 000	1 824
----------------------------------	-------	--------	------	--------	--------	-------

8. Ostatní aktiva

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Ostatní pohledávky	7 489	28
Celkem	7 489	28

9. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

A. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám dle druhu

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Přijaté úvěry	20 346	36 729
Celkem	20 346	36 729

Všechny pohledávky vůči bankám a družstevním záložnám k 31. 3. 2024 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Společnost	IČO	Jistina v tis. EUR	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
J&T BANKA, a.s.		726	17 003	3 343	3,5 p.a.	0	20 346
Celkem		726	17 003	3 343		0	20 346

Datum poskytnutí půjčky dne 5.9.2022 oproti zástavě akcií společnosti PLUG POWER Inc. ve výši 2 000 tis. USD.

Následující tabulka uvádí členění pohledávek vůči bankám a družstevním záložnám na základě zbytkové splatnosti pohledávek:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1-5 let	Nad 5 let
Celkem	0	20 346	0	0

10. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Dohadné účty	2 197	9 331
Odložená daň	0	4 859
Dodavatelé	61	0
Celkem	2 258	14 190

Dohadné účty představují náklady na audit, depozitářské služby, administraci, účetnictví a obhospodařování podfondu.

11. Čistá hodnota aktiv náležící držitelům investičních akcií

Hodnota vykazuje v položce „Čistá hodnota aktiv náležejících akcionářům“, jako závazek v souladu s IAS 32 se skládá celkem za všechny třídy k 31. 3. 2024 z 6 259 392 ks investičních akcií.

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. V čistých aktivech Fondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investičních akcií je vypočítána jako podíl výše čistých aktiv Fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investičních akcií jsou prodávány akcionářům na základě pololetně stanovované hodnoty investiční akcie.

Hodnota investiční akcie Podfondu k 31. 3. 2024 byla u třídy A 0,6607 USD, u třídy Z 0,5991 USD a u třídy B 0,3076 EUR.

Vývoj vydaných investičních akcií třídy A, B a Z Podfondu:

Třída A	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Fondový kapitál třídy A (Kč)	1 109 462	2 903 736	355 635 264
Počet emitovaných investičních akcií třídy A v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třídy A v Účetním období (ks)	0	4 522 816	0
Počet vydaných investičních akcií třídy A ke konci Účetního období (ks)	71 712	71 712	4 594 528
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třídy A (Kč)	15,4710	40,4916	77,4040
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třídy A (USD)	0,6607	1,8747	3,5242

Třída B	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Fondový kapitál třídy B (Kč)	25 984 469	68 013 809	130 021 981
Počet emitovaných investičních akcií třídy B v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třídy B v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet vydaných investičních akcií třídy B ke konci Účetního období (ks)	3 337 680	3 337 680	3 337 680
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třídy B (Kč)	7,7851	20,3755	38,9557
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třídy B (EUR)	0,3076	0,8674	1,5975

Třída Z	31. 3. 2024	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Fondový kapitál třídy Z (Kč)	39 979 162	111 606 626	216 748 722
Počet emitovaných investičních akcií třídy Z v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třídy Z v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet vydaných investičních akcií třídy Z ke konci Účetního období (ks)	2 850 000	2 850 000	150 000
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třídy Z (Kč)	14,0277	39,1593	1 444,9914
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třídy Z (USD)	0,5991	1,8131	65,7920

12. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Čisté investice do akcií	Čisté investice do účasti	Celkem
Zůstatek k 1. 4. 2022	525 419	6 300	531 719
Sniženi	1 285 311	0	1 272 348
Zvýšení	828 506	880	822 477
Vliv odložené daně	22 856	300	5 709
Zůstatek k 31. 3. 2023	91 470	6 880	98 350
Zůstatek k 1. 4. 2023	91 470	6 880	98 350
Sniženi	7 040	1 480	8 520
Zvýšení	-98 985	0	-98 959
Vliv odložené daně	-5 709	0	0
Zůstatek k 31. 3. 2024	-8 846	5 400	-3 446

13. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Na účet neuhrazené ztráty z předchozích období byl na základě rozhodnutí nejvyššího orgánu účetní jednotky přeúčtován zisk minulého účetního období ve výši 15 528 tis. Kč. Zbytek ve výši 117 272 tis. Kč byl přeúčtován na neuhrazená ztráta minulého účetního období.

14. Zisk nebo ztráta za účetní období

Podfond za sledované účetní období dosáhl ztráty ve výši -20 166 tis. Kč, která bude převedena na účet nerozdělený zisk z přechozích období.

15. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Hodnoty předané k obhospodařování	89 676	233 443
Celkem	89 676	233 443

Podfond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AMISTA IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování snížily o 143 767 tis. Kč.

16. Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč	od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
Výnosy z účasti s podstatným vlivem	2 900	0
Celkem	2 900	0

17. Výnosy a náklady na poplatky a provize



tis. Kč	od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
Náklady na obhospodařování	-198	0
Management fee	-1 903	0
Náklady na administraci	-490	0
Náklady na účetnictví	-192	0
Náklady na depozitáře	-726	0
Bankovní poplatky	-12	-12
Úschova cenných papírů	-35	-301
Celkem	-3 556	-313

Došlo k úpravě vykázání nákladů na obhospodařování, administraci, účetnictví a depozitáře oproti minulému účetnímu období, kdy zůstatky v roce 2024 byly vykázány oproti roku 2023 ve správních nákladech.

18. Zisk nebo ztráta z finančních operací

A. Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

tis. Kč	od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
Kurzové rozdíly	-6 791	1 818
Zisk/ztráta z oceňovacích rozdílů	-392	946
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-11 879	145 390
Celkem	-19 063	148 154

Zisk nebo ztráta z finančních operací ze 100 % plyne z ČR.

B. Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

tis. Kč	od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
Úvěry a půjčky	-7 239	946
TV a směnky	0	1
Investiční akcie	-11 879	145 390
Devizové operace banka	55	1 817
Celkem	-19 063	148 154

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Zisk/ztráta z úvěrů a půjček oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z přecenění úvěrů

a půjček na reálnou hodnotu, které vznikly na základě znaleckého ocenění (podíl ve společnosti CHEMINVEST) a interním oceněním společnosti AMISTA IS (poskytnuté a přijaté úvěry).

19. Správní náklady

tis. Kč	od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
Náklady na obhospodařování	0	208
Náklady na depozitáře	0	726
Náklady na audit	113	101
Náklady na administraci	0	604
Účetní a daňové poradenství	0	192
Právní poradenství	2	0
Náklady na odborného poradce	0	5 930
Náklady na znalecký posudek	239	238
Ostatní správní náklady	59	59
Celkem	413	8 058

Došlo k úpravě vykázání nákladů na obhospodařování, administraci, účetnictví a depozitáře oproti minulému účetnímu období, kdy zůstatky v roce 2024 byly vykázány ve Výnosech a nákladech na poplatky a provize oproti roku 2023 ve správních nákladech.

Podfond neměl ve sledovaném účetním období žádné zaměstnance.

20. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024	od 1. 4. 2022 do 31. 3. 2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-23 499	139 783
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	0	-127
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-23 499	139 656
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snižovaný základ daně	-23 499	139 656
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-23 499	139 656
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	6 983

Podfond za sledované období vykázal ztrátu a z tohoto důvodu nevznikla za období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024 povinnost na splatnou daň z příjmů.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Podfondu k 31. 3. 2024 vznikla odložená daňová pohledávka, o které z důvodu opatrnosti Podfond neúčtuje.

21. Výnosy a náklady rozdělené podle geografické oblasti

Geografické oblasti

Tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
	Česká republika	
Výnosy z akcií a podílů	2 900	0
Náklady na poplatky a provize	-3 556	-313
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-19 063	148 154
Správní náklady	-413	-8 058

22. Transakce se spřízněnými osobami

Ve sledovaném období došlo k následujícím transakcím mezi spřízněnými osobami.

Tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Pohledávky		
Poskytnutý úvěry CHEMINVEST s.r.o.	0	9 000
Závazky		

Tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Výnosy		
Úrokové výnosy CHEMINVEST s.r.o.	183	360
Náklady		

23. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů.

tis. Kč	Povinně ve FVTPL.	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
K 31. 3. 2023			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 734	0	1 734
Pohledávky za nebankovními subjekty	36 592	0	36 592
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	167 208	167 208
Účasti s podstatným vlivem	0	27 881	27 881
Ostatní aktiva	28	0	28
Finanční aktiva celkem	38 354	195 089	233 443

K 31. 3. 2023			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	36 729		36 729
Ostatní pasiva	14 190	0	14 190
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	182 524	182 524
Finanční závazky celkem	50 919	182 524	233 443

tis. Kč	Povinně ve FVTPL.	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
K 31. 3. 2024			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	459	0	459
Pohledávky za nebankovními subjekty	27 093	0	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	28 235	28 235
Účasti s podstatným vlivem	0	26 400	26 400
Ostatní aktiva	7 489	0	7 489
Finanční aktiva celkem	35 041	54 635	89 676
K 31. 3. 2024			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	20 346	0	20 346
Ostatní pasiva	2 257	0	2 257
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	67 073	67 073
Finanční závazky celkem	22 603	67 073	89 676

24. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu 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 rozříděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika zejména v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

▪ Úrokové riziko

Úvěrové riziko vyplývá z rizika, že protistrana (odběratel, dlužník) nesplní své smluvní závazky a Fondu tak vznikne finanční ztráta. Úvěrové riziko Fondu plyne z titulu svých obchodních a investičních aktivit. Investiční a finanční aktiva, do nichž bude Fond investovat, mohou být zajištěná i nezajištěná. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran, prověřením finanční a hospodářské struktury dlužníka a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů, vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení a průběžným

monitoringem splatnosti pohledávek. Úvěrové riziko je dále řízeno pomocí nastaveným objemovým limitům na pohledávky vůči jednotlivým protistranám.

Dále řízením majetkové struktury, v případě, že je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podily v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu, výběrem protistran, prověřením finanční a hospodářské struktury dlužníka a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů, vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Z výše uvedeného vyplývá, že úvěrové riziko plynoucí z investičních aktivit lze považovat za střední.

▪ Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k 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 Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu 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

Vedle tržního rizika je Podfond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Podfondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Podfondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Podfondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Podfond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Podfondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Podfondu. Současně sleduje Podfond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Podfond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Podfondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

Zbytková doba splatnosti

k 31. 3. 2024	Do	Od 3	Od 1	Nad	Bez	Celkem
tis. Kč	3 měs.	měs. do 1 roku	roku do 5 let	5 let	specifik.	
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	459	0	0	0	0	459
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	27 093	0	0	0	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	28 235	28 235
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	26 400	26 400
Ostatní aktiva	7 489	0	0	0	0	7 489
Celkem aktiva	7 948	27 093	0	0	54 635	89 676
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	20 346	0	0	0	20 346
Ostatní pasiva	2 258	0	0	0	0	14 190
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	0	0	0	67 072	67 072
Celkem pasiva	2 258	20 346			67 072	89 676
Gap	5 690	6 747	0	0	-12 437	
Kumulativní gap	5 690	12 437	12 437	12 437	0	

▪ Úrokové riziko

S ohledem na možnost Podfondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Podfond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Podfond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Podfondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost na změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

V průběhu roku 2023 docházelo v důsledku vyšších úrokových sazeb k poklesu inflace, přičemž v souvislosti s jejím poklesem byla v závěru roku snížena úroková sazba o 25 bazických bodů, v prvním kvartále roku 2024 následně došlo ke snížení sazeb o dalších 100 bazických bodů na 5,75 %. Pokles úrokových sazeb může vést ke snížení výnosů z některých úročených aktiv.

Úroková citlivost majetku a dluhů

k 31. 3. 2024 tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	459	0	0	0	0	459
Pohledávky za nebankovními subjekty	27 093	0	0	0	0	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	28 235	0	28 235
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	26 400	0	26 400
Ostatní aktiva	0	0	0	0	7 489	7 489
Celkem aktiva	27 552	0	0	54 635	7 489	89 676
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	20 346	0	0	0	0	20 346
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 258	14 190
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	0	0	0	67 072	67 072
Celkem pasiva	20 346	0	0	0	69 330	89 676
Gap	7 206	0	0	54 635	-61 841	
Kumulativní gap	7 206	7 206	7 206	61 841	0	

Maximální expozice podle sektorů

k 31. 3. 2024 tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	459	0	0	není
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	27 093	0	podíl
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	28 235	0	není
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	26 400	0	není
Ostatní aktiva	0	7 489	0	není
Pasiva				
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	20 346	0	0	akcie
Ostatní pasiva	0	2 258	0	není
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	0	67 072	není

- **Měnové riziko**

Aktiva Podfondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Podfond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Podfond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Podfond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Podfondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Podfondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Podfondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Podfondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Devizová pozice Podfondu

k 31. 3. 2024	CZK	EUR	USD	Celkem
tis. Kč				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	413	22	24	459
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 024	26 069	0	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	28 235	28 235
Účasti s podstatným vlivem	26 400	0	0	26 400
Ostatní aktiva	7 489	0	0	7 489
Celkem aktiva	35 326	26 091	28 259	89 676
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	20 346	20 346
Ostatní pasiva	2 258	0	0	2 258
Vlastní kapitál	67 072	0	0	67 072
Celkem pasiva	69 330	0	20 346	89 676
Čistá devizová pozice	-34 004	26 091	7 913	

- **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 Podfondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Podfond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

- **Politické riziko**

O konce února 2022 docházelo v souvislosti s invazí 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. Válečný konflikt přetrvával i v roce 2023 a v prvním kvartále roku 2024, na trhu paliv a energií však docházelo ke stabilizaci cen. Podfond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna

tímto konfliktem, v důsledku výše uvedeného však může i nadále docházet k nárůstu provozních nákladů.

▪ Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Za environmentální riziko je považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a nepřehledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Podfondu a investiční strategie Fondu.

25. Reálná hodnota

Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka používá oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků,
- Výnosové metody ocenění podniků (metoda DCF)
- přímé pozorování kotovaných cen oceňovaného aktiva na aktivním trhu

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- rizikové přírážky
- odhady budoucích tržeb a ziskových marží
- odhady budoucích investic a způsobů financování

Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovu provedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím měsícem.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od broker) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kótovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

tis. Kč k 31. 3. 2024	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	0	459	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	28 235	0	0
Účasti s podstatným vlivem	0	26 400	0
Ostatní aktiva	0	7 489	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	20 346	0
Ostatní pasiva	0	2 258	0

tis. Kč k 31. 3. 2023	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	0	1 734	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	36 592
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	167 208	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	27 881	0
Ostatní aktiva	0	28	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	36 729	0
Ostatní pasiva	0	14 190	0

Převody mezi úrovněmi reálné hodnoty

V průběhu období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024 nedošlo k žádným přesunům mezi jednotlivými úrovněmi reálné hodnoty.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Kotované majetkové cenné papíry, pro které jsou k dispozici kotované ceny na aktivním trhu pro identický instrument, jsou použity tyto ceny (úroveň 1).

Účasti s podstatným vlivem

Reálná hodnota účastí s podstatným vlivem je určena prostřednictvím ocenění společnosti, v níž účast je oceňována, aplikací techniky diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků. Předpoklad peněžních toků je odvozen z finančního plánu podniku odvozeného na základě strategické a finanční analýzy z tržních podmínek, kterým podnik v oboru své činnosti čelí. K diskontování jsou užity použity diskontní sazby zohledňující bezrizikové sazby a rizikové přírázky odpovídající dané investice. Dále je případně aplikován diskont za nelikviditu minoritního podílu. Tato položka aktiv je v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní aktiva/pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto položky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Tabulka níže ukazuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých v rámci ocenění finančních nástrojů zařazených v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot:

Druh investice/ závazku	Reálná hodnota k 31. 3.	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do majetkového podílu (29 %) CHEMINVEST s.r.o.	2024: 26 400 tis. Kč 2023: 27 800 tis. Kč	Výnosová metoda DCF Entity	Diskontní míra (WACC) Plánovaná roční výše EBITDA v následujících 5 letech	2024: 12,6 – 13,9 % p.a. 2023: 13,8 – 15,0 % p.a. 2024: 15,7 – 24,4 mil. Kč 2023: 18,2 – 26,5 mil. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní míra snížila - plánovaná EBITDA zvýšila
Investice do zápůjčky společnosti BIOPLYN ENERGY s.r.o.	2024: 1 024 tis. Kč 2023: 2 285 tis. Kč	Diskontace budoucích peněžních toků na současnou hodnotu	Diskontní míra	2024: 6,8 – 7,4 % p.a. 2023: 8,5 – 8,9 % p.a.	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní míra snížila
Investice do zápůjčky fondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 v EUR	2024: 26 069 tis. Kč 2023: 25 496 tis. Kč	Diskontace budoucích peněžních toků na současnou hodnotu	Diskontní míra	2024: 6,8 % p.a. 2023: 6,4 % p.a.	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní míra snížila

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna

jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na reálnou hodnotu jednotlivých investic:

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do majetkového podílu (29 %) CHEMINVEST s.r.o.	Snižení diskontní sazby o 1 procentní bod by vedlo k růstu hodnoty o 13,0 %	Zvýšení diskontní sazby o 1 procentní bod by vedlo k poklesu hodnoty o 10,6 %
	Zvýšení plánované EBITDA o 10 % by vedlo k růstu hodnoty o 17,4 %	Snižení EBITDA o 10 % by vedlo k poklesu hodnoty o 17,1 %
Investice do zápůjčky společnosti BIOPLYN ENERGY s.r.o.	Snižení diskontní sazby o 1 procentní bod by vedlo k růstu hodnoty o 0,32 %	Zvýšení diskontní sazby o 1 procentní bod by vedlo k poklesu hodnoty o 0,32 %
Investice do zápůjčky fondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 v EUR	Snižení diskontní sazby o 1 procentní bod by vedlo k růstu hodnoty o 0,5 %	Zvýšení diskontní sazby o 1 procentní bod by vedlo k poklesu hodnoty o 0,5 %

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

v Tis. Kč		31.3.2024
	Pohledávky za nebankovními subjekty	CELKEM
Zůstatek k 1.4.2023	36 592	36 592
Nákupy	3 891	3 891
Splacení	13 390	13 390
Převod do úrovně 3	0	0
Převod z úrovně 3	0	0
Zůstatek k 31.3.2024	27 093	27 093

v Tis. Kč		31.3.2023
	Pohledávky za nebankovními subjekty	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2022	41 219	41 219
Nákupy	2 405	2 405
Splacení	7 032	7 032
Převod do úrovně 3	0	0
Převod z úrovně 3	0	0
Zůstatek k 31.3.2023	36 592	36 592

26. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Válečné konflikty

Mezi hlavní rizika i nadále patří geopolitické napětí mezi Ruskou federací a západními státy zapříčiněné invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu. Od podzimu roku 2023 nově také ozbrojený konflikt na blízkém východě.

Ostatní

V souvislosti s vyššími úrokovými sazbami stanovenými Českou národní bankou, v roce 2023 docházelo ke snižování inflace způsobené pandemií COVID 19, růstem cen energií a problémů v rámci dodavatelských řetězců v předchozích letech. Úrokové sazby na úrovni 7,00 % však měly negativní vliv na celkový hospodářský vývoj a hrubý domácí produkt České republiky. V důsledku snahy o opětovné nastartování hospodářského růstu došlo v závěru roku 2023 k mírnému snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů, v prvním kvartále roku 2024 následně došlo ke snížení úrokových sazeb o dalších 100 bazických bodů.

V roce 2023 na akciovém trhu převládala spíše pozitivní nálada, kdy v horizontu jednoho roku např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 vzrostl přibližně o 25 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 16 %. Tento rostoucí trend pokračoval i v prvním kvartále roku 2024. Většina západních trhů, včetně zemi střední Evropy se aktuálně nachází v prostředí stabilizování inflace a pozvolné klesajících úrokových sazeb.

Následné události

V dalších kvartálech roku 2024 je očekáváno pokračování aktuálně nastoleného trendu, tedy postupné stabilizování inflace a s tím spojený pozvolný pokles úrokových sazeb, přičemž v důsledku těchto dvou faktorů je předpokládáno zlepšení hospodářské situace a výkonu ekonomiky. V porovnání s ostatními zeměmi EU bude v české ekonomice docházet spíše k pomalejšímu ožívání, kdy hlavními faktory jsou kombinace energetické náročnosti českého průmyslu a přetrvávajících vyšších cen energií, dále přetrvávající propad reálných mezd a s tím související slabší spotřeba domácností. Výzvou pro českou ekonomiku bude snížení byrokracie v oblasti výstavby rezidenčních nemovitostí a obecně celé infrastruktury. V příštích letech bude docházet k velkým změnám na poli energetiky, elektromobility, a rychlost patří mezi důležité proměnné této transformace. Za jedno z přetrvávajících rizik lze i nadále považovat geopolitickou situaci ve východní Evropě a sní spojené výpadky dodávek zemního plynu a ropy z Ruské federace apod.

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Bezprostřední dopady na Podfond byly vyhodnoceny jako nevýznamné, vyjma rizika poklesu hodnoty celkových aktiv Podfondu vyplývajících ze snížení ceny akcií společnosti Plug Power, Inc., v rámci migrace rizika a předcházení dalších ztrát došlo k odprodeji cenných papírů zmíněné Společnosti (viz následující kapitola). Předkládaná účetní závěrka tak byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky v dohledné budoucnosti.

27. Významné události po datu účetní závěrky

Vzhledem k uveřejnění neuspokojivých finančních výsledků společnosti Plug Power, Inc. za rok 2023 na začátku března tohoto roku došlo ke snížení ceny akcií, která od té doby vytrvale klesá, a proto po datu účetní závěrky Podfond odprodal všechny cenné papíry společnosti Plug Power, Inc. ke snížení ztráty a splacení půjčky J&T.

S účinností k 31. 7. 2024 byla odvolána AMISTA IS z důvodu změny obhospodařovatele a administrátora Fondu a Podfondu.

Žádné další významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky, nenastaly.

V Praze dne 18. 7. 2024

HENRY IF SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.,
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

**o ověření
účetní závěrky**

k 31. březnu 2024

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Praha, červenec 2024



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	HENRY IF, podfond HYDROGEN 1
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 24338
IČO fondu:	080 83 398
NID:	751 61 419
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Ondřej Horák
Předmět činnosti:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období:	1. duben 2023 až 31. březen 2024
Příjemce zprávy:	investoři podfondu

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	AUDIT ONE s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	604
Sídlo:	Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 345046
IČO:	099 38 419
Telefon:	+420 771 224 893
E-mail:	info@auditone.cz
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	1959



Zpráva nezávislého auditora
investorům podfondu
HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu **HENRY IF, podfond HYDROGEN 1** (dále také „účetní jednotka“ či „podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 3. 2024, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu, výkazu změn čistých aktiv připadajících na investiční akcie za rok končící 31. 3. 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu **HENRY IF, podfond HYDROGEN 1** k 31. 3. 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 31. 3. 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení účetní jednotky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

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



Odpovědnost vedení účetní jednotky a dozorčí rady za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Praze dne 18. července 2024



A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of connected loops and curves.

Ing. Jakub Kovář
evidenční číslo auditora 1959
AUDIT ONE s.r.o.
evidenční číslo auditorské společnosti 604