

Výroční zpráva

2021

J&T Thein podfond Digital



AMISTA investiční společnost, a. s

OBSAH

OBSAH.....	1
Čestné prohlášení	3
Přehled podnikatelské činnosti, stavu majetku a majetkových účastí	4
Profil Podfondu a skupiny	8
Zpráva o vztazích.....	16
Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2021.....	21
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021.....	25
Zpráva auditora.....	42

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
WINSTOR IS	Winstor investiční společnost a.s., IČ: 083 15 868, Růžová 948/14, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	J&T Thein SICAV a.s., IČO: 094 34 755, se sídlem Pikrtova 1737/1a, Praha 4 Nusle, PSČ: 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25621.
Podfond	J&T Thein podfond Digital, NID: 75162083
Účetní období	Období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021
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 29. 4. 2022



J&T Thein podfond Digital
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Michal Kusák Ph.D.
pověřený zmocněnec

Přehled podnikatelské činnosti, stavu majetku a majetkových účastí

Fond	J&T Thein SICAV a.s., IČO: 094 34 755, se sídlem Píkrtova 1737/1a, Praha 4 Nusle, PSČ: 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25621.
Podfond	J&T Thein podfond Digital, NID: 75162083
Účetní období	Období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021

1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Podfond se v Účetním období věnoval své běžné činnosti, tedy svým investicím do perspektivních technologických společností v oboru ICT a kybernetické bezpečnosti v České a Slovenské republice. Ve svém portfoliu chce propojovat zajímavé projekty, které vykazují vynikající výsledky a poskytovat jim byznysovou a infrastrukturní expertizu. Hlavní filozofií skupiny Thein je hledání synergie mezi jednotlivými projekty a udržení know-how v českých rukách. Skupina Thein má v úmyslu rozvíjet či doplňovat jak portfolio služeb (v oblasti hostingů, kybernetické bezpečnosti a řízené migrace do prostředí hybridních či veřejných cloudů), tak hledat nové příležitosti pro její rozvoj a rozšiřování zákaznické báze.

Při akvizicích a následném zhodnocování těchto dlouhodobých investic dosáhl Podfond očekávaných výsledků a cílů. Podfond také průběžně vyhledával a vyhodnocoval další investiční příležitosti v souladu se statutem. V následujícím textu se zaměříme na nejdůležitější události sledovaného období.

Podfond dne 30.11.2020 akvizoval společnost net.pointers, s.r.o. (později přejmenovanou na Thein Security s.r.o.), předního dodavatele komplexních služeb kybernetické bezpečnosti v regionu CZ/SK. Fond dne 21.12.2020 akvizoval prostřednictvím své dceřiné spol. SPV Síť, s.r.o. společnost Síť, spol. s r.o., předního českého dodavatele ICT a Enterprise infrastruktury a cloudových služeb. Fond téhož dne akvizoval prostřednictvím své dceřiné spol. SPV IT&COM s.r.o. společnost Aitcom s.r.o. poskytovatele komplexních služeb v oblasti IT infrastruktury a koncových zařízení.

Podfond dne 23.12.2020 dále nabyl 10% podíl ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o., poskytovatele sofistikovaných platform pro network inventory a OSS optimalizaci. Tento podíl ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o., byl 25.06.2021 navýšen akvizicí dalšího 2% procentního podílu na celkových 12%.

V roce 2021 pokračovala akviziční činnost Podfondu. Dne 7.4.2021 akvizovala dceřiná společnost Podfondu, Thein Security s.r.o. společnost EpicCom s.r.o. zajišťující kritickou skupinovou komunikaci pro firmy, zejména korporacím v sektoru automotive a energetika.

Podfond dne 10.5.2021 akviroval společnost Thein Digital, která je servisní společností portfoliových společností Podfonde a která portfoliovým společností poskytuje služby administrativní, projektové, marketingové a procesní podpory.

Podfond dále založil dne 25.5.2021 společnost Cybersecurity Guard a.s., která připravila na spuštění v roce 2022 Security Operations Center (SOC), které v režimu 24/7/365 zajišťuje svým zákazníkům služby detekce a včasné reakce a ochrany před kybernetickými útoky.

Dne 1.7.2021 Podfond akviroval společnosti C SYSTEM CZ a.s., Český servis a.s. a C SYSTEM NET s.r.o. Tato skupina společností se zabývá prodejem a servisem výpočetní techniky, dodávkou IT služeb vč. cloudových řešení a HW podporou a servisem zařízení pro uživatele, výrobce i distributory.

Dne 4.8.2021 Podfond akviroval společnost H-Square ICT Solutions s.r.o., poskytovatele služeb kybernetické bezpečnosti se zaměřením na oblast next-generation security a jediného partnera Palo Alto Networks v ČR s platinovou certifikací.

Dne 21.12.2021 Podfond konečně akviroval společnost Spark Tech Net, s.r.o. vývojáře SW se zaměřením na Enterprise segment.

Na základě rozhodnutí akcionářů Fondu došlo ke dni 1.10.2021 ke změně obhospodařovatele a administrátora Fondu, kdy společnost Winstor investiční společnost, a.s. nahradila společnost Amista, investiční společnost, a.s. Od prosince 2021 sídlí pražské společnosti skupiny Thein vč. Fondu v nových prostorech budovy Enterprise na pražské Pankráci.

1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONU A SKUPINY FONDU

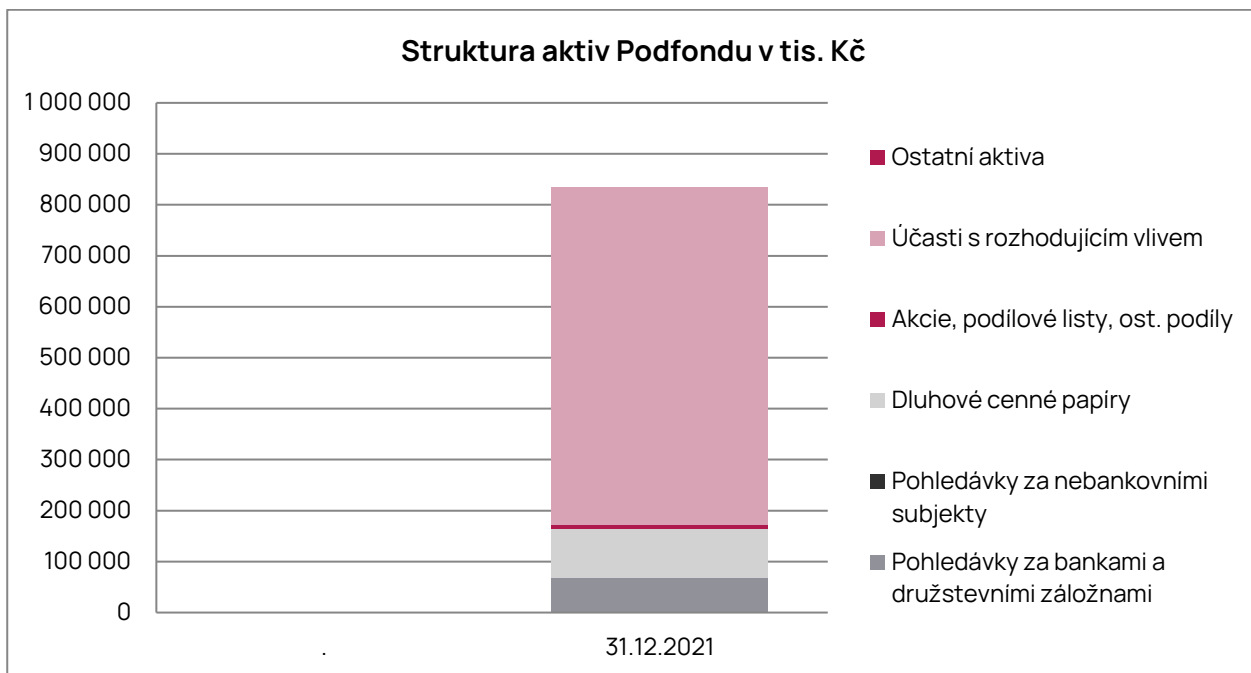
Hospodaření Podfonde skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši – 9 983 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména náklady na obhospodařování a dalšími správními náklady.

1.2. STAV MAJETKU PODFONU A SKUPINY FONDU

Hodnota portfolia Podfonde se meziročně nezměnila, jelikož se jedná o první účetní období.

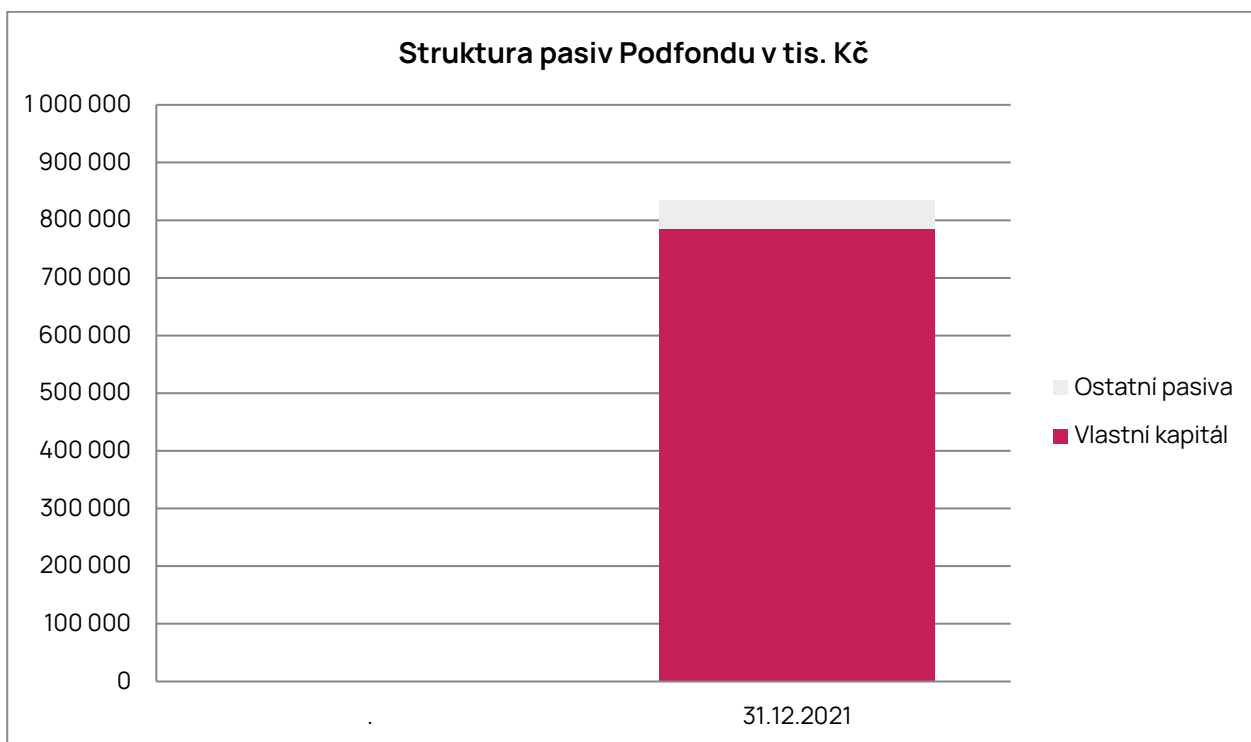
AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 833 630 tis. Kč. Ta jsou tvořena především majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem v hodnotě 661 796 tis. Kč, akciemi hodnotě 6 301 tis. Kč, drženími cennými papíry o hodnotě 98 406 tis. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 67 127 tis. Kč.



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 833 630 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 784 988 tis. Kč (příčemž hospodářský výsledek běžného období a min. let -9 983 tis. Kč (ztráta), oceňovací rozdíly 100 572 tis. Kč a kapitálové fondy 694 399 tis. Kč).



2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V roce 2022 bude průběžně probíhat další akviziční činnost Fondu v oblasti perspektivních technologických společností v oboru ICT a kybernetické bezpečnosti. Fond plánuje upevnění své pozice na slovenském trhu akvizicí jedné nebo více vhodných subjektů, které rozšíří a doplní stávající portfolio poskytovaných služeb.

Vedle akviziční činnosti plánuje Fond provést postupnou konsolidaci ve formě fúzí sloučením u společností H-Square ICT Solutions s.r.o. a EpicCom s.r.o. které se sloučí se spol. Thein Security s.r.o. jako společností nástupnickou. Další fúze sloučením proběhne u společnosti Spark Tech Net, s.r.o. která se sloučí se spol. SÍŤ, spol. s r.o. jako společností nástupnickou a u společnosti C SYSTEM NET s.r.o. která se sloučí se spol. C SYSTEM CZ a.s. jako společností nástupnickou.

Se začátkem roku 2022 proběhne i průběžná konsolidace backoffice portfoliových společností skupiny. V první fázi budou konsolidovány činnosti fakturace, vedení účetnictví a výkaznictví.

V roce 2022 proběhne také konsolidace používaných účetních, informačních a ERP IS v portfoliových společnostech.

Profil Podfondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

Obchodní firma: J&T Thein podfond Digital

Identifikační údaje:

NID: 75162083

DIČ: CZ 685334763

LEI: 315700LVCH35QDKFY557

Sídlo:

Ulice: Píkrtova 1737/1a

Obec: Praha

PSČ: 140 00

Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 5. 8. 2020 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25621 dne 1. 10. 2020. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 18. 8. 2020.

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, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou <https://www.amista.cz/povinne-informace.html>

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 13.10.2020.

Akcie:

Akcie: 1 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy AA**)

Akcie: 698 125 655 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy AZ**)

Čistý obchodní majetek: 784 988 tis. Kč

Orgány Podfondu

Představenstvo: **Winstor investiční společnost a.s.** (do 24. 11. 2021)

IČO 083 15 868
Sídlo: Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1

AMISTA investiční společnost, a.s. (od 25. 11. 2021)

IČO 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: **Ing. MARTIN OLIVA**, pověřený zmocněnec (do 24. 11. 2021)

Ing. Michal Kusák Ph.D., pověřený zmocněnec (od 25. 11. 2021)

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.

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 1. 10. 2020)

narozen: 6. října 1969
vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **JUDr. MARTINA ASCHERL** (od 1. 10. 2020)

narozen: 21. dubna 1983
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 2 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.

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA PODFOND

WINSTOR IS

V období do 1. 10. 2020 do 30. 9. 2021 Podfond 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 nablo právní moci dne 20.6.2019.

AMISTA IS

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond 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 Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. 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 Podfondu (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 Klapalová

narozena: 1986

vzdělání: Technická univerzita v Praze

Karolína Klapalová 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.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Obchodní firma: **Komerční banka, a.s.** (od 1.10.2020 do 31.12.2021)
Sídlo: Na Příkopě 33 čp. 969, Praha 1, PSČ 11407
IČO: 453 17 054

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 PODFONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

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

7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU

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

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

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

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem z majetku Podfondeu v Účetním období vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Majetek Podfondeu ke Dni ocenění je tvořen, majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem v reálné hodnotě ve výši 661 796 tis. Kč (pořizovací cena: 531 960 tis. Kč), dluhovými cennými papíry v hodnotě 98 406 tis. Kč a peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 67 127 tis. Kč.

Přehled jednotlivých majetkových účastí:

Obchodní firma	IČO	Hodnota majetkové účasti
tis. Kč		31.12.2021
Thein Digital s.r.o.	09891196	0
SPV IT&COM s.r.o.	09657100	105 150
SPV Síť, s.r.o.	09720863	117 681
Thein Security s.r.o.	27415546	59 339
Cybersecurity Guard a.s.	10836551	36 348
H-Square ICT Solutions s.r.o.	04114574	37 938
C SYSTEM CZ a.s.	27675645	226 377
C SYSTEM NET s.r.o.	26253623	10 181
Český servis a.s.	27818331	34 199
Spark Tech Net, s.r.o.	24234745	34 583
Celkem		661 796

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond jako účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Jelikož je Podfond účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu, nebyl v Podfondu v Účetním období zaměstnán žádný zaměstnanec.

12. INFORMACE O Pobočce NEBO Jiné Části Obchodního závodu v Zahraničí

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

13. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

Akcie třídy AA

K datu:	31. 12. 2021
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	766 155 386
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	698 125 655
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	698 125 655
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč):	1,0974

Akcie třídy AZ

K datu:	31. 12. 2021
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	18 832 632
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	1 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	1 000 000
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč):	18,8326

Jedná se o první účetní období Podfondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za předešlá období. Graf vývoje fondového kapitálu na akcii třídy AA ani AZ není uveden, protože by s ohledem na první účetní období Podfondu neměl vypovídající hodnotu.

14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONU

Ke dni 31.3. 2021 došlo ke úpravě statutu Podfondu.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

16. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Uvedené informace jsou uvedeny v kapitole 23. přílohy ÚZ

17. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

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. 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 závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Fond	J&T Thein SICAV a.s., IČO: 094 34 755, se sídlem Pikrtova 1737/1a, Praha 4 Nusle, PSČ: 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25621.
Účetní období	Období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021

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

Jedinými akcionáři Ovládající Fond jsou:

- 1) Ing. TOMÁŠ BUDNÍK, dat. nar. 6. 10. 1969, bytem Tovární 1013, 252 43 Průhonice jehož podíl činí 65,00 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv Ovládající společnosti.
- 2) J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, se sídlem 1061 Nikózie, Klimentos, Klimentos Tower 41-43, Kyprská republika, registrační číslo: HE 327810 jehož podíl činí 35,00 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv Ovládající společnosti.

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: J&T Thein SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: Pikrtova 1737/1a

Obec: Praha 4 - Nusle

PSČ: 140 00

IČO: 094 34 755

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25621

Ovládající osoba

Jméno: Ing. TOMÁŠ BUDNÍK

Bydliště:

Ulice: Tovární 1013

Obec: Průhonice

PSČ: 252 43

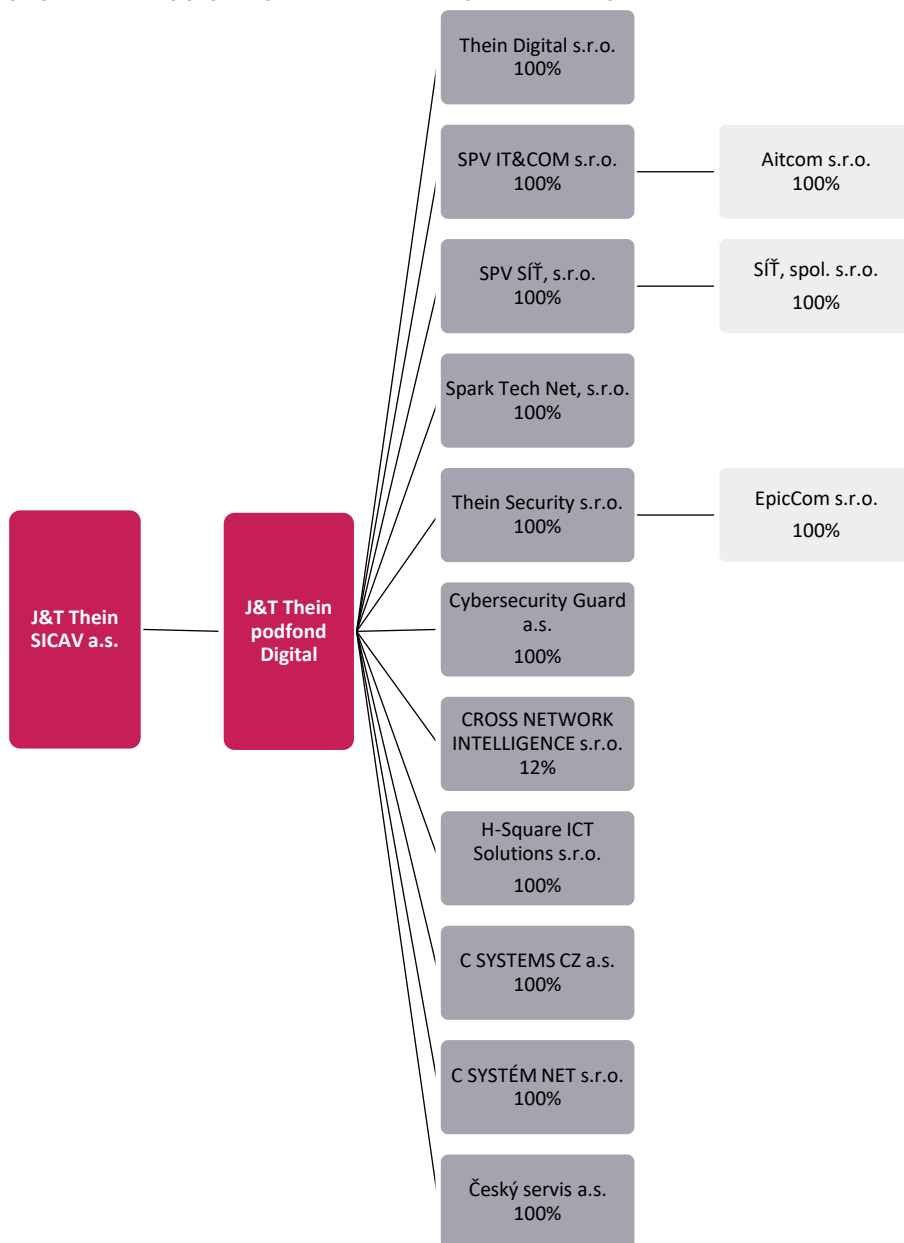
Dat. nar.: 6. 10. 1969

Obchodní podíl: 65 %

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 v skupině a úlohy



- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Aitcom s.r.o. prostřednictvím její mateřské společnosti SPV IT&COM s.r.o. Ovládaná osoba Aitcom s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností prostřednictvím 100% vlastnického podílu v její mateřské společnosti SPV IT&COM s.r.o.
- Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Síť, spol. s r.o. prostřednictvím její mateřské společnosti SPV Síť, s.r.o. Ovládaná osoba Síť, spol. s r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností prostřednictvím 100% vlastnického podílu v její mateřské společnosti SPV Síť, s.r.o.

- c) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v SPV IT&COM s.r.o. Ovládaná osoba SPV IT&COM s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- d) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v SPV SÍŤ, s.r.o. Ovládaná osoba SPV SÍŤ, s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- e) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Thein Security s.r.o. Ovládaná osoba Thein Security s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- f) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v H-Square ICT Solutions s.r.o. Ovládaná osoba H-Square ICT Solutions s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- g) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v EpicCom s.r.o. prostřednictvím její mateřské společnosti Thein Security s.r.o. Ovládaná osoba EpicCom s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností prostřednictvím 100% vlastnického podílu v její mateřské společnosti Thein Security s.r.o.
- h) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Cybersecurity Guard a.s. Ovládaná osoba Cybersecurity Guard a.s. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- i) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Thein Digital s.r.o. Ovládaná osoba Thein Digital s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- j) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Český servis a.s. Ovládaná osoba Český servis a.s. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- k) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v C SYSTEM CZ a.s. Ovládaná osoba C SYSTEM CZ a.s. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- l) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v C SYSTEM NET s.r.o. Ovládaná osoba C SYSTEM NET s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- m) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v Spark Tech Net, s.r.o. Ovládaná osoba Spark Tech Net, s.r.o. je ze 100% vlastněna Ovládající společností.
- n) Úloha Ovládající společnosti se zakládá na majetkové účasti v CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. Ovládaná osoba CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. je ze 12% vlastněna Ovládající společností.
- 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. Výjimkou je společnost CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o., kde Ovládající společnost nemá obchodní podíl ve výši umožňující uplatnění rozhodujícího vlivu.

Název společnosti	IČO	Sídlo
Aitcom s.r.o	274 70 598	Luční 1866, 530 03, Pardubice
SÍŤ, spol. s.r.o.	607 79 420	Pražákova 702/12, 709 00, Ostrava
SPV IT&COM s.r.o.,	096 57 100	Pikrtova 1737/1a, Nusle, 140 00 Praha 4
SPV SÍŤ, s.r.o.	097 20 863	Pikrtova 1737/1a, Nusle, 140 00 Praha 4
Thein Security s.r.o.	274 15 546	Pikrtova 1737/1a, Nusle, 140 00 Praha 4
H-Square ICT Solutions s.r.o.	041 14 574	Husova 241/7, 110 00, Praha 1
EpicCom s.r.o.	087 32 094	Blažkova 186, 104 00, Praha 10
Cybersecurity Guard a.s.	108 36 551	Pikrtova 1737/1a, Nusle, 140 00 Praha
Thein Digital s.r.o.	098 91 196	Pikrtova 1737/1a, Nusle, 140 00 Praha 4
Český servis a.s.	278 18 331	Řípská 347/6, 627 00, Brno
C SYSTEM CZ a.s.	276 75 645	Otakara Ševčíka 840/10, 636 00, Brno
C SYSTEM NET s.r.o.	262 53 623	Nádražní 1259/4, 664 34, Kuřim
Spark Tech Net, s.r.o.	242 34 745	Pražská 209, 252 64, Velké Přílepy
CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o	019 19 211	Dlouhá 705/16, 110 00, Praha 1

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 informačních a telekomunikačních technologií 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 ovládání, tj. ovládání 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 ji 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

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou:

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi Ovládající a Ovládanou osobou.

Smlouvy mezi Ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

Smlouvy uzavřené v Účetním období:

- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál se spol. SPV IT&COM s.r.o. ze dne 9.12.2020;
- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál se spol. SPV SÍŤ, s.r.o. ze dne 9.12.2020;
- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál se spol. SPV SÍŤ, s.r.o. ze dne 21.12.2020;
- Dohoda o vzájemném zápočtu pohledávek se spol. SPV SÍŤ, s.r.o. ze dne 21.12.2020;
- Smlouva o podnájmu prostor se spol. Thein Digital s.r.o. ze dne 1.10.2020;
- Úvěrová smlouva se spol. Thein Digital s.r.o. ze dne 10.5.2021;
- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál se spol. Cybersecurity Guard a.s. ze dne 31.5.2021;
- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál se spol. Cybersecurity Guard a.s. ze dne 7.10.2021.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích:

Účetní období je prvním účetním obdobím Ovládané osoby.

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

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

Z titulu uzavření výše uvedených smluv nevznikla žádné 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

Všechny smluvní vztahy mezi ovládajícími osobami jsou založeny na tržních podmínkách. Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že zpracoval tuto Zprávu s péčí řádného hospodáře a že do této Zprávy zahrnul všechny jemu známé vztahy mezi Ovládanými osobami a Ovládající společností a dále Ovládanými osobou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou a že měl všechny potřebné informace pro vypracování zprávy o vztazích.

9. PROHLÁŠENÍ

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

V Praze dne 16. 3. 2022



J&T Thein podfond Digital
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Michal Kusák Ph.D.
pověřený zmocněnec

Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2021

Účetní jednotka: J&T Thein podfond Digital
 Sídlo: Pikrtova 1737/1a, 140 00 Praha 4
 Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2022

ROZVAHA k 31. 12. 2021

tis. Kč	Poznámka	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	
AKTIVA		Brutto	Korekce	Netto	
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	67 127	0	67 127
3a	splatné na požádání		67 127	0	67 127
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	0	0	0
	b) ostatní pohledávky		0	0	0
5	Dluhové cenné papíry	6	98 406	0	98 406
	b) vydané ostatními osobami		98 406	0	98 406
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	7	6 301	0	6 301
	v tom: a) Akcie		6 301	0	6 301
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	8	661 796	0	661 796
Aktiva celkem			833 630	0	833 630

tis. Kč	Poznámka	31.12.2021	
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	9	48 642
Cizí zdroje celkem			48 642
12	Kapitálové fondy	10	694 399
13	Oceňovací rozdíly	11	100 572
	a) z majetku a závazků		105 701
	d) Ostatní oceňovací rozdíly		-5 129
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	-9 983
Vlastní kapitál			784 988
Pasiva celkem			833 630

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
k 31. 12. 2021

v tis. Kč	Poznámka	31.12.2021
Podrozvahová aktiva		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14 833 630

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021

tis. Kč	Poznámka	13.10.2020 až 31.12.2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	-69
z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		-198
b) výnosy z úroků z ostatních aktiv		129
5 Náklady na poplatky a provize	16	-101
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	17	-1
6d ostatní		-1
9 Správní náklady	18	-9 812
9b ostatní správní náklady		-9 812
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-9 983
23 Daň z příjmů	19	0
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-9 983
*** Výsledek hospodaření před zdaněním		-9 983

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
od 13.10.2020 do 31.12.2021

v tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 13.10.2020	0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	100 572	0	100 572
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	-9 983	-9 983
Emise akcií	0	0	694 399	0	0	694 399
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	694 399	100 572	-9 983	784 988

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021

PRO ÚČELY VÝROČNÍ ZPRÁVY 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	J&T Thein SICAV a.s., IČO: 094 34 755, se sídlem Pikrtova 1737/1a, Praha 4 Nusle, PSČ: 140 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25621.
Podfond	J&T Thein podfond Digital, NID: 75162083
Účetní období	Období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021

PRO ÚČELY VÝROČNÍ ZPRÁVY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ PŘÁVNÍ PŘEPISY 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	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

J&T Thein podfond Digital (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, IČO 094 34 755, 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 zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 13. 10. 2020. Byl založen na dobu neurčitou.

Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie třídy AA	698 125 655 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

Akcie třídy AZ	1 000 000 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního Podfondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky Čj.: 2020/127487/CNB/570 ze dne 14. 10. 2020, které nabylo právní moci dne 13. 10. 200

Sídlo Podfondu

Pikrtova 1737/1a, Praha 4, PSČ 140 00, Česká republika

Identifikační údaje:

NID:	751 62 083
IČO fondu:	094 34 755

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 25621

Statutární orgány Fondu

J&T Thein podfond Digital je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je vykonáván statutárním orgánem J&T Thein SICAV a.s., jimž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat tento investiční Podfond. Samotný Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jimž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou byla do 24. 11. 2021 společnost Winstor investiční společnost a.s., od 25. 11. 2021 pak dále společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

Orgány Podfondu

Představenstvo:	Winstor investiční společnost a.s. IČO 083 15 868 Sídlo: Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1	(do 24. 11. 2021)
	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 25. 11. 2021)
Zastoupení právnické osoby:	Ing. MARTIN OLIVA , pověřený zmocněnec	(do 24. 11. 2021)
	Ing. Michal Kusák Ph.D. , pověřený zmocněnec	(od 25. 11. 2021)

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.

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 narozen: 6. října 1969 vzdělání: vysokoškolské	(od 1. 10. 2020)
Člen dozorčí rady:	JUDr. MARTINA ASCHERL narozen: 21. dubna 1983 vzdělání: vysokoškolské	(od 1. 10. 2020)

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

Dozorčí rada se skládá ze 2 členů, volených valnou hromadou.

Změny v obchodním rejstříku

Samotný Podfond není zapsán v obchodním rejstříku. V obchodním rejstříku je zapsán pouze Fond J&T Thein SICAV, a.s. Případné změny v obchodním rejstříku jsou uvedeny ve výroční zprávě Fondu za rok 2021.

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do majetkových účastí. Podfond se řídí svým statutem.

Informace k účetní závěrce

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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 zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy. Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Podfondu. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

B. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou; při nabytí za úplatou nebo vkladem pak pořízovací cenou. K datu účetní závěrky jsou pohledávky za bankami a nebankovními subjekty vykázány v reálné hodnotě.

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů.

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Cena cenného papíru může být také určena na základě znaleckého posudku či diskontovaného cash flow.

Tržní a měnové přecenění realizovatelných cenných papírů a ostatních podílů probíhá rozvahově skrze vlastní kapitál. Tržní přecenění dluhových cenných papírů probíhá také rozvahově skrze vlastní kapitál, měnové přecenění dluhových cenných papírů je účtováno do výsledku hospodaření. Přecenění je upraveno o odloženou daň, která také vstupuje do rozvahy skrze vlastní kapitál. Úrokový výnos z dluhových cenných papírů vstupuje do výkazu zisku a ztráty.

Tržní a měnové přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

D. Investice do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem

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

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Fond přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny reálnou hodnotou.

Ocenění je prováděno ve smyslu zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a tím vyhovuje pojetí ceny obvyklé.

Reálná hodnota investic do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem je v souladu se ZISIF stanovena podle IFRS 13, který reálnou hodnotu definuje jako cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

V případě trvalého snížení hodnoty účastí ve společnosti je snížení včetně přepočtu cizích měn vykázáno ve výkazu zisku a ztráty Fondu na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

E. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

F. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako jejich tržní cena, jsou-li obchodovány na organizovaných trzích, případně jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

G. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu, dále časové rozlišení diskontu a prémie ze všech nástrojů s pevným výnosem.

H. Přepočtení cizí měny

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

I. Zdanění

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

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

J. Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- p) existuje povinnost (právní nebo věcná), která je výsledkem minulých událostí,
- q) je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž pravděpodobně znamená s pravděpodobností vyšší než 50 %,
- r) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

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:

- a) strana
- b) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- c) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- d) spoluovládá takovouto účetní jednotku;
- e) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- f) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- g) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- h) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

- i) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoulovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivce patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.
- j) Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021 nezměnily.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2021
Zůstatky na běžných účtech	67 127
Celkem	67 127

Podfond má běžný účet vedený v české měně se zůstatkem k 31. 12. 2021 ve výši 67 118 tis. a druhý běžný účet vedený v cizí měně (EUR) se zůstatkem k 31. 12. 2021 ve výši 9 tis. Kč.

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2021
Úvěry	0
Celkem	0

Podfond eviduje pohledávku z titulu poskytnutého úvěru společnosti Thein Digital s.r.o. (IČ 098 91 196) v hodnotě 0 tis. Kč (nominální hodnota jistiny 5 000 tis. Kč, naběhlé příslušenství 129 tis. Kč a související oceňovací rozdíl – 5 129 tis. Kč).

6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	31.12.2021
Dluhové cenné papíry realizovatelné	98 406
Čistá účetní hodnota	98 406

Podfond eviduje dluhopis JTFG VIII 4,00/22, koupený od J&T BANKY, a.s. v hodnotě ke Dni ocenění ve výši 98 406 tis. Kč.

7. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2021
Ostatní podíly	6 301
Celkem	6 301

Podfond k rozvahovému dni vlastní 12% podíl ve společnosti CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o. IČ v reálné hodnotě 6 301 tis. Kč.

8. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Obchodní firma	IČO	Hodnota majetkové účasti
tis. Kč		31.12.2021
Thein Digital s.r.o.	09891196	0
SPV IT&COM s.r.o.	09657100	105 150
SPV Síť, s.r.o.	09720863	117 681
Thein Security s.r.o.	27415546	59 339
Cybersecurity Guard a.s.	10836551	36 348
H-Square ICT Solutions s.r.o.	04114574	37 938
C SYSTEM CZ a.s.	27675645	226 377
C SYSTEM NET s.r.o.	26253623	10 181
Český servis a.s.	27818331	34 199
Spark Tech Net, s.r.o.	24234745	34 583
Celkem		661 796

Následující tabulky obsahují detailnější informace o jednotlivých majetkových účastech:

Obchodní firma	Předmět podnikání	Výše základního kapitálu zapsaného v OR (v tis. Kč)	Souhrnná výše ostatních složek vlastního kapitálu (v tis. Kč)	Typ vlivu	Podíl na základním kapitálu v %
Thein Digital s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	20	-383	přímý	100
SPV IT&COM s.r.o.	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	50	25 577	přímý	100
SPV SÍŤ, s.r.o.	pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor; správa vlastního majetku	50	-5 927	přímý	100
Thein Security s.r.o.	Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení; Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	200	7 025	přímý	100
Cybersecurity Guard a.s.	- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, který je zaměřen zejména na: - Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály, - Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků, - Testování, měření, analýzy a kontroly, - Mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení včetně lektorské činnosti, - Výroba elektronických součástek, elektrických zařízení a výroba a opravy elektrických strojů, přístrojů a elektronických zařízení pracujících na malém napětí.	2 000	6 647	přímý	100
H-Square ICT Solutions s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100	6 627	přímý	100
C SYSTEM CZ a.s.	Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení; poskytování technických služeb k ochraně majetku a osob ; činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence ; montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení; Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	2 000	38 089	přímý	100
C SYSTEM NET s.r.o.	Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení; Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	200	2 792	přímý	100
Český servis a.s.	výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení; činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence; Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	2 000	13 891	přímý	100
Spark Tech Net, s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona (vyjma oboru činnosti náležejícího do živnosti volné pod číslem 82), a to zejména: - vydavatelské činnosti, polygrafická výroba, knihařské a kopírovací práce - výroba, rozmnožování, distribuce, prodej, pronájem zvukových a zvukově-obrazových záznamů a výroba nenahraných nosičů údajů a záznamů - zprostředkování obchodu a služeb - velkoobchod a maloobchod - poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály - nákup, prodej, správa a údržba nemovitosti - pronájem a půjčování věcí movitých - poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků - testování, měření, analýzy a kontroly - reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení - návrhářská, designérská, aranžérská činnost a modeling - služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy	200	6 875	přímý	100

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2021
Závazky vůči akcionářům z emise IA	11 250
Závazky ze zádržného k majetkovým účastem	29 272
Závazky vůči Fondu	22
Odložený daňový dluh	2 437
Dohadné účty	5 661
Celkem	48 642

Závazky vůči akcionářům z emise IA představují závazky vůči akcionářům, kteří poslali peněžní prostředky na bankovní účet Podfondu a kterým do konce účetního období nebyly za tyto prostředky emitovány investiční akcie. Závazky ze zádržného k majetkovým účastem představují závazky z nákupu majetkových účastí, které mají charakter zádržného. Závazky vůči fondu jsou závazky vůči Fondu J&T Thein SICAV a.s., podfond Digital, a to z titulu bankovních a jiných poplatků. Odložený daňový dluh je spočítán jako oceňovací rozdíl z kladného přecenění majetkových účastí vynásobený aktuální sazbou daně z příjmů 5 %. Dohadné účty představují náklady na audit, obhospodařování, administraci, služby depozitáře a vyhotovení znaleckých posudků.

10. EMISNÍ ÁŽIO, KAPITÁLOVÉ FONDY

	Počet investičních akcií (v ks)	Kapitálové fondy (v tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (v tis. Kč)
akcie třídy IAZ:			
Zůstatek k 13.10.2020	0	0	0
Emise investičních akcií	1 000 000	1 000	0
Odkup investičních akcií	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	1 000 000	1 000	0
akcie třídy IAA:			
Zůstatek k 13.10.2020	0	0	0
Emise investičních akcií	698 125 655	693 399	0
Odkup investičních akcií	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	698 125 655	693 399	0

11. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Majetkové účasti	Realizovatelné cenné papíry	Poskytnuté úvěry a zápůjčky	Celkem
Zůstatek k 13.10.2020	0	0	0	0
Snížení	0	-21 699	-5 129	-26 828
Zvýšení	127 400	0	0	127 400
Vliv odložené daně	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2021	127 400	-21 699	-5 129	100 572

12. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Jedná se o první účetní období, proto na účet nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty z přechozích období nebylo dosud účtováno.

13. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Podfond za sledované účetní období dosáhl ztráty ve výši 9 983 tis. Kč. Ztráta bude převeden na účet neuhrazené ztráty z přechozích období.

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2021
Hodnoty předané k obhospodařování	833 630
Celkem	833 630

15. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	13.10.2020 až 31.12.2021
Výnosy z úroků	
Úroky z vkladů	0
Úroky z poskytnutých úvěrů	129
Ostatní	-198
Náklady na úroky	
Úroky z vkladů	0
Úroky z přijatých úvěrů	0
Ostatní	0
Čistý úrokový výnos	-69

Veškeré výnosové úroky pocházejí z České republiky.

16. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	13.10.2020 až 31.12.2021
Výnosy z poplatků a provizí	
z operací s cennými papíry	0
z operací s deriváty	0
ostatní	0
Náklady na poplatky a provize	
z operací s cennými papíry	0
z operací s deriváty	0
bankovní poplatky	-101
ostatní	0
Celkem	-101

17. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	13.10.2020 až 31.12.2021
Kurzové rozdíly	-1
Celkem	-1

Zisk z operací s cennými papíry je tvořen kurzové rozdíly. Kurzové rozdíly vznikly přeceněním ostatních rozvahových položek.

18. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	13.10.2020 až 31.12.2021
Náklady na obhospodařování	-5 170
Náklady na administraci	-1 152
Náklady na depozitáře	-354
Náklady na audit	-290
Právní poradenství	-323
Znalecké posudky	-693
Ostatní správní náklady	-1 830
Celkem	-9 812

V ostatních správních nákladech jsou zahrnuty náklady na odborného poradce, náklady na úpis akci a ostatní náklady.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	13.10.2020 až 31.12.2021
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-9 983
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňově neodčitatelné náklady	0
Použité slevy na dani a zápočty	0
Ostatní úpravy základu daně pro daňové účely	0
Základ daně	-9 983
Odečet daňové ztráty	0
Další položky	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	-9 983
Daň vypočtená při použití platné sazby za běžné období	0
Celkem daň z příjmu	0

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

tis. Kč	odložený daňový dluh
Položky odložené daně v tis. Kč	31.12.2021
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetkových účastí	2 437
Celkem	2 437

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.

Odložený daňový dluh je spočítán jako oceňovací rozdíl z kladného přecenění majetkových účastí vynásobený aktuální sazbou daně z příjmů 5 %, a to při zohlednění nároku na osvobození od daně z příjmů při případném prodeji. Nárok na osvobození případného prodeje majetkové účasti od daně z příjmů je posuzován podle toho, zda konkrétní majetková účast k Datu ocenění splňuje všechny podmínky pro osvobození případného prodeje od daně z příjmů.

Ze záporného přecenění majetkových účastí není z důvodu opatrnosti kalkulována odložená daňová pohledávka.

Z daňové ztráty vzniklé k 31.12.2021 není z důvodu opatrnosti kalkulováno odložená daňová pohledávka.

20. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za sledované období Podfond evidoval transakce se spřízněnou osobu v podobě přeúčtování nákladů plynoucích z bankovních a jiných obdobných poplatků z Fondu na Podfond ve výši 22 tis. Kč.

Transakce mezi spřízněnými osobami představují také poskytnuté úvěry dceřinným společností a transakce spojené s příplatky mimo základní kapitál těmto společností. Tyto transakce jsou podrobně uvedeny v kapitole 6 přílohy účetní závěrky.

21. ŘÍZENÍ A IDENTIFIKACE 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 roztříděna 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.

Nad rámec běžných rizik vyplývajících z investiční činnosti je Podfond vystaven i rizikům spojených s pandemií COVID-19, která na začátku způsobila kolísání cen vybraných aktiv a významným způsobem postihla některé sektory ekonomiky (zejména pohostinství, cestovní ruch atd.). Další vývoj včetně dopadů na Podfond bude záviset na budoucím vývoji pandemie, který negativně ovlivňují nově vzniklé mutace viru.

Rychlost návratu k situaci před pandemií pak bude záviset na rychlosti, s jakou dojde k proočkování populace, a zejména pak na úspěšnosti vakcín, a to jak proti současným, tak i proti budoucím mutacím viru.

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 ke zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu 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 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, které by mohly negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

Úrokové riziko

Sohledem 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 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.

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.

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.

22. INVESTIČNÍ STRATEGIE

Podfond je vystaven vlivu rizik v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investic do nemovitostí, akcií, podílů, resp. jiných forem účasti na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Podfond dále investuje také do investičního majetku a finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondu umístit do vhodných jiných investic v souladu se statutem, popř. ve kterém to je nezbytné k akumulaci prostředků Podfondu pro realizaci ostatních investic.

Všechna aktiva Fondu jsou investována v rámci České a Slovenské republiky.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od konce února 2022 docházelo v souvislosti s invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu k postupnému zhoršování mezinárodní politické situace. Fond nevlastní žádná aktiva a nemá žádné závazky, výnosy ani náklady, které by byly přímo ovlivněny válečným konfliktem.

V dubnu 2022 proběhla fúze společností s rozhodujícím vlivem Fondu za účelem optimalizace organizační struktury a snížení provozních nákladů těchto společností. V rámci první fúze zanikly společnosti H-Square ICT Solutions s.r.o. a EpicCom s.r.o. a nástupnickou společností se stal Thein Security s.r.o. V rámci druhé

fúze zanikla společnost Spark Tech Net s.r.o. a nástupnickou společností se stala společnost SÍŤ spol. s.r.o.

Ke dni 22. 2. 2022 byl přijat nový statut Podfondu, který byl vydán novým obhospodařovatelem AMISTA IS.

V Praze dne 29. 4. 2022



J&T Thein podfond Digital
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Michal Kusák Ph.D.
pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům podfondu J&T Thein podfond Digital

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu J&T Thein podfond Digital (dále také „Podfond“) fondu J&T Thein SICAV a.s., se sídlem Pikrtova 1737/1a, Nusle, 140 00 Praha 4, identifikační číslo 094 34 755, (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021 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 podfondu J&T Thein podfond Digital k 31. 12. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 13. 10. 2020 do 31. 12. 2021, 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 J&T Thein 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 v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady fondu J&T Thein SICAV a.s. za účetní závěrku

Představenstvo fondu J&T Thein 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 Fondu povinno posoudit, zda je Podfond schopen 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 představenstvo plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu odpovídá dozorčí rada fondu J&T Thein 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 J&T Thein 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 Podfondu 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 Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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 J&T Thein 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 2. května 2022

Auditorská společnost:

BDO Audit s.r.o.

BDO Audit s.r.o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:

Lukáš Hendrych

Ing. Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169