



# Výroční zpráva

za období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond





## OBSAH

Čestné prohlášení .....	2
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí .....	3
Profil Podfondu a skupiny .....	6
Zpráva o vztazích .....	13
Účetní závěrka k 30. 06. 2021 .....	19
Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2021 .....	22
Zpráva auditora .....	37

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

<b>AMISTA IS</b>	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Den ocenění</b>	Poslední den Účetního období
<b>Fond</b>	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 084 11 930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Brno, 602 00, Česká republika, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223
<b>Podfond</b>	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, NID: 751 61 494
<b>Účetní období</b>	Od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021
<b>Neinvestiční část Fondu</b>	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:

<b>Dohoda FATCA</b>	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.
<b>Zákon o auditorech</b>	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o daních z příjmů</b>	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o účetnictví</b>	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZISIF</b>	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZMSSD</b>	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
<b>ZPKT</b>	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
<b>Vyhláška TRP</b>	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 Podfondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Podfondu.

V Brně dne 31. 8. 2021



---

**PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond**

AMISTA investiční společnost, a.s.,

člen představenstva,

**Ing. Petr Janoušek,**

pověřený zmocněnec typu A

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

<b>Fond</b>	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 08411930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Brno, 602 00, Česká republika, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223
<b>Podfond</b>	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, NID: 751 61 494
<b>Účetní období</b>	Od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

## 1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Podfond ve sledovaném Účetním období dosáhl svého stanoveného cíle, když za období od 1.7.2020 do 30.6.2021 došlo k zhodnocení investičních akcií Podfonde o 5,8 %. Od založení tak Podfond již dosáhl kumulovaného zhodnocení investičních akcií ve výši 11,1 %. V druhé polovině Účetního období došlo k přílivu nového kapitálu od investorů, což umožnilo rozšíření aktiv Podfonde o další větrnou elektrárnu známou pod obchodním názvem VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s. která se nachází v blízkosti další větrné elektrárny ve vlastnictví Podfonde. VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s., IČ: 26972158



výroční zprávě Fondu.

Ve spojitosti s výše uvedenou akvizicí si Podfond slibuje akceleraci přílivu nového kapitálu. Aktuální rozšíření portfolia je tak plně v souladu s dlouhodobou strategií Podfonde zaměřenou na obnovitelné zdroje energie, které díky své rezistenci vůči hospodářským výkyvům a garantovaným výkupním cenám elektrické energie naplňují dlouhodobé cíle Podfonde. Souhrnná výše investic pod správou ke konci Účetního období činila 336,2 mil. Kč.

### 1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONDU A SKUPINY FONDU

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Podfonde poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora tvoří nedílnou součást výroční zprávy.

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

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 7 199 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen zejména výnosy z dividend a úroky z poskytnutých úvěrů. Z hlediska nákladů největší položku tvořily především správní náklady.

Hospodaření společností, v nichž má Podfond majetkové účasti, tj. společností OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s., VĚTRNÉ FARMY a.s., SOLARPARK delta a.s., SOLARPARK gama a.s. a VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s. skončilo v Účetním období celkovým hospodářským výsledkem před zdaněním předběžně 15 774 tis. Kč.

## 1.2. STAV MAJETKU PODFONU A SKUPINY FONDU

Podfond v účetním období pořídil novou majetkovou účast v obchodní společnosti v hodnotě 50 360 tis. Kč.

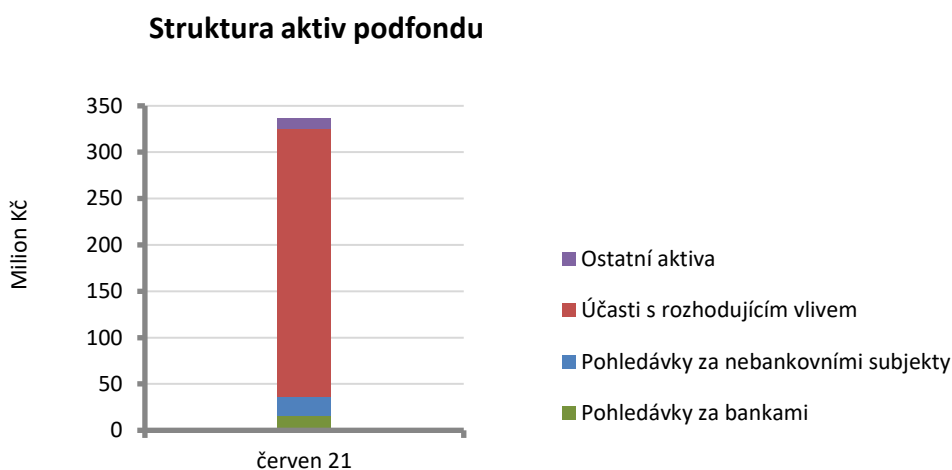
Hodnota portfolia Podfondu meziročně vzrostla o 30 % (tj. o 78 334 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v účastech s rozhodujícím vlivem v hodnotě 61 320 tis. Kč a v pohledávkách za odběrateli na výplatu dividend v hodnotě 11 189 tis. Kč.

Portfolio Podfondu je financováno z 81 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy (z 71 %). Z 20 % je majetek Podfondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména ostatními pasivy ve formě dohadných účtů na poplatky a závazky vůči akcionářům).

### AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 336 160 tis. Kč. Ta jsou tvořena především z 85,93 % majetkovými účastmi na obchodních společnostech ve výši 288 874 tis. Kč, z 6,03 % poskytnutými úvěry ve výši 20 260 tis. Kč, z 4,71 % vklady na bankovních účtech ve výši 15 837 tis. Kč a z 3,33 % ostatními aktivy tvořenými pohledávkou z titulu výplaty dividend ve výši 11 189 tis. Kč.

Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:

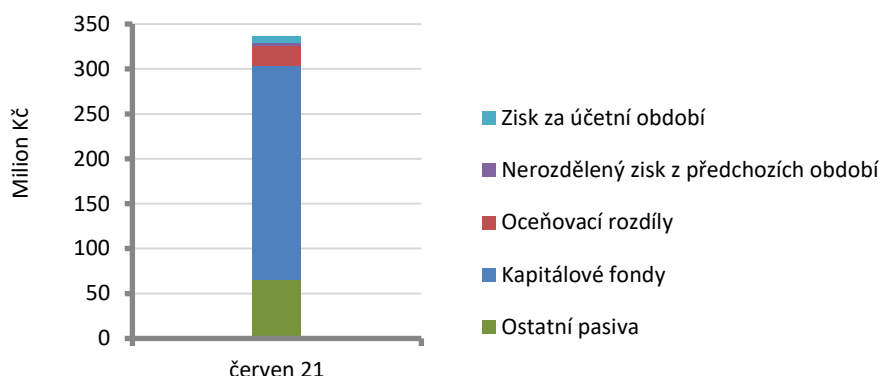


### PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 336 160 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 270 612 tis. Kč (80,50 %) a ostatními pasivy ve výši 65 548 tis. Kč (19,50 %), které jsou tvořeny závazky vůči akcionářům, závazky k dodavatelům a dohadnými položkami na poplatky. Vlastní kapitál je tvořen kapitálovými fondy ve výši 237 617 tis. Kč, oceňovacími rozdíly ve výši 23 194 tis. Kč, ziskem za dané účetní období ve výši 7 199 tis. Kč a nerozděleným ziskem z předchozích období ve výši 2 602 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:

## Struktura pasiv podfondu



## 2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V následujícím účetním období bude Podfond pokračovat v naplňování své strategie investic do obnovitelných zdrojů elektrické energie, „zelených“ komerčních nemovitostí a budování distribuční sítě, a s tím související oslovování nových investorů. Podfond plánuje intenzivní vyhledávání a vyhodnocování nových investičních příležitostí a počítá s realizací dalších akvizic. Finální rozhodnutí však bude závislé na přílivu nového kapitálu, typu, velikosti a ceně konkrétních investičních příležitostí, které Podfond identifikuje. Podfond bedlivě sleduje situaci týkající se zavedení solární daně a kontroly přiměřenosti podpory výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Na tyto legislativní kroky je však připraven a potenciální změny jsou již zohledněny v hodnotě aktiv, takže dlouhodobý cíl nebude ovlivněn.

### COVID-19

Navzdory restriktivním opatřením vlády a snížení výkonu ekonomiky v době pandemie viru COVID-19 si Podfond vedl nadmíru dobře. Potvrzuje se, že zaměření na obnovitelné zdroje energie, jako stabilní generátory výnosu nezávislé na ekonomické fázi, je správné. Přestože dochází v souvislosti s dopady COVID-19 k nárůstu zadlužení ČR, situace v oblasti obnovitelných zdrojů je stabilizovaná a segment se nadále těší důvěře investorů i bank. V rámci balíčku Evropské komise na podporu obnovy evropských ekonomik po COVID-19 zůstává zelená transformace a klimatická neutralita jedním z hlavních cílů, kam budou směřovat navýšené prostředky ze strany Evropské unie.

# Profil Podfondu a skupiny

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

### Název:

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

### Identifikační údaje:

**NID:** 751 61 494

**LEI:** 315700OZWUD9BTIRDY91

### Sídlo:

**Ulice:** Moravské náměstí 1007/14

**Obec:** Brno

**PSČ:** 602 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 N 262/2019 NZ 297/2019 ze dne 21. 6. 2019 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223 dne 14. 8. 2019.

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 [www.amista.cz/wattyp](http://www.amista.cz/wattyp)

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 4. 9. 2019 rozhodnutím představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen dozorčí radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 10. 9. 2019.

### Akcie:

**Akcie:** 137 232 644 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě  
(investiční akcie **třídy A**)

**Akcie:** 102 293 678 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě  
(investiční akcie **třídy B**)

**Čistý obchodní majetek:** 270 612 tis. Kč



## Orgány Podfondu

<b>Představenstvo</b>	<b>AMISTA investiční společnost, a.s.</b> IČO: 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 14. 8. 2019)
Zastoupení právnické osoby	<b>Ing. Petr Janoušek</b> , pověřený zmocněnec typu A <b>Ing. Ondřej Horák</b> , pověřený zmocněnec typu A <b>Mgr. Pavel Bareš</b> , pověřený zmocněnec typu A	(od 14. 8. 2019) (od 14. 8. 2019 do 31. 3. 2021) (od 14. 8. 2019 do 31. 3. 2021)

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

Představenstvo má jediného člena.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

<b>Předseda dozorčí rady:</b>	<b>Ing. IVA ŠŤASTNÁ</b> narozen: 13. dubna 1970 vzdělání: vysokoškolské	(od 14. 8. 2019)
<b>Člen dozorčí rady:</b>	<b>Mgr. ROSTISLAV ANDRLÍK</b> narozen: 20. května 1992 vzdělání: vysokoškolské	(od 14. 8. 2019)
<b>Člen dozorčí rady:</b>	<b>Mgr. PAVEL SVOREŇ</b> narozen: 17. ledna 1990 vzdělání: vysokoškolské	(od 14. 8. 2019)

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

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

## 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

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

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.

**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.

#### 4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

<b>Obchodní firma:</b>	<b>Komerční banka, a. s.</b>	(od 30. 9. 2019)
<b>Sídlo:</b>	Na příkopě 33/969, Praha 1, PSČ 114 07	
<b>IČO:</b>	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 Podfondu.

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

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

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

## 8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁČENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM FONDU S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

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

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

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen ze 85,93 % majetkovými účastmi v obchodních společnostech ve výši 288 874 tis. Kč.

Společnost	IČO	Základní kapitál	Podíl %	Pořizovací cena v tis. Kč	Hodnota k 30.6.2021 v tis. Kč
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	276 80 363	2 000 Kč	99,91 %	22 471	26 551
VĚTRNÉ FARMY a.s.	269 49 865	10 000 Kč	51 %	58 586	49 934
SOLARPARK delta a.s.	291 85 076	2 000 Kč	100 %	72 402	84 486
SOLARPARK gama a.s.	283 49 806	2 000 Kč	100 %	69 538	77 543
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	269 72 158	15 000 Kč	85,93 %	50 360	50 360
<b>Celkem</b>				<b>273 357</b>	<b>288 874</b>

Aktiva Podfondu dále tvoří z 6,03 % poskytnuté půjčky ve výši 20 260 tis. Kč.

Dlužník	IČO	Jistina	Úroková sazba	Úroky	Splatnost	Reálná hodnota k 30.6.2021
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	276 80 363	19 736	1,9 % + 1M PRIBOR	950	31.12.2029	19 700
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	276 80 363	550	2,8 % + 3M PRIBOR	32	31.12.2029	560
<b>Celkem</b>		<b>20 286</b>		<b>982</b>		<b>20 260</b>

Další významnou položkou majetku jsou peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 15 837 tis. Kč (4,71 %) a pohledávky z výplaty dividend ve výši 11 189 tis. Kč (3,33 %).

## 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 OBCHODECH ZAJIŠTŮJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

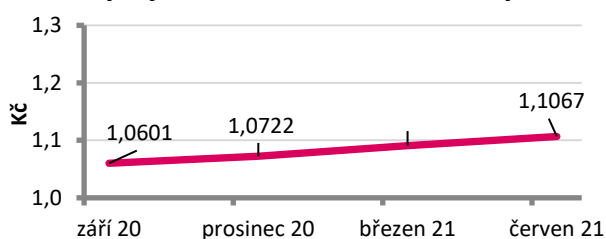
## 13. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

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

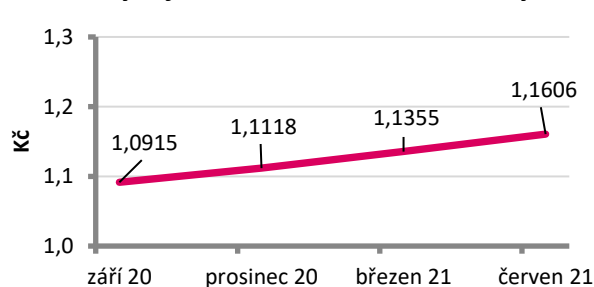
## 14. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	30.6.2021	30.6.2020
Fondový kapitál třídy A(Kč)	151 881 730	82 485 186
Počet emitovaných investičních akcií třídy A v Účetním období (ks)	58 255 577	78 977 067
Počet odkoupených investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída A ke konci Účetního období(ks)	137 232 644	78 977 067
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída A (Kč)	1,1067	1,0444
Fondový kapitál třídy B (Kč)	118 730 959	170 371 357
Počet emitovaných investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	0	159 293 170
Počet odkoupených investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	56 999 492	0
Počet vydaných investičních akcií třída B ke konci Účetního období (ks)	102 293 678	159 293 170
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída B (Kč)	1,1606	1,0695

### Vývoj kurzu investiční akcie třídy A



### Vývoj kurzu investiční akcie třídy B



## 15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

V průběhu Účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám statutu Podfondu.

## **16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ**

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

## **17. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nedošlo k žádným podstatným skutečnostem, které by měly vliv na informace uvedené v této výroční zprávě.

## **18. 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

<b>Fond</b>	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 08411930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7908
<b>Účetní období</b>	Od 1. 7. 2020 do 30. 6. 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

### Ovládaná osoba

Název:

**Obchodní firma:** PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Sídlo:

**Ulice:** Moravské náměstí 1007/14

**Obec:** Veveří, Brno

**PSČ:** 602 00

**IČO:** 084 11 930

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8223

### Ovládající osoba

**Jméno:** Ing. IVA ŠŤASTNÁ

Bydliště:

**Ulice:** Čápkova 45/42

**Obec:** Brno

**PSČ:** 602 00

**Dat. nar.:** 13. dubna 1970

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

Výše uvedená osoba byla po celé Účetní období ovládající osobou, která vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, prostřednictvím společnosti PORTIVA a.s. jakožto její 100% akcionář, když podíl PORTIVA a.s. činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

### Osoby ovládané ovládanou osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
SOLARPARK delta a.s.	291 85 076	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100,00%
SOLARPARK gama a.s.	283 49 806	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100,00%
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	276 80 363	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	99,92%
VĚTRNÉ FARMY a.s.	269 49 865	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	51,00%
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	269 72 158	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	85,83%

### Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
PORTIVA a.s.	072 297 71	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100%
ELDACO a.s.	634 76 860	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Advisory s.r.o.	269 18 013	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	95% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Finance s.r.o.	095 77 408	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Private Equity a.s.	067 67 541	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Real Estate a.s.	066 37 965	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	89,98% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
WIND FINANCE a.s.	276 72 387	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLARPARK beta a.s.	283 44 421	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	53% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
VYSOČINA WIND a.s.	269 72 107	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	50,67% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLAR PROJEKT LIBNÍČ s.r.o.	281 13 098	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	50% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLAR PROJEKT s.r.o.	280 92 724	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	45% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
PORTIVA Power s.r.o.	107 58 364	Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
AHP HoldCo s.r.o.	107 67 878	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	90% (prostřednictvím PORTIVA Power s.r.o.)
AHP Invest s.r.o.	107 82 401	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	100% (prostřednictvím AHP HoldCO s.r.o.)
AHP Beta s.r.o.	056 38 267	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	100% (prostřednictvím AHP HoldCO s.r.o.)
AHP 3T s.r.o.	278 70 537	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	100% (prostřednictvím AHP Invest s.r.o.)
Argyle investiční zprostředkovatel a.s.	031 75 545	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	100% (prostřednictvím PORTIVA Advisory s.r.o.)
GIOPP, s.r.o.	075 70 619	Budějovická 1550/15a, Michle, 140 00 Praha 4	50% (prostřednictvím PORTIVA Private Equity a.s.)
VIPAP CZ a.s.	08787506	náměstí Republiky 1078/1, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha	66% (prostřednictvím GIOPP, s.r.o.)



VIPAP HOLDING s.r.o.	106 68 021	náměstí Republiky 1078/1, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha	66% (prostřednictvím GIOPP, s.r.o.)
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.	59 71 101	Tovarniška ulica 18, 8270 KRŠKO	90% (prostřednictvím VIPAP HOLDING s.r.o.)
Vipap Vetriebs und Handels GmbH	33 36 45	Josef Huber-Straße 6 2620 Ternitz	100% (prostřednictvím VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.)
LEVAS Krško d.o.o.	54 983 25	Tovarniška ulica 18, 8270 KRŠKO	100% (prostřednictvím VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.)
EAG Management a.s.	095 36 728	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	50% (prostřednictvím PORTIVA Private Equity a.s.)
EAG SE	291 26 169	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	50% (prostřednictvím PORTIVA Private Equity a.s.)
Carvago Holding a.s.	076 41 109	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG SE)
EAG Investments s.r.o.	096 28 916	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG SE)
Teas SPV, s.r.o.	060 71 872	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG SE)
Carvago SPV s.r.o.	084 43 301	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím EAG SE)
EAG Advisors s.r.o.	078 33 156	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím EAG SE)
PORTIVA Automotive Finance s.r.o.	089 01 155	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím EAG SE)
Carvago s.r.o.	076 73 507	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Trading s.r.o.	078 82 017	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Deutschland GmbH	HRB 21377	Kieselstr. 13 41472 Neuss, Deutschland	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Polska sp. z o.o.		Headquarters Ul. Al. Aleje Ujazdowskie 41 Warsaw; Mazowieckie; Postal Code: 00-540	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Slovensko s.r.o.	531 88 811	Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava - mestská časť Nové Mesto	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Alpha Analytics s.r.o.	228 01 154	Šafaříkova 2941/61, 430 03 Chomutov	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Cebia, spol. s r.o.	186 28 443	Vyskočilova 1461/2a, Michle (Praha 4), 140 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG investments s.r.o.)
TEAS, spol. s.r.o.	489 06 565	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím TEAS SPV, s.r.o.)
Teas Slovakia spol. s r. o.	438 94 160	Pod Juhom 6477 911 01 Trenčín	100% (prostřednictvím TEAS, spol. s.r.o.)
CD Cloud s r.o.	056 87 756	Víta Nejedlého 1161/1b, Slezské Předměstí, 500 03 Hradec Králové	51% (prostřednictvím TEAS, spol. s.r.o.)
AUTOSOFT Company s.r.o.	082 88 976	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	86% (prostřednictvím CARVAGO SPV s.r.o.)
PORTIVA Facility a.s.	031 03 692	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
Projekt MERKUR s.r.o.	086 77 620	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	87% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
NC Ivančice, s.r.o.	292 98 890	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	50% (prostřednictvím Projekt MERKUR s.r.o.)

Projekt VENUŠE s.r.o.	092 14 445	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	80% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
OC Kladno HoldCO s.r.o.	093 48 875	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	50% (prostřednictvím Projekt VENUŠE s.r.o.)
KCC Development s.r.o.	061 43 849	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím OC Kladno HoldCO s.r.o.)
Astrid Acquisition Vehicle s.r.o.	108 77 991	Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
Rezidence ARIES s.r.o.	094 73 408	Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno	100% Ing. Iva Šťastná

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti výše uvedených společností.

### 3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na podnikání v energetice, realitách a private equity. 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 ovládnání, tj. ovládnání 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

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:

##### Smlouvy uzavřené v Účetním období

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

##### Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Účetní období je prvním účetním obdobím Ovládané osoby

## Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

### Smlouvy uzavřené v Účetním období

- 2021-06-28 – Smlouva o převodu akcií společnosti Větrný Park Drahaný a.s. ELDACO a.s. – FOND

### Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- 2019-08-14 – Smlouva o výkonu funkce – AMISTA IS – FOND
- 2019-08-14\_Smlouva o právech a povinnostech při vedení účetnictví a o úhradě úplaty za vedení účetnictví AMISTA IS – FOND
- 2019-08-14\_Smlouva o administraci – AMISTA IS – FOND
- 2019-08-14\_Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu FOND – PORTIVA Advisory s.r.o. – AMISTA IS
- 2020-03-19\_Sml. o nabízení investic do IF AMISTA IS - FOND
- 2019-11-28 – Smlouva o postoupení pohledávek za společnosti OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK – ELDACO a.s. – FOND
- 2019-11-28 – Smlouva o převodu akcií společnosti OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK – ELDACO a.s. – FOND
- 2019-11-28 – Smlouva o převodu akcií společnosti VĚTRNÉ FARMY a.s. - ELDACO a.s. – FOND
- 2020-03-19 – Smlouva o převodu akcií společnosti SOLARPARK delta a.s. – ELDACO a.s. – FOND
- 2020-03-19 – Smlouva o převodu akcií společnosti SOLARPARK gama a.s. – ELDACO a.s. - FOND

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

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

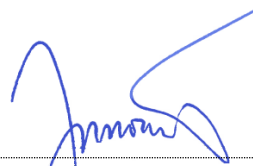
## 8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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 neznamení 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 Brně dne 31. 8. 2021



---

**PORTIVA FONDY SICAV a.s.**  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
člen představenstva,  
**Ing. Petr Janoušek,**  
pověřený zmocněnec typu A

# Účetní závěrka k 30. 06. 2021

Účetní jednotka: PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond  
Sídlo: Moravské náměstí 1007/14, Brno 602 00  
Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů  
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 8. 2021

## ROZVAHA k 30. 6. 2021

tis. Kč	Poznámka	30. 6. 2021	30. 6. 2020	
<b>AKTIVA</b>				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	15 837	9 783
	v tom: a) splatné na požádání		15 837	9 783
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	20 260	20 136
	b) ostatní pohledávky		20 260	20 136
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	288 874	227 554
11	Ostatní aktiva	7	11 189	217
13	Náklady a příjmy příštích období	8	0	136
	<b>Aktiva celkem</b>		<b>336 160</b>	<b>257 826</b>

tis. Kč	Poznámka	30. 6. 2021	30. 6. 2020	
<b>PASIVA</b>				
4	Ostatní pasiva	9	65 548	4 906
	<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>65 548</b>	<b>4 906</b>
12	Kapitálové fondy	10	237 617	238 286
13	Oceňovací rozdíly	11	23 194	12 032
	z toho: a) majetku a závazků		23 194	12 032
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	2 602	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	7 199	2 602
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>270 612</b>	<b>252 920</b>
	<b>Pasiva celkem</b>		<b>336 160</b>	<b>257 826</b>



## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

k 30.6. 2021

v tis. Kč	Poznámka	30. 6. 2021	30. 6. 2020
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	336 160
			257 826

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

tis. Kč	Poznámka	od 1.7.2020 do 30.6.2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	584
			495
3	Výnosy z akcií a podílů	16	11 189
			5 830
	V tom b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		11 189
			5 830
5	Náklady na poplatky a provize	17	-19
			-6
8	Ostatní provozní náklady	18	0
			-72
9	Správní náklady	19	-4 555
			-3 646
	b) ostatní správní náklady		-4 555
			-3 646
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	13	7 199
			2 602
23	Daň z příjmů	20	0
			0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		7 199
			2 602



## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací	0	0	12 032	0	<b>12 032</b>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	2 602	<b>2 602</b>
Emise akcií	238 286	0	0	0	<b>238 286</b>
<b>Zůstatek k 30. 6. 2020</b>	<b>238 286</b>	<b>0</b>	<b>12 032</b>	<b>2 602</b>	<b>252 920</b>
<b>Zůstatek k 1. 7. 2020</b>	<b>238 286</b>	<b>0</b>	<b>12 032</b>	<b>2 602</b>	<b>252 920</b>
Převod HV minulého období	0	2 602	0	-2 602	<b>0</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací	0	0	11 162	0	<b>11 162</b>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	7 199	<b>7 199</b>
Emise akcií	62 747	0	0	0	<b>62 747</b>
Odkup akcií	-63 416	0	0	0	<b>-63 416</b>
<b>Zůstatek k 30. 6. 2021</b>	<b>237 617</b>	<b>2 602</b>	<b>23 194</b>	<b>7 199</b>	<b>270 612</b>



## Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2021

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

<b>AMISTA IS</b>	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Den ocenění</b>	Poslední den Účetního období
<b>Fond</b>	PORTIVA FONDY SICAV a.s.; IČO: 084 11 930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Brno, 602 00, Česká republika, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223
<b>Podfond</b>	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond; NID: 751 61 494
<b>Účetní období</b>	Období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

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

<b>Dohoda FATCA</b>	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.
<b>Zákon o auditorech</b>	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
<b>ZDP</b>	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o účetnictví</b>	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZISIF</b>	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZMSSD</b>	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
<b>ZPKT</b>	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
<b>Vyhláška TRP</b>	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

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění PORTIVA FONDY SICAV, a.s., IČO: 084 11 930, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

### Údaje o vzniku

Podfond byl vytvořen dne 4. 9. 2019 rozhodnutím představenstva investičního fondu kvalifikovaných investorů PORTIVA FONDY SICAV a.s. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 ZISIF dne 10. 9. 2019 a byl založen na dobu neurčitou.

### Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie třídy A (růstové)	137 232 644 kusů investičních akcií
Akcie třídy B (růstové)	102 293 678 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

### Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního Podfondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF je vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2019/097025/CNB/570 ze dne 11. 9. 2019, které nabylo právní moci dne 10. 9. 2019.

### Sídlo Podfondu

Moravské náměstí 1007/14  
Brno  
PSČ 602 00  
Česká republika

### Identifikační údaje:

**NID:** 751 61 494

### Změny v obchodním rejstříku

Samotný Podfond není zapsán v obchodním rejstříku. V obchodním rejstříku je zapsán pouze Fond. Případné změny v obchodním rejstříku jsou uvedeny ve výroční zprávě Fondu za rok 2021.

### Informace k investičním akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, projektů v oblasti nemovitostí a developerský projektů, do majetkových účastí v jiných obchodních a výrobních společnostech a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

### 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. 11. 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.

Podfond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a Zákona o účetnictví, zároveň je kategorizován podle § 1b, odst. 2 Zákona o účetnictví jako malá účetní jednotka a malá skupina účetních jednotek (dle § 1c Zákona o účetnictví), která nemá povinnost sestavovat účetní závěrku metodou konsolidace, a proto je účetní závěrka nekonsolidovaná a sestavena za období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 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 úplatu nebo vkladem pak pořizovací cenou.

K datu účetní závěrky jsou pohledávky za bankami a nebankovními subjekty vykázány v reálné hodnotě.

Následné stanovení reálné hodnoty pohledávek vychází primárně z hodnoty stanovené znaleckým posudkem.

### C. 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.

### D. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

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



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

#### E. Ostatní aktiva

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

#### F. 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.

#### G. Přepočet 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“.

#### H. 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.

#### I. 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, spolu ovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

### 3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Podfondem se v období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021 nezměnily.



#### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Zůstatky na běžných účtech	15 837	9 783
<b>Celkem</b>	<b>15 837</b>	<b>9 783</b>

Podfond má běžný účet vedený v české měně se zůstatkem k 30. 6. 2021 ve výši 15 837 tis. Kč.

#### 5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Poskytnuté úvěry – jistina – Občanský větrný park Eldaco	18 750	19 212
Poskytnuté úvěry – jistina – Občanský větrný park Florová	527	526
Poskytnuté úvěry – naběhlé příslušenství – Občanský větrný park Eldaco	950	387
Poskytnuté úvěry – naběhlé příslušenství – Občanský větrný park Florová	33	11
<b>Celkem</b>	<b>20 260</b>	<b>20 136</b>

tis. Kč	Výše úvěru jmenovitá hodnota	Naběhlé příslušenství	Splatnost	Úroková sazba	Reálná hodnota půjčky vč. příslušenství
Občanský větrný park Eldaco	19 736	950	31.12.2029	1,9 % + 1M PRIBOR	20 686
Občanský větrný park Florová	550	33	31.12.2029	2,8 % + 3M PRIBOR	583
<b>Celkem k 30. 6. 2021</b>	<b>20 286</b>	<b>983</b>			<b>21 269</b>

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

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1–5 let	Nad 5 let
Poskytnuté úvěry – jistiny – půjčka Občanský větrný park Eldaco				18 750
Poskytnuté úvěry – jistiny – půjčka Občanský větrný park Florová				527
Poskytnuté úvěry – naběhlé příslušenství – Občanský větrný Park Eldaco	950			
Poskytnuté úvěry – naběhlé příslušenství – Občanský větrný Park Florová	33			
<b>Celkem</b>	<b>983</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 277</b>



## 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	26 551	27 800
VĚTRNÉ FARMY a.s.	49 934	57 814
SOLARPARK delta a.s.	84 486	72 402
SOLARPARK gama a.s.	77 543	69 538
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	50 360	0
<b>Celkem</b>	<b>288 874</b>	<b>227 554</b>

Obchodní firma	Předmět podnikání	Základní kapitál v tis. Kč	Souhrnná výše ostatních složek vlastního kapitálu v tis. Kč	Typ vlivu	Podíl na základním kapitálu %
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s. Moravské náměstí 1007/14, Brno 602 00 IČO: 276 80 363	Výroba elektřiny, výroba, obchod a služby neuvedené v příloze 1 až 3 ŽŽ	2 000	7 958	Přímý	99,91 %
VĚTRNÉ FARMY a.s. Moravské náměstí 1007/14, Brno 602 00 IČO: 269 49 865	Výroba elektřiny, výroba, obchod a služby neuvedené v příloze 1 až 3 ŽŽ	10 000	35 525	Přímý	51 %
SOLARPARK delta a.s. Moravské náměstí 1007/14, Brno 602 00 IČO: 291 85 076	Výroba elektřiny, výroba, obchod a služby neuvedené v příloze 1 až 3 ŽŽ	2 000	33 872	Přímý	100 %
SOLARPARK gama a.s. Moravské náměstí 1007/14, Brno 602 00 IČO: 283 49 806	Výroba elektřiny, výroba, obchod a služby neuvedené v příloze 1 až 3 ŽŽ	2 000	15 101	Přímý	100 %
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s. Moravské náměstí 1007/14, Brno 602 00 IČO: 269 72 158	Výroba elektřiny, výroba, obchod a služby neuvedené v příloze 1 až 3 ŽŽ	15 000	8 550	Přímý	85,93 %

Následující tabulky obsahují detailnější informace o jednotlivých majetkových účastech:



OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	Počet upsaných akcií	Účetní hodnota upsaných akcií	Požizovací cena upsaných akcií	Pohledávky vůči majetkové účasti	Úrokové výnosy k poskytnutým úvěrům
<b>10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůstky	1 848	27 800	22 471	20 684	548
Úbytky	0	0	0	0	0
<b>30. 6. 2020</b>	<b>1 848</b>	<b>27 800</b>	<b>22 471</b>	<b>20 684</b>	<b>548</b>
<b>1. 7. 2020</b>	<b>1 848</b>	<b>27 800</b>	<b>22 471</b>	<b>20 684</b>	<b>548</b>
Přírůstky	0	0	0	584	434
Úbytky	0	-1 249	0	0	0
<b>30. 6. 2021</b>	<b>1 848</b>	<b>26 551</b>	<b>22 471</b>	<b>21 268</b>	<b>982</b>

VĚTRNÉ FARMY a.s.	Počet upsaných akcií	Účetní hodnota upsaných akcií	Požizovací cena upsaných akcií	Pohledávky vůči majetkové účasti
<b>10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůstky	510	57 814	58 586	217
Úbytky	0	0	0	0
<b>30. 6. 2020</b>	<b>510</b>	<b>57 814</b>	<b>58 586</b>	<b>217</b>
<b>1. 7. 2020</b>	<b>510</b>	<b>57 814</b>	<b>58 586</b>	<b>217</b>
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	0	-7 880	0	0
<b>30. 6. 2021</b>	<b>510</b>	<b>49 934</b>	<b>58 586</b>	<b>217</b>

SOLARPARK delta a.s.	Počet upsaných akcií	Účetní hodnota upsaných akcií	Požizovací cena upsaných akcií
<b>10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůstky	100	72 402	67 063
Úbytky	0	0	0
<b>30. 6. 2020</b>	<b>100</b>	<b>72 402</b>	<b>67 063</b>
<b>1. 7. 2020</b>	<b>100</b>	<b>72 402</b>	<b>67 063</b>
Přírůstky	0	12 084	0
Úbytky	0	0	0
<b>30. 6. 2021</b>	<b>100</b>	<b>84 486</b>	<b>67 063</b>



SOLARPARK gama a.s.	Počet upsaných akcií	Účetní hodnota upsaných akcií	Požizovací cena upsaných akcií
<b>10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůstky	100	69 538	66 112
Úbytky	0	0	0
<b>30. 6. 2020</b>	<b>100</b>	<b>69 538</b>	<b>66 112</b>
<b>1. 7. 2020</b>	<b>100</b>	<b>69 538</b>	<b>66 112</b>
Přírůstky	0	8 005	0
Úbytky	0	0	0
<b>30. 6. 2021</b>	<b>100</b>	<b>77 543</b>	<b>66 112</b>

VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	Počet upsaných akcií	Účetní hodnota upsaných akcií	Požizovací cena upsaných akcií
<b>1. 7. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůstky	2 132	50 360	50 360
Úbytky	0	0	0
<b>30. 6. 2021</b>	<b>2 132</b>	<b>50 360</b>	<b>50 360</b>

Za majetkové účasti nebyly vydané žádné záruky a od majetkových účastí nebyly přijaty žádné záruky.

## 7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Pohledávky za odběrateli	11 189	217
<b>Celkem</b>	<b>11 189</b>	<b>217</b>

Položka pohledávky za odběrateli je pohledávkou za výplatu dividendy VĚTRNÉ FARMY a.s., SOLARPARK delta a.s. a SOLARPARK gama a.s.

## 8 NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Náklady příštích období	0	136
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>136</b>

Náklady příštích období k 30.6.2020 představují služby depozitáře.



## 9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Závazky vůči investorům	13 703	2 000
Závazky za dodavateli	50 372	386
Odložený daňový závazek	0	662
Dohadné účty pasivní	1 473	1 857
<b>Celkem</b>	<b>65 548</b>	<b>4 906</b>

Závazky vůči investorům představují závazky vůči investorům, kteří poslali peněžní prostředky na bankovní účet Podfondu a kterým do konce účetního období nebyly za tyto prostředky emitovány investiční akcie. Dohadné účty pasivní představují především poplatky management fee a performance fee a náklady na audit, znalecké posudky, obhospodařování fondu.

## 10 KAPITÁLOVÉ FONDY

	Počet investičních akcií v ks	Kapitálové fondy v tis. Kč
<b>Zůstatek k 10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emise investičních akcií třídy A	78 977 067	78 993
Emise investičních akcií třídy B	159 293 170	159 293
Odkup investičních akcií A	0	0
Odkup investičních akcií B	0	0
<b>Zůstatek k 30. 6. 2020</b>	<b>238 270 237</b>	<b>238 286</b>
<b>Zůstatek k 1. 7. 2020</b>	<b>238 270 237</b>	<b>238 286</b>
Emise investičních akcií třídy A	58 255 577	62 747
Emise investičních akcií třídy B	0	0
Odkup investičních akcií A	0	0
Odkup investičních akcií B	-56 999 492	-63 416
<b>Zůstatek k 30. 6. 2021</b>	<b>239 526 322</b>	<b>237 617</b>





	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Fondový kapitál třída A (Kč)	151 881 730	82 485 186
Počet vydaných investičních akcií třída A (ks)	137 232 644	78 977 067
Fondový kapitál na 1 akcii třída A (Kč)	1,1067	1,0444
Fondový kapitál třída B (Kč)	118 730 959	170 371 357
Počet vydaných investičních akcií třída B (ks)	102 293 678	159 293 170
Fondový kapitál na 1 akcii třída B (Kč)	1,1606	1,0695

## 11 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Čisté investice do účastí	Poskytnuté úvěry	Celkem
<b>Zůstatek k 10. 9. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Snížení	0	-548	-548
Zvýšení	13 242	0	13 242
Vliv odložené daně	-662	0	-662
<b>Zůstatek k 30. 6. 2020</b>	<b>12 580</b>	<b>-548</b>	<b>12 032</b>
<b>Zůstatek k 1. 7. 2020</b>	<b>12 580</b>	<b>-548</b>	<b>12 032</b>
Snížení	0	-460	-460
Zvýšení	10 960	0	10 960
Vliv odložené daně	662	0	662
<b>Zůstatek k 30. 6. 2021</b>	<b>24 202</b>	<b>-1 008</b>	<b>23 194</b>

Hodnota majetku je tvořena portfoliem s obchodními podíly a poskytnutými úvěry, které jsou drženy za účelem investiční příležitosti. Tento majetek je oceněn reálnou hodnotou k 30. 6. 2021, která byla zjištěna na základě znaleckého posudku. Oceňovací rozdíl pak představuje rozdíl mezi reálnou cenou stanovenou znaleckým posudkem a pořizovací cenou majetku v portfoliu Podfondu.

## 12 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet nerozděleného zisku z přechozích období byl na základě rozhodnutí Valné hromady přeúčtován zisk minulého účetního období ve výši 2 602 tis. Kč. Celkově tvoří nerozdělený zisk podfondu 2 602 tis. Kč.

## 13 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Podfond za sledované účetní období dosáhl zisku ve výši 7 199 tis. Kč. Zisk bude převeden na účet nerozděleného zisku z přechozích období.



#### 14 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	336 160	257 826
<b>Celkem</b>	<b>336 160</b>	<b>257 826</b>

Podfond vykazoval k 30. 6. 2021 výše uvedené hodnoty předané společnosti AMISTA IS k obhospodařování.

#### 15 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
<b>Výnosy z úroků</b>		
Úroky z poskytnutých úvěrů	584	495
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>584</b>	<b>495</b>

Čistý úrokový výnos ze 100 % plyne z ČR.

#### 16 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
Výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	11 189	5 830
<b>Celkem</b>	<b>11 189</b>	<b>5 830</b>

Výnosy plynou ze zdrojů v ČR. Výnosy jsou tvořeny dividendami ze společností VĚTRNÉ FARMY a.s. ve výši 8 953 tis. Kč, SOLARPARK delta a.s. ve výši 1 436 tis. Kč a SOLARPARK gama a.s. ve výši 800 tis. Kč.

#### 17 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Bankovní poplatky	-17	-6
Náklady na ostatní poplatky a provize	-2	0
<b>Celkem</b>	<b>-19</b>	<b>-6</b>

Náklady plynou ze zdrojů v ČR.



## 18 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
Ostatní provozní náklady	0	-72
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>-72</b>

Ostatní provozní náklady k 30. 6. 2020 tvoří oprava webových stránek a tisk brožur. Náklady jsou ze zdrojů v ČR.

## 19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
Náklady na obhospodařování	-1 423	-621
Náklady na depozitáře	-572	-163
Náklady na audit	-121	-121
Náklady na administraci	-920	-438
Performance fee	-734	-1 421
Odborný poradce	-360	-297
Účetní a daňové poradenství	-174	-90
Znalecké posudky	-199	-146
Právní služby	0	-197
Ostatní služby	-52	-152
<b>Celkem</b>	<b>-4 555</b>	<b>-3 646</b>

Položka ostatní služby obsahuje zejména náklady na úschovu CP a poplatků FATCA.

## 20 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

### A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021	od 10. 9. 2019 do 30. 6. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	7 199	2 602
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	-11 189	-5 538
<b>Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely</b>	<b>-3 990</b>	<b>-2 936</b>
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP		
<b>Snížený základ daně</b>	<b>-3 990</b>	<b>-2 936</b>
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP		
<b>Upravený základ daně po zaokrouhlení</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Daň vypočtená při použití sazby 5 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Podfondu k 30. 6. 2021 nevznikl odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

### 21 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond neviduje žádné transakce se spřízněnými stranami, které by nebyly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

### 22 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 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.

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 depozitářům, 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

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

Při řízení úrokového rizika se snaží Podfond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Podfondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost 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.

### **23 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 úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investic do nemovitostí, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. 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.

Podfond investoval 100 % aktiv v rámci České republiky.

## 24 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

V návaznosti na šíření viru COVID-19 došlo v prvním kvartálu roku 2020 k významným propadům cen aktiv po celém světě včetně České republiky, ve které se vir začal šířit od března. Toto šíření bylo doprovázeno rozsáhlými epidemiologickými opatřeními s výraznými negativními dopady na ekonomickou aktivitu.

Po překonání první vlny šíření viru COVID-19, která vrcholila v dubnu 2020, došlo k poklesu počtu nakažených a k omezení šíření viru, což mělo za následek i zmírnění epidemiologických opatření. K růstu počtu nakažených pak začalo docházet zejména v srpnu a v září 2020, kdy byla opětovně zavedena povinnost nošení roušek a začalo se jednat o aplikaci dalších restriktivních opatření, jako je uzavření či omezení vybraných provozoven.

V říjnu pokračovalo zpřísnování opatření proti šíření viru, kdy došlo k omezení vycházení v nočních hodinách a k omezení dalších služeb (posilovny, fitness centra, bazény a koupaliště, kina a divadla). V listopadu pak došlo k představení nového protiepidemického systému (PES). Zároveň začalo platit omezení počtu osob v obchodech. Od prosince pak bylo spuštěno antigenní testování zdarma pro veřejnost. Oficiálně bylo také zahájeno očkování proti viru COVID-19, které by mělo vést v budoucnu k rozvolnění opatření a k návratu do normálního stavu před pandemií COVID-19. V březnu 2021 došlo v důsledku horšící se situace k uzavření škol a školek a následně k vyhlášení zákazu cestování mezi okresy s platností od 1. března. Zároveň došlo k dalšímu omezení otevírací doby obchodů.

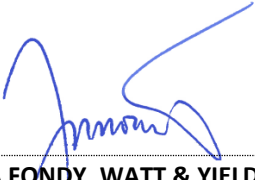
Po zlepšení situace v dubnu došlo k rozvolnění části opatření a zrušení zákazu cestování mezi okresy a zákazu vycházení v nočních hodinách. Rozvolňování pokračovalo následně i v květnu a červnu 2021.

Z ekonomického hlediska není epidemiologický vývoj doprovázen dalšími výraznými poklesy aktiv, jako tomu bylo při první vlně pandemie (březen 2020).

## 25 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Brně dne 31. 8. 2021



---

**PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond**  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva,  
Ing. Petr Janoušek,  
pověřený zmocněnec typu A



# Zpráva nezávislého auditora

## o ověření účetní závěrky

k 30. červnu 2021

**PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond,  
PORTIVA FONDY SICAV a.s.**

**Praha, září 2021**



### Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Sídlo:	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno
Zápis proveden u:	Krajského soudu v Brně
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 8223
IČO fondu:	084 11 930
NID podfondu:	751 61 494
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., představenstvo, při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petr Janoušek
Předmět činnosti:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období:	1. září 2020 až 30. června 2021
Příjemce zprávy:	akcionáři společnosti

### Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	NEXIA AP a.s.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 096
Sídlo:	Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 14203
IČO:	481 17 013
DIČ:	CZ48117013
Telefon:	+420 221 584 302
E-mail:	<a href="mailto:nexiaprague@nexiaprague.cz">nexiaprague@nexiaprague.cz</a>
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	č. 1959





## Zpráva nezávislého auditora

### investorům podfondu **PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, PORTIVA FONDY SICAV a.s.**

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu **PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, PORTIVA FONDY SICAV a.s.** (dále také „účetní jednotka“ či „podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 6. 2021, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu 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 PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, PORTIVA FONDY SICAV a.s. k 30. 6. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30. 6. 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 účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

### **Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku**

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

### **Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky**

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

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

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

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

V Praze dne 29. září 2021



Ing. Jakub Kovář  
evidenční číslo auditora 1959  
NEXIA AP a.s.  
evidenční číslo auditorské společnosti 096