

Výroční zpráva

2021/2022

Thein Private Equity SICAV a.s.



Obsah

Čestné prohlášení	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí	5
Profil Fondu a skupiny	7
Zpráva o vztazích	14
Účetní závěrka k 30. 6. 2022	18
Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2022.....	20
Zpráva auditora	38

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Thein Private Equity SICAV a.s., IČO: 117 33 861, se sídlem Na strži 2102/61a, Praha 4 Krč, PSČ 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528
Účetní období	Období od 13.8.2021 do 30.6.2022
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 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
Zákon o daních z příjmů	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	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 zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Praze dne 27. 10. 2022

Thein Private Equity SICAV a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

člen představenstva

Ing. Michal Kusák, Ph.D.

pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Thein Private Equity SICAV a.s., IČO:117 33 861, se sídlem Na strži 2102/61a, Praha 4 Krč, PSČ 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528
Účetní období	Období od 13.8.2021 do 30.6.2022

1. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Na Fondu jako takovém neprobíhá žádná činnost. Protože Fond vytváří podfondy, probíhá veškerá jeho činnost na podfondech, do kterých Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Činnost podfondů je popsána v jejich samostatných výročních zprávách.

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

1.1. HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

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

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. Neinvestiční část Fondu. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně i pro Fond, resp. jeho Neinvestiční část. Tato účetní závěrka je součástí této výroční zprávy jako výroční zprávy Fondu. Jměním Fondu se proto pro účely této výroční zprávy myslí jmění Neinvestiční části Fondu.

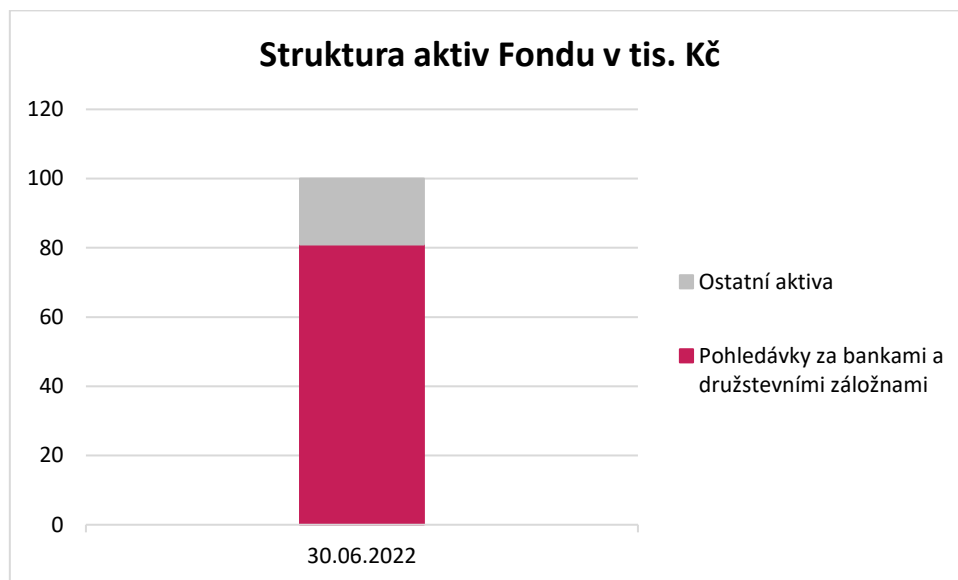
Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním.

1.2. STAV MAJETKU FONDU A SKUPINY

Hodnota portfolia Fondu se meziročně nezměnila, jelikož se jedná o první účetní období. Ani v budoucnu se neočekává meziroční změna hodnoty portfolia Fondu, jelikož na Fondu nebude probíhat ekonomická činnost. Portfolio Fondu je financováno ze 100 % vlastními zdroji v podobě základního kapitálu.

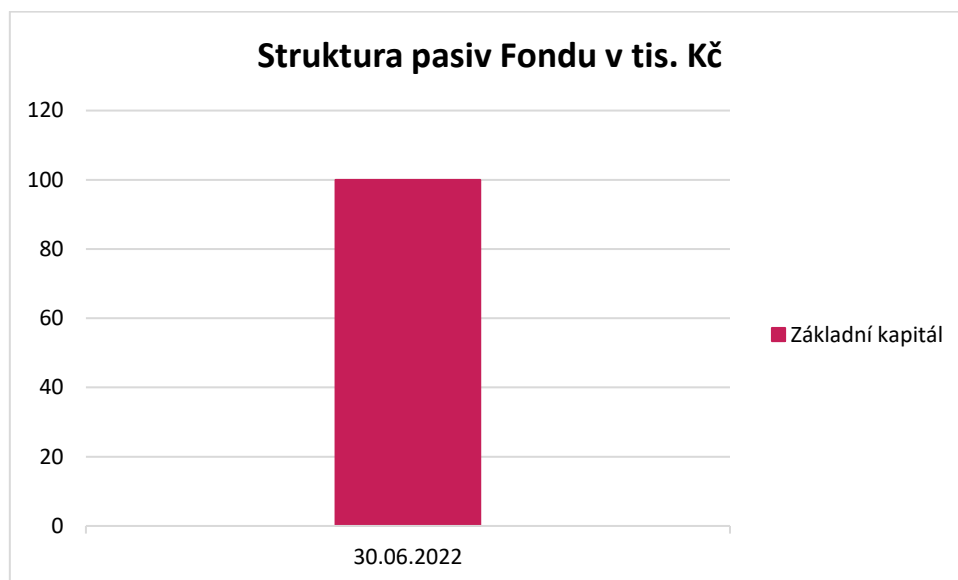
AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 100 tis. Kč. Ta jsou tvořena především vklady na bankovních účtech v hodnotě 81 tis. Kč a dále pohledávkou za podfondem ve výši 19 tis. Kč.



PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 100 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 100 tis. Kč, přičemž zapisovaný základní kapitál činí 100 tis. Kč.



2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Ani v roce 2022 a 2023 nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

Profil Fondu a skupiny

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: Thein Private Equity SICAV a.s.

Identifikační údaje:

IČO: 117 33 861

DIČ: CZ117 33 861

LEI: 315700SNPDASU45AKL37

Sídlo:

Ulice: Na strži 2102/61a

Obec: Praha 4 Krč

PSČ: 140 00

Podfondy vytvořené Fondem:

Název: Thein podfond Industry

NID: 75162695

DIČ: CZ685695127

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 21.7.2021 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528 dne 13.8.2021. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 27. 7. 2021

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond 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, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: +420 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou <https://www.amista.cz/povinne-informace.html>.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 17. 3. 2022.

Zapísaný základní kapitál: 100.000,- Kč; splaceno 100 %

Akcie: 100.000 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
(zakladatelské akcie)

Čistý obchodní majetek Fondu: 100 tis. Kč

Akciónáři: **Ing. Tomáš Budník** (podíl 100 %)

Narozen: 6. 10. 1969

Tovární 1013, 252 43 Průhonice

A. Orgány Fondu

Představenstvo: **Winstor investiční společnost a.s.** (od 13.8.2021 do 17.3.2022)
IČO 083 15 868
Sídlo: Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Martin Oliva**, pověřený zmocněnec (od 13.8.2021 do 17.3.2022)

Představenstvo: **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 17. 3. 2022)
IČO 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Michal Kusák Ph.D.**, pověřený zmocněnec (od 17.3.2022)

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. 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.

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

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Člen dozorčí rady: **Ing. Tomáš Budník** (od 13.8.2021)
narozen: 6. října 1969
vzdělání: vysokoškolské

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

Dozorčí rada se skládá z 1 člena, voleného valnou hromadou.

ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

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

Statutární orgán – představenstvo

Zapsáno

člen představenstva: AMISTA investiční společnost, a.s., IČ: 274 37 558, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 18600

při výkonu funkce zastupuje: Ing. MICHAL KUSÁK Ph.D., dat. nar. 11. června 1973 bytem Marty Krásové 922/1, Čakovice, 196 00 Praha 9

den vzniku členství: 1. března 2022, zapsáno 17. března 2022

Vymazáno

člen představenstva: Winstor investiční společnost a.s., IČ: 083 15 868, Růžová 948/14, Nové Město, PSČ 110 00 Praha 1

při výkonu funkce zastupuje: Ing. MARTIN OLIVA, dat. nar. 27. července 1984, Tyršova 321, 332 03 Štáhlavy

Den vzniku členství: 13. srpna 2021, vymazáno: 17. března 2022

ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA FOND

WINSTOR IS

V období od 13.8.2021 do 16.3.2022 fond obhospodařovala a administrovala Winstor IS.

Dle seznamu investičních společností vedeného ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF Winstor IS vykonávala svou činnost investiční společnosti na základě oprávnění k činnosti, které nabylo právní moci dne 20.6.2019.

V období od

AMISTA IS

V období od 17.3.2022 do 30.6.2022, respektive současnosti Fond obhospodařovala a administrovala AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

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 Fond činnosti dle statutu Fondu. 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 Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer WINSTOR IS

Portfolio manažer

Karolína Klupalová

narozena: 1986

vzdělání: Technická univerzita v Praze

Karolína Klupalová je absolventkou Fakulty stavební Českého vysokého učení technického v Praze. V roce 2011 začala pracovat ve společnosti Chenen, ve které v pozici projektového manažera získala široké zkušenosti s řízením developerských projektů, správou nemovitostí a s provozem a řízením nemovitostních fondů kvalifikovaných investorů. Do týmu Winstoru se připojila v prosinci 2019 jako portfolio manažerka zodpovědná za správu nemovitostních fondů. Od května 2020 je zároveň členkou představenstva Winstor investiční společnosti a.s. zodpovědnou za obhospodařování nemovitého majetku.

Portfolio manažer AMISTA IS

Portfolio manažer

Radim Vitner

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán 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 Zepter 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, fakulta Provozně-ekonomická

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

Vojtěch Ruffer, MSc.

narozen: 1995

vzdělání: Vrije Universiteit Amsterdam, obor Finance

Do AMISTA IS nastoupil jako absolvent magisterského studia na Vrije Universiteit v Amsterdamu. Vystudoval obor Finance se zaměřením na kapitálové trhy, oceňování aktiv a finanční deriváty. Před studiem v Nizozemsku pracoval v Raiffeisenbank, a.s. na oddělení Corporate Development, které se specializovalo na zlepšování interních procesů, projektový management a analytickou podporu obchodním útvarům a vyššímu managementu banky.

Portfolio manažer

Ing. Michal Kusák, Ph.D.

narozen: 1973

vzdělání: VŠE Praha, program Mezinárodní obchod, Podniková ekonomika a management

Do AMISTA IS nastoupil po více jak dvaceti letech zkušeností v oblasti řízení investic a podnikových financí. V průběhu své kariéry pracoval jako konzultant fúzí a akvizic (M&A), na transakcích financovaných korporátním i privátním kapitálem (private equity). Naposledy působil v přední mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. a v oblasti řízení rizik u společnosti Aon Central and Eastern Europe a.s.

ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:

Komerční banka, a. s.

(od 22.9.2021)

Sídlo:

Na Příkopě 33 čp. 969, Praha 1, PSČ 11407

IČO:

453 17 054

ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU FONDU

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

ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM

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

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

ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Majetek Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 81 tis. Kč a pohledávkou k podfondu v hodnotě 19 tis. Kč z titulu přenesení nákladů na podfond dle statutu.

INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

INFORMACE O Pobočce NEBO Jiné Části Obchodního Závodu v Zahraničí

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

FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	30.6.2022
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	100 000
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období:	100 000
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	100 000
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	1

Jedná se o první účetní období Fondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za předešlá období. Graf vývoje fondového kapitálu na zakladatelskou akcii není uveden, protože by s ohledem na první účetní období fondu neměl vypovídající hodnotu.

INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

K 1. 3. 2022 byl přijat nový statut, který zohledňoval změnu Administrátora a Obhospodařovatele Fondu.

INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví.

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 závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Fond	Thein Private Equity SICAV a.s., IČO:117 33 861 se sídlem Na strži 2102/61a, Krč, Praha 4, PSČ 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528
Účetní období	Období od 13.8.2021 do 30.6.2022

1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: Thein Private Equity SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: Na strži 2102/61a

Obec: Praha 4 Krč

PSČ: 140 00

IČO 11733861

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26528

Ovládající osoba

Jméno: Ing. Tomáš Budník

Bydliště:

Ulice: Tovární 1013

Obec: Průhonice

PSČ: 252 43

Dat. nar.: 6. 10. 1969

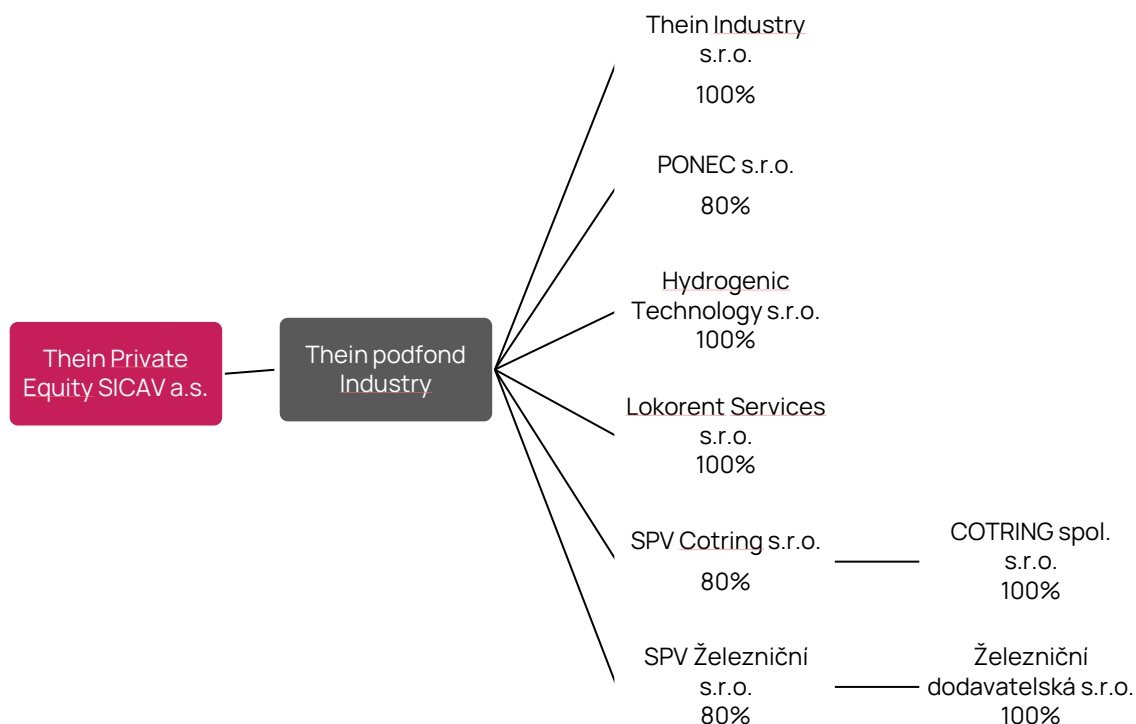
Obchodní podíl: 100%

(společně dále jen „**ovládající osoba**“)

Výše uvedená osoba byla po celé Účetní období ovládající osobou, která vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionář.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Ovládané a propojené osoby, jejich postavení ve skupině a úlohy



- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Thein Industry s.r.o. Ovládaná osoba Thein Industry s.r.o. je ze 100 % vlastněna Ovládající společností.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v PONEC s.r.o. Ovládaná osoba PONEC je z 80 % vlastněna Ovládající společností.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Hydrogenic Technology s.r.o. Ovládaná osoba Hydrogenic Technology s.r.o. je ze 100 % vlastněna Ovládající společností.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Lokorent Services s.r.o. Ovládaná osoba Lokorent Services s.r.o. je ze 100 % vlastněna Ovládající společností.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v SPV Cotring s.r.o. Ovládaná osoba SPV Cotring s.r.o. je z 80 % vlastněna Ovládající společností.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v COTRING spol. s.r.o. prostřednictvím její mateřské společnosti SPV Cotring s.r.o. Ovládaná osoba COTRING spol. s.r.o. je ze 100 % vlastněna Ovládající společností prostřednictvím 80 % vlastnického podílu v její mateřské společnosti SPV Cotring s.r.o.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v SPV Železniční s.r.o. Ovládaná osoba SPV Železniční s.r.o. je z 80 % vlastněna Ovládající společností.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Železniční dodavatelská s.r.o. prostřednictvím její mateřské společnosti SPV Železniční s.r.o. Ovládaná osoba Železniční dodavatelská s.r.o. je z 100 % vlastněna Ovládající společností prostřednictvím 80 % vlastnického podílu v její mateřské společnosti SPV Železniční s.r.o.

Ovládající společnost užívá u všech výše uvedených ovládaných osob standardní způsoby a prostředky ovládaní, tj. ovládaní skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

Název společnosti	IČO	Sídlo
Thein Industry s.r.o.	09890971	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
PONEC s.r.o.	09275967	Topolová 914, Mladá, 289 24 Milovice
Hydrogenic Technology s.r.o.	11936029	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
Lokorent Services s.r.o.	09796231	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
SPV Cotring s.r.o.	10814388	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
COTRING spol. s r.o.	25063545	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
SPV Železniční s.r.o.	10685103	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
Železniční dodavatelská s.r.o.	27181081	Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na investice do účasti v obchodních korporacích působících v sektorech lehkého průmyslu, strojírenství a průmyslové digitalizace zejména v regionu Evropy. Ovládaná osoba spravuje svůj vlastní majetek, mj. za pomoci některých dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládaní, tj. ovládaní skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

V účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou a ovládající osobou.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami:

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.

S ohledem na právní vztahy mezi Ovládající společností a ovládanými osobami je zřejmé, že v důsledku neexistence uvedených smluv, a opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanými osobami v Účetním období v zájmu nebo na popud ovládající společnosti nevznikla žádná z ovládaných osob žádná újma.

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

Z důvodu neexistence uzavřených smluv nevznikla žádná ovládané osobě újma podle §71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9. PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 27. . 2022

Thein Private Equity SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Michal Kusák, Ph. D.
pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 30. 6. 2022

Thein Private Equity SICAV a.s.

Účetní jednotka: Thein Private Equity SICAV a.s.
Sídlo: Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4
Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. 07. 2022

ROZVAHA K 30. 6. 2022

tis. Kč	Poznámka	30. 6. 2022	13. 8. 2021
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	81
	v tom: a) splatné na požádání		81
11	Ostatní aktiva	5	19
	Aktiva celkem		100
		100	100

tis. Kč	Poznámka	30. 6. 2022	13. 8. 2021
PASIVA			
	Cizí zdroje celkem		-
		-	-
8	Základní kapitál	6	100
	Z toho: a) splacený základní kapitál		100
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	7	-
	Vlastní kapitál celkem		100
	Pasiva celkem		100
		100	100

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 30. 6. 2022

tis. Kč	Poznámka	30. 6. 2022	13. 8. 2021
	Podrozvahová aktiva		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	100	100

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY OD 13. 8. 2021 DO 30. 6. 2022

tis. Kč	Poznámka	od 13. 8. 2021 do 30. 6. 2022
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-
23	Daň z příjmů	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-

Fond v daném účetním období negeneroval žádné výnosy ani náklady.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA SLEDOVANÉ OBDOBÍ

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	Celkem
Zůstatek k 13. 8. 2021	100	-	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-
Zůstatek k 30. 6. 2022	100	-	100

Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2022

PRO ÚČELY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ POJMY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Thein Private Equity SICAV a.s., IČO: 117 33 861 se sídlem Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528
Podfond	Thein Private Equity SICAV a.s., Thein podfond Industry, NID:751 62 695
Účetní období	Období od 13. 8. 2021 do 30. 6. 2022

PRO ÚČELY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ PŘÁVNÍ 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

Thein Private Equity SICAV a.s.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Thein Private Equity SICAV a.s. IČO: 117 33 861, 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.

Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528 dne 13. 8. 2021. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 27. 7. 2021.

Údaje o cenných papírech Fondu

Akcie	100 000 kusů zakladatelských akcií
Forma	kusová akcie na jméno v listinné podobě

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Sídlo Fondu

Na strži 2102/61a
Krč
PSČ 140 00 Praha 4
Česká republika

Identifikační údaje:

IČO: 117 33 861

DIČ: CZ117 33 861

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26528

Statutární orgány Fondu

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

Orgány Fondu

Člen představenstva:

AMISTA investiční společnost, a.s. (od 17.3.2022)

IČO: 274 37 558

Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: Ing. Michal Kusák, pověřený zmocněnec (od 17. 3. 2022)

Změny v obchodním rejstříku

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

Dne 17. 3. 2022 došlo ke změně jediného člena představenstva. Původní člen Winstor investiční společnost a.s. byl vymazán a novým členem představenstva se stala AMISTA investiční společnost, a.s. kterou při výkonu funkce zastupuje Ing. Michal Kusák, Ph.D.

Informace k akciím a investičnímu cíli Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Rámcovým investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic umístěných v Podfondech. Každý podfond má vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu podfondu.

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 30. června 2022. Běžné účetní období je od 13. 8. 2021 do 30. 6. 2022. Jedná se o první účetní období.

Všechny uvedené údaje jsou v tis. Kč, není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za období od 13. 8. 2021 do 30. 6. 2022.

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. neinvestiční část Fondu. Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. Tato účetní závěrka je sestavována samostatně pro Fond, resp. jeho neinvestiční část. Jměním Fondu se proto pro účely této účetní závěrky myslí jmění neinvestiční části Fondu.

3. 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

a) 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.

b) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- a) naběhlou hodnotou (AC),
- a) reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- b) 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 období, 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. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě **reálných hodnot**. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Při uplatnění výjimky je možné kapitálové nástroje klasifikovat v portfoliu FVOCI.

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.

c) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

převéde 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

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

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) 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, fond o znehodnocení neúčtuje.

g) 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 záložnami

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami zahrnují následující:

- běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;

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

D. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

E. Základní kapitál Fondu

Základní kapitál

Kmenové akcie fondu jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu, jelikož splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32 odstavce 11.

F. 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 přeceňováním 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.

G. 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.

H. 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:

a) strana

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

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

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

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

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

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

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv 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.

4. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

V průběhu účetního období Podfondu nedošlo k žádným změnám účetních metod.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	30. 6. 2022
Běžné účty u bank	81
Celkem	81

Fond má běžný účet vedený v české měně se zůstatkem k 30. 6. 2022 ve výši 81 tis. Kč.

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	30.6.2022
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	81
Čistá účetní hodnota	81

Všechny pohledávky za bankami k 30. 6. 2022 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

6. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.6.2022
Pohledávky vůči Podfondu	19
Celkem	19

7. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond vydal akcie související se založením Fondu. Jednalo se o 100 000 ks kmenových zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě.

K datu:	30.6.2022
Fondový kapitál Fondu (Kč):	100 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	100 000
Fondový kapitál Fondu na 1 akcii (Kč):	1

8. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond za sledované účetní období vykázal nulový hospodářský výsledek, neboť na Fondu neprobíhá žádná činnost.

9. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	30.6.2022
Hodnoty předané k obhospodařování	100
Celkem	100

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

I. Splatná daň z příjmů

Fond za sledované období nevykázal žádný hospodářský výsledek. Z tohoto důvodu nevznikla za období od 13. 8. 2021 do 30. 6. 2022 povinnost na splatnou daň z příjmů.

A. 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. Fondu nevznikl k 30. 6. 2022 odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

11. VÝNOSY A NÁKLADY

Fondu v období od 13. 8. 2021 do 30. 6. 2022 nevznikly žádné výnosy ani náklady.

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond neevidoval k 30. 6. 2022 žádné pohledávky, závazky, výnosy ani náklady se spřízněnými osobami, které by nebyly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

13. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

	30. června 2022	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
tis. Kč						
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	81	-	-	-	81
11	Ostatní aktiva	19	-	-	-	19
	Finanční aktiva celkem	100	-	-	-	100

14. FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

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

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 Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i 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 Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší a v této souvislosti není sledováno a zajišťováno rozložení portfolia mezi oborové či geografické sektory či jiné agregované celky. Aktuální expozice vůči

rizikům proto vyplývá z podnikatelského zaměření jednotlivých pozic, jak jsou tyto popsány a objemově prezentovány v kapitole Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Expozice vůči tržnímu riziku je řízena, měřena a pravidelně vyhodnocována systémem limitů a kvartálními zátěžovými testy. S ohledem na typ a způsob ocenění podkladových aktiv a absenci relevantních podkladových statistických dat je nastavení limitního systému a zátěžových testů vyhodnocováno prostřednictvím modelových scénářů odvozených primárně od historického chování relevantního trhu a projektováním možných budoucích vývojů metodou Monte Carlo. Metoda Monte Carlo je numerickou metodou založenou na vztahu mezi pravděpodobnostními charakteristikami různých náhodných procesů a veličinami, které jsou řešením studovaných úloh. V této souvislosti pak není možné poskytnout jiné kvantifikovatelné predikce sensitivity portfolia na možné výkyvy veličin jež ve svém makroekonomickém dopadu mohou nepřímo ovlivňovat hodnoty portfolia, než je sdělení poskytnuté managementu fondu, že poslední zátěžové testy fond splnil a aplikované limity porušeny nejsou.

I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu 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 Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond 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 Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Zbytková doba splatnosti

k 30. červnu 2022 tis. Kč	Do 3 měs.	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami	81	-	81
Ostatní aktiva	19	-	19
Celkem aktiva	100	-	100
Vlastní kapitál	-	100	100
Celkem pasiva	-	100	100
Gap	100	-100	-
Kumulativní gap	100	0	0

Reálná hodnota a nediskontované peněžní toky včetně rozdělení do jednotlivých košů splatnosti jsou shodné, z důvodu neúročení finančních závazků. Zbytková doba splatnosti a zbytková smluvní splatnost jsou shodné.

Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu 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 Fond 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 Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za 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.

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu k 30. 6. 2022

k 30. červnu 2022 tis. Kč	Do 3 měs.	Celkem
Pohledávky za bankami	81	81
Celkem aktiva	81	81

Fond neměl k 30. 6. 2022 žádná úrokově citlivá pasiva.

Měnové riziko

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

Devizová pozice fondu k 30. 6. 2022

k 30. červnu 2022	CZK	Celkem
tis. Kč		
Pohledávky za bankami	81	81
Ostatní pasiva	19	19
Celkem aktiva	100	100
Vlastní kapitál	100	100
Celkem pasiva	100	100
Čistá devizová pozice	0	0

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími téměř bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí. K datu 30.06.2022 Fond eviduje v pozici protistrany subjekt: bankovní instituce, vůči které drží pohledávku v podobě finančních prostředků na bankovním účtu a podfond, vůči které drží pohledávku z titulu přenesení nákladů na podfond.

15. REÁLNÁ HODNOTA

h) 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 použije 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, porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního).

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads).

i) 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.

j) Procesy a kontroly

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

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovuprovedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- čtvrtletní kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění;

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 kotovanou 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.

k) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

tis. Kč	30. 6. 2022		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami	-	81	-
Ostatní aktiva		19	
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	-	-	-

l) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu sledovaného období nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

m) 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 technicky nebo vstupů.

16. OSTATNÍ

Vliv pandemie COVID-19

Počet osob, u kterých bylo laboratorně prokázáno onemocnění COVID-19 se od počátku roku 2022 postupně snižoval. Zároveň také docházelo k rozvolňování a zmírňování restriktivních opatření nařízených vládou. Již od jara letošního roku byla zneplatněna povinnost nošení roušek na vybraných místech a povinnost disponovat potvrzením o očkování, resp. platným negativním testem, pro vstup do vybraných provozoven. V tomto období neměla opatření proti šíření nákazy COVID-19 výraznější negativní efekt na ekonomiku.

Počet očkovaných se v první polovině roku 2022 zvýšil přibližně o 3 % a k datu 30. 06. 2022 bylo naočkováno přibližně 6,9 mil. obyvatel České republiky. Od konce léta roku 2021 si občané také mohou nárokovat tzv. posilující dávku očkování proti onemocnění COVID-19, přičemž tuto možnost prozatím využilo zhruba 4,2 mil. obyvatel.

Během roku 2021 na trhu převládala spíše pozitivní a optimistická nálada. Od začátku roku 2022 však dochází ke změně trendu, kdy za první pololetí např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 poklesl přibližně o 21 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 20 %. Dalším faktorem působícím na ocenění aktiv je invaze vojsk Ruské Federace na Ukrajinu, která způsobuje postupné zhoršování mezinárodní politické situace.

Dozvuky pandemie COVID-19 a souvisejících ekonomických opatření, přijatých ze strany vlád, vedly v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce k výraznému nárůstu inflace. Česká národní banka se snaží od druhé poloviny roku 2021 inflaci mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb, na konci sledovaného období tak 2T repo sazba činila 7,00 %.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Rizika spojená s restriktivními opatřeními souvisejícími s pandemií COVID-19 se z dnešního pohledu jeví jako druhořadá. Mezi rizika s nejvyšší významností aktuálně patří stále se zhoršující geopolitická situace mezi Ruskou federací a západními státy, rostoucí inflace, zvyšování úrokových sazeb, růst cen komodit zapříčiněný vzájemnými sankcemi a nejistota na trzích.

Nejvýznamnější událostí po datu uzávěrky jsou veškeré negativní vlivy, které má na ekonomiku invaze Ruska na Ukrajinu. Žádná z portfoliových společností není nicméně exponována ani obchodně ani finančně v žádné z relevantních geografii (Rusko, Bělorusko, Ukrajina) a negativní dopady jsou tedy zprostředkované a podobné těm, se kterými jsme se museli vypořádávat i v "covidové" krizi. Podfond nevlastní žádná aktiva na Ukrajině nebo v Ruské Federaci a nemá na tyto země žádnou vazbu. Současně Podfond nemá žádné závazky, výnosy ani náklady, které by byly přímo ovlivněny válečným konfliktem. Fond tak neočekává, že by na něj měl válečný konflikt dopad.

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Bezprostřední dopady epidemiologických opatření a válečného konfliktu byly vyhodnoceny jako nevýznamné. Předkládaná účetní závěrka tak byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky v dohledné budoucnosti.

V době mezi rozvahovým dnem a sestavením této výroční zprávy nenastaly žádné další skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

V Praze, dne 27. 10. 2022

Thein Private Equity SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.,
Předseda správní rady,
Ing. Michal Kusák, Ph.D.,
pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům fondu Thein Private Equity SICAV a.s

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Thein Private Equity SICAV a.s, se sídlem Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4, identifikační číslo 117 33 861 (dále také „Fond“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 6. 2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 3. 9. 2021 do 30. 6. 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Thein Private Equity SICAV a.s k 30. 6. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 3. 9. 2021 do 30. 6. 2022, 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 Fondu 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 představenstvo fondu Thein Private Equity SICAV a.s

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány ve všech významných ohledech v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady fondu Thein Private Equity SICAV a.s za účetní závěrku

Představenstvo fondu Thein Private Equity SICAV a.s 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada fondu Thein Private Equity SICAV a.s

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo fondu Thein Private Equity SICAV a.s uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 představenstvo a dozorčí radu fondu Thein Private Equity SICAV a.s 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 27. října 2022

Auditorská společnost:

Statutární auditor:





BDO Audit s.r.o.
evidenční číslo 018

Ing. Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169