

Výroční zpráva

2021

RENDIT SICAV a. s.



AMISTA investiční společnost, a.

# OBSAH

Čestné prohlášení .....	3
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	4
Profil Fondu a skupiny .....	8
Zpráva o vztazích .....	16
Účetní závěrka k 31. 12. 2021.....	22
Zpráva auditora .....	58

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	RENDIT SICAV, a.s., IČO: 04472411, se sídlem Kopečná 241/20, Staré Brno, 602 00 Brno, zápis v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 8423
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

Pro účely 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 TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

# Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční 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 Brně dne 28. 4. 2022



RENDIT SICAV, a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

člen představenstva,

Mgr. Pavel Bareš,

pověřený zmocněnec

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	RENDIT SICAV, a.s., IČO: 044 72 411, se sídlem 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno, zápis v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 8423
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

## 1. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Obhospodařovatel realizoval na účet fondu transakce převážně s projektovými společnostmi. Prostřednictvím SPV BEZ BANKY s.r.o. a BANKOMETR s.r.o. se Fond zaměřoval převážně na poskytování úvěrů cílovým klientům. Vedle toho se také zaměřoval na projekty v rámci své ekonomicky spjaté skupiny a věnoval aktivitu vyhledávání vhodných příležitostí k investicím a rozvoji stávajících projektů, zejména v oblasti development.

Trh úvěrů byl v uplynulém období plný změn. Zpočátku ekonomika rostla, docházelo k růstu úrokových sazeb PRIBOR. I přes to byly úroky na nízké úrovni. V průběhu roku 2020 došlo u obou SPV k revizi struktur a procesu pro poskytování úvěrů mezi spřízněné subjekty (dále jen interní projekty) a subjekty třetích stran – klienty (podnikatelé, OSVČ). Pohledávky za cílovými klienty představovaly 44 % a 56 % byly úvěrové pohledávky v rámci propojené skupiny firem. Podařilo se tak navýšit poměr úvěrů ve prospěch cílových klientů o 8 % oproti minulému období, přičemž poměr pohledávek v roce 2019 byl 36/64 v neprospěch cílových klientů. Pohledávky za cílovými klienty byly z 94 % zajištěny nemovitostmi a z 6 % stroji, vozidly, či jiným druhem zajištění. Oproti roku 2019 je zde nárůst u pohledávek zajištěných nemovitostmi o 4 %.

Obě SPV také pokračovaly v posilování spolupráce s P2B platformou BONDSTER, kterou navázaly v roce 2017. Platforma BONDSTER je aukčním portálem pro investory, kteří chtějí investovat volné zdroje do úvěrů. Umožňuje tak investorům vydělávat na úvěrech nebankovních společností a získat tak atraktivní investiční příležitosti s možností diverzifikace rizika.

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

V účetním období se Fond potýkal s jedním problematickým aktivem, a to pohledávkou vůči společnosti KaBB Winkel, která se stala obtížně vymahatelnou v roce 2020. Po konzultaci s daňovým poradcem a auditorem se fond rozhodl pro přecenění této pohledávky na nulu. Jelikož třída akcií B fondu Rendit SICAV funguje jako zajišťovací třída, která zachycuje případné problematické obchody fondu, nedošlo k ovlivnění akcionářů třídy A. Ocenění ostatních aktiv fondu Rendit SICAV proběhlo bez problémů a fond nemá v současnosti žádné podobné problematické aktivum v portfoliu. Ačkoliv byla problematická pohledávka přeceněna na nulu, probíhají jednání a právní kroky, které by mohly mít za důsledek, že se alespoň část vymožené pohledávky vrátí do Fondu.

Fond pokračuje úspěšně ve své činnosti, jeho činnost nebyla v zásadě ovlivněna COVID-19. Fond je přesvědčen, že současná ekonomická situace vytváří pro Fond nové zajímavé obchodní příležitosti, které budou mít pozitivní vliv na vývoj Fondu.

## 1.1. HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

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

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na Neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K Investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.

Hospodaření Investiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši -7 093 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména přeceněním poskytnutých půjček.

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

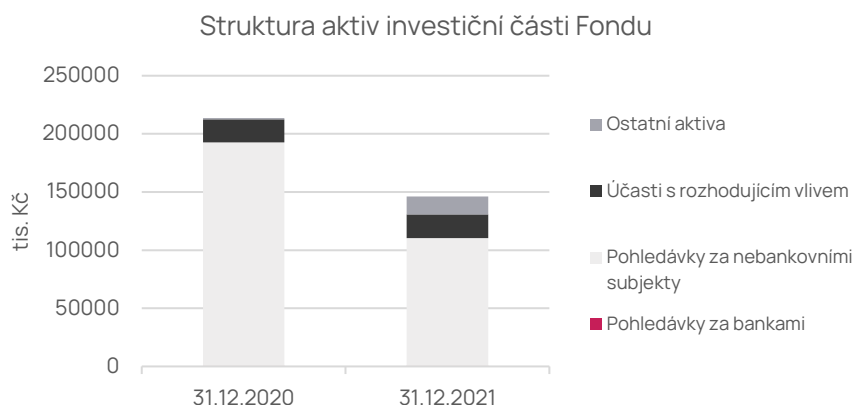
Hospodaření společností, v nichž má Fond majetkové účasti, tj. společností BANKOMETR s.r.o. a BEZ BANKY, s.r.o. skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem předběžně -1 733 tis. Kč před zdaněním.

## 1.2. STAV MAJETKU INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU A SKUPINY

### AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 146 161 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 109 750 tis. Kč, účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 20 495 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 15 306 tis. Kč a peněžní prostředky na bankovních účtech ve výši 610 tis. Kč.

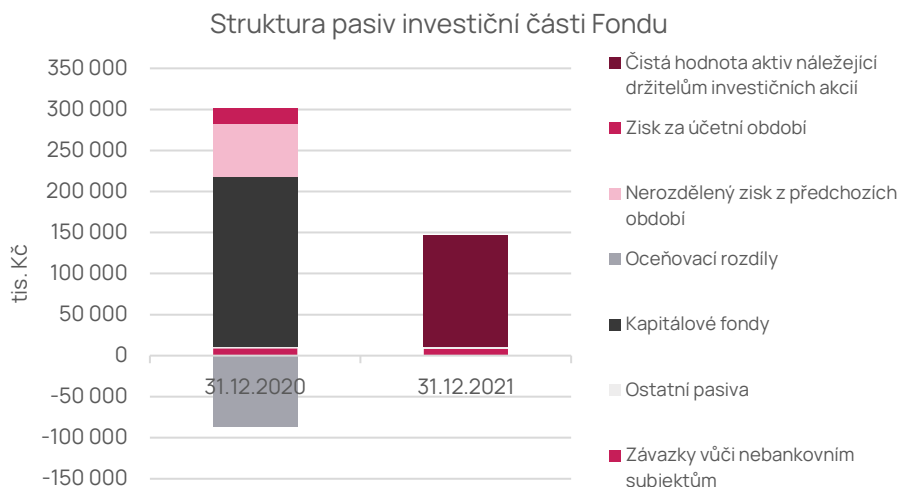
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



### PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 146 161 tis. Kč jsou tvořena zejména čistými aktivy náležející držitelům investičních akcií Fondu ve výši 135 779 tis. Kč, závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 7 969 tis. Kč a ostatními pasivy v celkové výši 2 413 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



### 1.3. STAV MAJETKU NEINVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

#### AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 127 tis. Kč. Ta jsou tvořena vklady na bankovních účtech ve výši 127 tis. Kč.

#### PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 127 tis. Kč jsou tvořena vlastním kapitálem Fondu ve výši 127 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen základním kapitálem ve výši 100 tis. Kč a nerozděleným ziskem předchozích období ve výši 27 tis. Kč.

## 2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Nadále se Fond bude věnovat vyhledávání a vyhodnocování nových investičních příležitostí, kdy konkrétní strategii přizpůsobí výsledku stávajících jednání o akvizici.

Fond má nadále v plánu pokračovat ve spolupráci s P2B platformou BONDSTER, která umožňuje investorům získávat atraktivní investiční příležitosti s možností diverzifikace rizika.

Vzhledem ke kontinuálně se zpřísňujícím pravidlům poskytování bankovních úvěrů ze strany ČNB a jiných regulací bankovního sektoru, kterým nebankovní sektor nepodléhá může tak Fond a jeho skupina velmi flexibilně vykryt možnost financovat nezbytné překlenovací období. V souvislosti s negativními dopady šíření COVID-19 na ekonomiku, podniky a spotřebitele vytváří v případě obou dceřiných společností významnou konkurenční výhodu, neboť zejména u menších a méně likvidních společností jde v podmínkách šíření koronaviru o čas, kdy pozdní poskytnutí úvěru (byť v řádech několika dní) již nemusí přinést požadovaný efekt. Vliv případné vyšší úrokové sazby u nebankovních půjček pak ustupuje do pozadí, neboť náklady na pozdní poskytnutí úvěru a výpadek hotovosti (např. smluvní pokuty a penále, druhotná platební neschopnost aj.) mohou být často výrazně vyšší, v řadě případů likvidační.

Dceřiné společnosti Fondu představují etablovanou značku na tuzemském nebankovním trhu s úvěry, přičemž i do budoucna předpokládají udržení svého core business v podobě poskytování nebankovních půjček malým a středním podnikům. Tento plán představuje dlouhodobě progresivní trend skýtající dostatečný potenciál růstu, proto mají obě společnosti i nadále velkou šanci úspěšně pokračovat ve svých aktivitách a udržet si svůj podíl na trhu i do budoucna.

7

Od konce února 2022 docházelo v souvislosti s invází 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.



# Profil Fondu a skupiny

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

**Obchodní firma:** RENDIT SICAV, a.s.

Identifikační údaje:

**IČO:** 044 72 411

Sídlo:

**Ulice:** Kopečná 241/20

**Obec:** Brno

**PSČ:** 602 00

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 8. 9. 2015 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21015 dne 13. 10. 2015 Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 25. 9. 2015

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou ke dni vyhotovení výroční zprávy: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou [www.amista.cz/rendit](http://www.amista.cz/rendit)

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 8. 4. 2020. Do té doby obhospodařovala a administrovala Fond právnická osoba, společnost AVANT IS, která byla oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 13. 10. 2015 do 8. 4. 2020.

Zapísovaný základní kapitál:

**Zapísovaný základní kapitál:** 100 000,- Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k Neinvestiční části majetku Fondu:

100 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

(zakladatelské akcie)

Akcie k Investiční části majetku Fondu:

64 497 336 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

2 305 078 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě

(investiční akcie **třídy A**)

15 120 534 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

(investiční akcie **třídy B**)

200 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

(investiční akcie **třídy C**)

Čistý obchodní majetek Neinvestiční části Fondu: 127 tis. Kč

Čistý obchodní majetek Investiční části Fondu: 135 779 tis. Kč

## A. Orgány Fondu

Představenstvo	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO: 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 11. 7. 2020)
Zastoupení právnické osoby	(pověření zmocněnci)  <b>Ing. Petr Janoušek</b> (od 11. 7. 2020 do 9. 3. 2021)  <b>Ing. Ondřej Horák</b> (od 11. 7. 2020 do 9. 3. 2021)  <b>Mgr. Pavel Bareš</b> (od 11. 7. 2020)	

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

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

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

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

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

<b>Předseda dozorčí rady:</b>	<b>Petr Vencálek</b> narozen: 4. prosince 1969	(od 11. 7. 2020)
<b>Člen dozorčí rady:</b>	<b>Roman Střítežský</b> narozen: 3. listopadu 1969 vzdělání: vysokoškolské	(od 11. 7. 2020)
<b>Člen dozorčí rady:</b>	<b>Radek Janoušek</b> narozen: 11. prosince 1978	(od 11. 7. 2020)

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

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

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

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku: Pověřený zmocněnec **Ing. PETR JANOUŠEK**, dat. nar. 22. února 1973, bytem: Doležalova 711/14, Žabovřesky, 616 00 Brno, byl ke dni 31. března 2021 vymazán z OR.

Pověřený zmocněnec **Ing. ONDŘEJ HORÁK**, dat. nar. 1. srpna 1979, bytem: Rybná 716/54, Staré Město, Praha 1, 110 00 byl ke dni 31. Března 2021 vymazán z OR.

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

V Účetním období obhospodařovala a administrovala AMISTA IS.

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

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

kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

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

AVANT IS vykonával pro Fond činnosti dle statutu Fondu.

### **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 Zepher International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer **Ing. Robert Mocek**

narozen: 1961

vzdělání: VŠ 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 zkušenosti 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 FONDU

**Obchodní firma:** Československá obchodní banka, a. s. (od 26. 2. 2020)

**Sídlo:** Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57

**IČO:** 000 01 350

#### 5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

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

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

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

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

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

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

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

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

Majetek Investiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen ze 75,09 % pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 109 750 tis. Kč.

Společnost	IČO	Reálná hodnota v tis. Kč	Celkem	
BEZ BANKY, s.r.o.	292 29 316		67 250	67 250
ARISTOCAR s.r.o.	046 95 143		12 745	12 745
BANKOMETR s.r.o.	022 49 979		29 755	29 755
KaBB winkel s.r.o.	033 60 156		0	0
<b>Celkem</b>			<b>109 750</b>	<b>109 750</b>

Další významnou položku investičního majetku tvoří z 14,02 % účasti s rozhodujícím vlivem ve výši 20 495 tis. Kč.

Společnost	IČO	Datum pořízení	Pořízení v tis. Kč	Oceňovací rozdíl v tis. Kč	Celkem v tis. Kč
BANKOMETR s.r.o.	022 49 979	18.10.2016	14 000	-5 801	8 199
BEZ BANKY, s.r.o.	292 29 316	18.10.2016	45 945	-33 649	12 296
<b>Celkem</b>			<b>59 945</b>	<b>-39 450</b>	<b>20 495</b>

Majetek Neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 127 tis. Kč.

## 10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti. V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

## 12. INFORMACE O OBCHODE ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

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

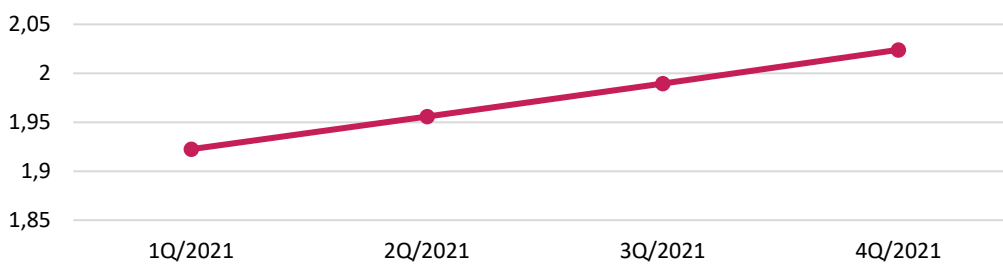
Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

## 14. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

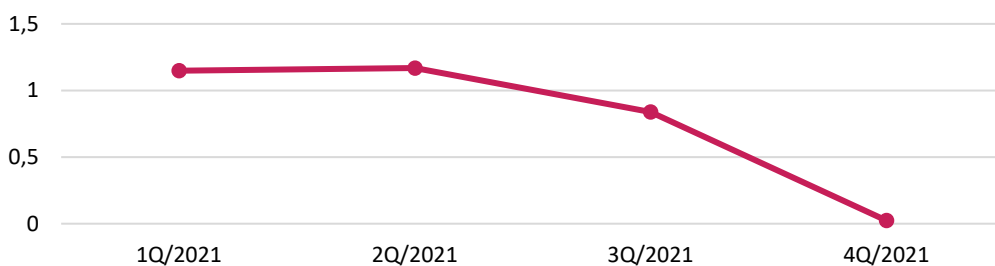
Investiční část	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondový kapitál třídy A(Kč)	135 209 197	186 112 690	172 197 555
Počet emitovaných investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	0	5 260 364	19 392 665
Počet odkoupených investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	31 678 760	4 366 432	9 217 645
Počet vydaných investičních akcií třída A ke konci Účetního období (ks)	66 802 414	98 481 174	97 587 242
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída A (Kč)	2,0240	1,8898	1,7645
Fondový kapitál třídy B(Kč)	363 342	17 554 425	62 539 313
Počet emitovaných investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída B ke konci Účetního období(ks)	15 120 534	15 120 534	15 120 534
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída B(Kč)	0,0240	1,1609	4,1360
Fondový kapitál třídy C(Kč)	206 107	0	0
Počet emitovaných investičních akcií třída C v Účetním období (ks)	200 000	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída C v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída C ke konci Účetního období(ks)	200 000	0	0
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída C(Kč)	1,0305	0	0

Neinvestiční část	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondový kapitál (Kč)	126 873	126 873	126 873
Počet vydaných zakladatelských akcií ke konci Účetního období (ks)	100 000	100 000	100 000
Fondový kapitál na 1 zakladatelskou akcií (Kč)	1 2687	1 2687	1 2687

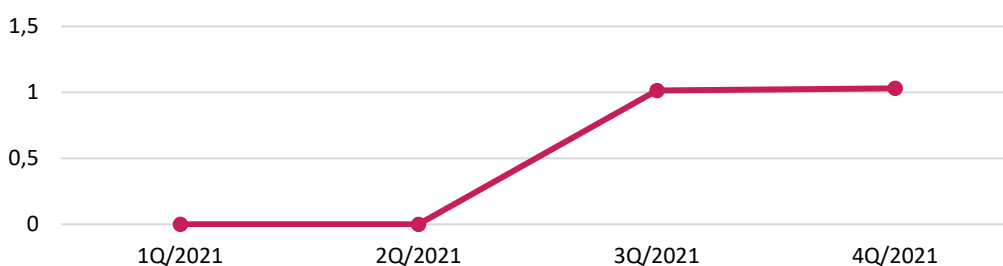
### Vývoj kurzu investiční akcie třída A v Kč



### Vývoj kurzu investiční akcie třída B v Kč



### Vývoj kurzu investiční akcie třída C v Kč



Pokles hodnoty investiční akcie třídy B byl způsoben snížením hodnoty majetkových účastí a interním oceněním pohledávky.

## 15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:  
Ke dni 26. 5. 2021 byl přijat statut, kde byla implementována rizika udržitelnosti.

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

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

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

Do data schválení této účetní závěrky nedošlo k žádným zásadním negativním skutečnostem, které by měly vliv na hospodaření fondu.

Avšak nadále má výrazný podíl na zvládnutí ekonomické situace v souvislosti s COVID-19 pomoc ze strany vlád a centrálních bank. To v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce vedlo ke zvyšování inflace, kterou se Česká národní banka snažila ve druhé polovině roku 2021 mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb. Naposledy došlo 23. 12. 2021 ke zvýšení 2T repo sazby na 3,75 %. Největším rizikem se jeví znovuoobnovení lockdownu (v případě, že by se objevila mutace viru způsobující závažnější průběh nákazy), který by pravděpodobně způsobil pokles HDP, a to především v sektoru pohostinství, služeb a cestovního ruchu.

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.

## **18. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM**

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty, podrozvahové položky 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, nastaly žádné další významné skutečnosti.



# Zpráva o vztazích

<b>Fond</b>	RENDIT SICAV a.s., IČO: 044 72 411, se sídlem Kopečná 241/20, Brno – Staré Brno, PSČ 602 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8423
<b>Účetní období</b>	Období od 1. 1. 2021 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

Ovládaná osoba

Název:

**Obchodní firma:** RENDIT SICAV, a.s.

Sídlo:

**Ulice:** Kopečná 241/20

**Obec:** Brno

**PSČ:** 602 00

**IČO:** 044 72 411

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8423

Ovládající osoby

**Jméno:** Bc. Petr Vencálek

Bydliště:

**Ulice:** Sedlákova 518/39 Stránice

**Obec:** Brno

**PSČ:** 602 00

Datum narození: 4. 12. 1969

**Jméno:** Ing. Ladislav Chodák

Bydliště:

**Ulice:** Jundrovská 1035/33

**Obec:** Brno – Komín

**PSČ:** 624 00  
**Datum narození:** 27. 5. 1958

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

Výše uvedené osoby byly po celé Účetní období ovládajícími osobami, které vykonávaly nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionáři a osoby jednající ve shodě, když podíl Bc. Petra Vencálka činil 60 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby a podíl Ing. Ladislava Chodáka činil 35 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.  
 Osoby ovládané ovládanou osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
BEZ BANKY, s.r.o.	292 29 316	Kopečná 248/31, Staré Brno	100 %
BANKOMETR s.r.o.	022 49 979	Kopečná 248/31, Staré Brno	100 %

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou se vztahem k ovládané osobě

Název společnosti	IČO	Sídlo
ARISTOCAR s. r. o.	046 95 143	Kopečná 248/31, Staré Brno
LOANS s. r. o.	283 07 305	Kopečná 248/31, Staré Brno
NATHAN TRADE s.r.o.	29321450	Kopečná 248/31, Staré Brno
CONGRESSUS-HOTEL s.r.o.	29444632	Rakovecká 1,335/13 Bystrc, 635 00 Brno
V.F.PAPE, spol. s r. o.	45479267	Třískalova 569/16, Lesná, 638 00 Brno
BARONELA INVEST s.r.o.	46982574	Třískalova 569/16, Lesná, 638 00 Brno
BYTY JEHLA s.r.o.	29272831	Třískalova 569/16, Lesná, 638 00 Brno
džob s.r.o.	28318056	Kopečná 248/31, Staré Brno
Abrov s.r.o.	13956922	Revoluční 305, Frýdlant, 739 11 Frýdlant nad Ostravici
Tex-Tech s.r.o.	09257764	Jířího z Poděbrad 860, 664 62 Hrušovany u Brna
COUNTRY SIDE Raadostice s.r.o.	07155956	Rakovecká 1,335/13 Bystrc, 635 00 Brno
nubes s.r.o.	07135017	Jířího z Poděbrad 860, 66462 Hrušovany u Brna
Kovožrout	02903661	Čp. 15, 664 62 Ledce
BARONELA INDUSTRY s.r.o.	06563732	Sedláková 518/39, Stránice, Brno
Loonoy s.r.o.	08714550	Jířího z Poděbrad 860, 664 62 Hrušovany u Brna
GMR GAS s.r.o.	28274318	Kopečná 241/20, Staré Brno

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti ARISTOCAR s. r. o., když v rozhodném období vlastnil 100% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti LOANS s. r. o., když v rozhodném období vlastnil 90% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti NATHAN TRADE s. r. o., když v rozhodném období vlastnil 100% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Congressus-Hotel s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti V.F.PAPE, spol. s r. o., když v rozhodném období vlastnil 90% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti BARONELA INVEST s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 100% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti BYTY JEHLA s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti džob s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 100% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Abrov s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 100% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Tex-Tech s.r.o, když v rozhodném období vlastnil 100% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti COUNTRY SIDE Radostice s.r.o, když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti nubes s.r.o, když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Kovožrout s.r.o, když v rozhodném období vlastnil 80% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti BARONELA INDUSTRY s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti LOONNOY s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

Ovládající osoba Bc. Petr Vencálek v Účetním období vykonával přímý rozhodující vliv na řízení společnosti GMR GAS s.r.o., když v rozhodném období vlastnil 50% podíl na společnosti.

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

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na poskytování úvěrů – 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 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 nebo ostatními Propojenými osobami a ovládající osobou:

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	25. 5. 2021	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	25. 5. 2021	Úvěr	Úrok
ARISTOCAR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	21. 12. 2021	Úvěr	Úrok

Smlouvy uzavřené v předešlých Účetních obdobích

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Bc. Petr Vencálek	Smlouva o převodu 95 % na BEZ BANKY s.r.o.	18.10.2016	Kupní cena	Podíl
Bc. Petr Vencálek	Smlouva o převodu 100 % obch. podílu na BANKOMETR s.r.o.	18.10.2016	Kupní cena	Podíl
Ing. Ladislav Chodák	Smlouva o úvěru	11.10.2015	Úvěr	Úrok
Ing. Ladislav Chodák	Smlouva o úvěru	12.10.2016	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Smlouva o úvěru	22.10.2015	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Smlouva o úvěru	12.11.2015	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Smlouva o příplatku mimo základní kapitál	31. 12. 2016	Příplatek mimo ZK	Podíl
BANKOMETR s.r.o.	Smlouva o úvěru	19. 10. 2016	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Smlouva o příplatku mimo základní kapitál	19.10. 2016	Příplatek mimo ZK	Podíl
BANKOMETR s.r.o.	Smlouva o příplatku mimo základní kapitál	31. 12. 2016	Příplatek mimo ZK	Podíl
ARISTOCAR s.r.o.	Smlouva o úvěru	9.2.2016	Úvěr	Úrok
LOANS s.r.o.	Smlouva o úvěru	31.10.2016	Úvěr	Úrok
Ing. Ladislav Chodák	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru	17.2. 2017	Úrok	Úvěr
Ing. Ladislav Chodák	Dodatek č. 3 ke smlouvě o úvěru	13. 3. 2017	Úrok	Úvěr
Ing. Ladislav Chodák	Dodatek č. 4 ke smlouvě o úvěru	9. 10. 2017	Úrok	Úvěr
Ing. Ladislav Chodák	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o úvěru	13. 11. 2017	Úrok	Úvěr
Ing. Ladislav Chodák	Smlouva o úvěru	26. 5. 2017	Úrok	Úvěr
Ing. Ladislav Chodák	Smlouva o úvěru	26. 5. 2017	Úrok	Úvěr

Ing. Ladislav Chodák	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	31. 1. 2017	Kupní cena	Pohledávka
BEZ BANKY s.r.o.	Smlouva o postoupení pohledávky	15.2.2017	Kupní cena	Pohledávka
BEZ BANKY s.r.o.	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	15.2.2017	Kupní cena	Pohledávka
BANKOMETR s.r.o.	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	27.9.2017	Kupní cena	Pohledávka
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	20.12.2017	Úvěr	Úrok
ARISTOCAR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	20.12.2017	Úvěr	Úrok
Bc. Petr Vencálek	Postoupení pohledávky	30.4.2018	Pohledávka	Kupní cena
Bc. Petr Vencálek	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	30.6.2018	Zápočet pohledávky protistrany ze smlouvy o postoupení pohledávky proti pohledávce fondu ze smlouvy o úpisu investičních akcií.	
BEZ BANKY s.r.o.	Dohoda o novaci závazků	30.4.2018	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	28. 12.2018	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek k Dohodě o novaci závazků	28. 12.2018	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	28.12.2018	Úvěr	Úrok
ARISTORCAR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	28.12.2018	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	28.02.2019	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	30.04.2019	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	31. 5. 2019	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	28.02.2019	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	30. 8. 2019	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	31. 05. 2020	Úvěr	Úrok
BEZ BANKY s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	3. 11. 2020	Úvěr	Úrok
BANKOMETR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	3.11.2020	Úvěr	Úrok
ARISTOCAR, s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	3. 11. 2020	Úvěr	Úrok
ARISTOCAR s.r.o.	Dodatek ke Smlouvě o úvěru	4. 12. 2020	Úvěr	Úrok

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

Sohledem 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 neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

## 9. PROHLÁŠENÍ

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

V Brně dne 31. 3. 2022



RENDIT SICAV, a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

člen představenstva,

**Mgr. Pavel Bareš,**

pověřený zmocněnec

# Účetní závěrka k 31. 12. 2021

RENDIT SICAV, a.s.

Účetní jednotka: RENDIT SICAV, a.s.

Sídlo: Kopečná 241/20, Staré Brno, PSČ 602 00  
Brno

NID: 751 59 791

Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28.04. 2022

## ROZVAHA k 31. 12. 2021

tis. Kč	Bod	31.12.2021			31.12.2020			
		Investiční	Fond celkem	Investiční	Fond celkem			
		Neinvestiční	Neinvestiční	Neinvestiční	Neinvestiční			
<b>AKTIVA</b>								
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	610	127	737	480	127	607
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		610	127	737	480	127	607
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	109 750	0	109 750	192 992	0	192 992
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		109 750	0	109 750	192 992	0	192 992
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	20 495	0	20 495	19 732	0	19 732
11	Ostatní aktiva	7	15 306	0	15 306	1 174	0	1 174
	<b>Aktiva celkem</b>		<b>146 161</b>	<b>127</b>	<b>146 288</b>	<b>214 378</b>	<b>127</b>	<b>214 505</b>



tis. Kč	Bod	31.12.2021			31.12.2020			
		Investiční	Neinvestiční	Fond celkem	Investiční	Neinvestiční	Fond celkem	
<b>PASIVA</b>								
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	8	7 969	0	7 969	9 060	0	9 060
	<i>b) ostatní závazky</i>		7 969	0	7 969	9 060	0	9 060
4	Ostatní pasiva	9	2 413	0	2 413	1 651	0	1 651
	<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>10 382</b>	<b>0</b>	<b>10 382</b>	<b>10 711</b>	<b>0</b>	<b>10 711</b>
	<b>(bez čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií)</b>							
8	Základní kapitál	10	0	100	100	0	100	100
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		0	100	100	0	100	100
12	Kapitálové fondy		0	0	0	206 820	0	206 820
13	Oceňovací rozdíly	11	0	0	0	-86 769	0	-86 769
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		0	0	0	-86 769	0	-86 769
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	11	0	27	27	64 487	27	64 514
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	11	0	0	0	19 129	0	19 129
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>0</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>203 667</b>	<b>127</b>	<b>203 794</b>
16	<b>Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií</b>	11	<b>135 779</b>	<b>0</b>	<b>135 779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasiva celkem</b>			<b>146 161</b>	<b>127</b>	<b>146 288</b>	<b>214 378</b>	<b>127</b>	<b>214 505</b>





PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31. 12. 2021

tis. Kč	Bod	31.12.2021			31.12.2020			
		Investiční	Neinvestiční	Fond celkem	Investiční	Neinvestiční	Fond celkem	
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>								
<b>Podrozvahová aktiva</b>								
1	Poskytnuté přísliby a záruky	13	286 956	0	286 956	238 656	0	238 656
8	Hodnoty předané k obhospodařování	12	146 161	127	146 288	214 505	0	214 505

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

tis. Kč	Bod	1.1.2021 - 31.12.2021			1.1.2020 - 31.12.2020			
		Investiční	Neinvestiční	Fond celkem	Investiční	Neinvestiční	Fond celkem	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	0	0	0	23 994	0	23 994
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		0	0	0	0	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	14	0	0	0	- 702	0	- 702
4	Výnosy z poplatků a provizi	15	0	0	0	65	0	65
5	Náklady na poplatky a provize	15	- 15	0	- 15	- 15	0	- 15
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-4 391	0	-4 391	0	0	0
9	Správní náklady	17	-2 687	0	-2 687	-3 206	0	-3 206
	<i>b) ostatní správní náklady</i>		-2 687	0	-2 687	-3 206	0	-3 206
19	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>-7 093</b>	<b>0</b>	<b>-7 093</b>	<b>20 136</b>	<b>0</b>	<b>20 136</b>
23	Daň z příjmů	18	- 254	0	- 254	-1 007	0	-1 007
24	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>-7 347</b>	<b>0</b>	<b>-7 347</b>	<b>19 129</b>	<b>0</b>	<b>19 129</b>



## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2021

v tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (ztráta)	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	100	205 427	41 592	-35 177	22 923	234 864
Rozdělení zisku min. období	0	0	22 923	0	-22 923	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	19 129	19 129
Emise akcií	0	9 900	0	0	0	9 900
Odkup akcií	0	-8 507	0	0	0	-8 507
Ostatní změny	0	0	0	-51 592	0	-51 592
Zůstatek k 31.12.2020	100	206 820	64 514	-86 769	19 129	203 794
Zůstatek k 1.1.2021						203 794
Převod do čistých aktiv aktiv připadající držitelům investičních akcií						-203 667
Zůstatek k 31.12.2021						127

## VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA INVESTIČNÍ AKCIE za rok 2021

v tis. Kč	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2021</b>	0
Změny v roce 2021	
Reklasifikace kapitálových nástrojů k 1.1.2021	203 667
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-7 347
Změna oceňovacích rozdílů majetkových účastí	764
Změna kapitálových fondů-odkup/emise akcií	-61 305
<b>Zůstatek k 31. 12. 2021</b>	135 779



# Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021

PRO ÚČELY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY MAJÍ NÍŽE UVEDENÉ POJMY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	RENDIT SICAV, a.s., IČO: 04472411 se sídlem Kopečná 241/20, Staré Brno, 602 00 Brno, zápis v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 8423
Podfond	Není.
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

PRO ÚČELY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY MAJÍ NÍŽE UVEDENÉ PRÁVNÍ PŘEDPISY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

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

# RENDIT SICAV, a.s.

## 1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### A. Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

RENDIT SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, IČO: 044 72 411, 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 statutu Fondu.

### B. Údaje o vzniku

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 8. 9. 2015 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B vložka 21015 dne 13. 10. 2015. Povolení k činnosti investičního fondu č. j. 2015/099910/CNB/570 vydala Česká národní banka dne 25. 9. 2015 a téhož dne nabylo právní moci.

### C. Informace o obhospodařovateli

Fond je obhospodařován AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 (dále jen „Společnost“), která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

### D. Informace o administrátorovi

Administrátorem Fondu je Společnost.

### E. Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost Československá obchodní banka, a.s., IČO: 00001350 se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57. Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

### F. Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

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

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



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

## G. Údaje o cenných papírech Fondu

Akcie k **Neinvestiční části** majetku Fondu:

Akcie zakladatelské	100 000 kusů zakladatelských akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

Akcie k **Investiční části** majetku Fondu:

<b>Akcie třídy A</b>	64 497 336 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

<b>Akcie třídy A</b>	2 305 078 kusů investičních akcií
Forma	listinný cenný papír na jméno

<b>Akcie třídy B</b>	15 120 534 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

<b>Akcie třídy C</b>	200 000 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

## H. Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního Fondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2015/099910/CNB/570 dne 25. 9. 2015 a téhož dne nabylo právní moci.

## I. Sídlo Fondu

Kopečná 241/20, Staré Brno  
Brno  
PSČ 602 00  
Česká republika

## J. Identifikační údaje:

IČO: 044 72 411

## K. Statutární orgány Fondu

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



**Představenstvo:**

AMISTA investiční společnost, a.s.

(od 14. 04. 2020)

IČO: 274 37 558

Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: **Mgr. Pavel Bareš**, pověřený zmocněnec

(od 11. 07. 2020)

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 určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

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

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada:

**Předseda dozorčí rady:****Petr Vencálek**

(od 14. 04. 2020)

narozen: 4. prosince 1969

**Člen dozorčí rady:****Roman Střítežský**

(od 14. 04. 2020)

narozen: 3. listopadu 1969

**Člen dozorčí rady:****Radek Janoušek**

(od 14. 04. 2020)

narozen: 11. prosince 1978

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

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

**L. Změny v obchodním rejstříku**

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku: Pověřený zmocněnec **Ing. PETR JANOUŠEK**, dat. nar. 22. února 1973, bytem: Doležalova 711/14, Žabovřesky, 616 00 Brno, byl ke dni 31. března 2021 vymazán z OR.



Pověřený zmocněnec **Ing. ONDŘEJ HORÁK**, dat. nar. 1. srpna 1979, bytem: Rybná 716/54, Staré Město, Praha 1, 110 00 byl ke dni 31. Března 2021 vymazán z OR.

## M. Informace k akciím a investičnímu cíli Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandartním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy z bankovních vkladů, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v předchozí větě dále re-investována.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti (dále jen „investiční část Fondu“) od svého ostatního jmění (dále jen „neinvestiční část Fondu“). Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.

## N. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s klasifikací finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny, a tudíž nejsou srovnatelné.

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

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

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021. Minulé účetní období je od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



## 2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

### A. Den uskutečnění účetního případu

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

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

### B. Finanční aktiva a finanční závazky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

#### (a) Zaúčtování a prvotní ocenění

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

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

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

#### (b) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,





- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka **neodvolatelně** určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice. Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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

Vyhodnocení obchodního modelu

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

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

Účetní jednotka vyhodnotila, že má **pouze jeden obchodní model**, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě **reálných hodnot**. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj



reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii/podílový list.

Reklasifikace

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

Finanční závazky

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

naběhlou hodnotou, nebo

reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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

(c) Odúčtování

Finanční aktiva

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

převéde práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

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

Od 1. 1. 2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

#### Finanční závazky

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

#### (d) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

##### Finanční aktiva

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

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

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

#### Finanční závazky

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

#### Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

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

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

#### (e) Ocenění v reálné hodnotě

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

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



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

(f) Znehodnocení

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

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

Finanční aktiva

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

Finanční závazky

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

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

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Investiční pohledávky a závazky

Investiční pohledávky a závazky jsou zaúčtovány v nominální hodnotě a následně v souladu s požadavky ZISIF přeceňovány na reálnou hodnotu vlastního kapitálu.

Provozní pohledávky a závazky

Fond účtuje o provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Fond účtuje o provozních závazcích v reálné hodnotě.

## C. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

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

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



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

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

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty jsou při prvotním zaúčtování oceňovány nominální hodnotou; při nabytí za úplatou nebo vkladem pak pořizovací cenou. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu proti účtům vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31.12.2020:

##### Majetkové cenné papíry

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

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

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

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

##### Dluhové cenné papíry

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

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

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

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

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

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

#### Odúčtování cenných papírů

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

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

Metody účinné pro účetní období započaté do 31.12.2020

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

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

#### Prvotní zaúčtování

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. Součástí pořizovací ceny jsou též přímé transakční náklady s pořízením související, které jsou Účetní jednotce při prvotním zachycení známy, zejména poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

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.

## E. Investice do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Účasti 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.

Dceřiný podnik (účást s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

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

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

na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,

je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

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

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

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady. Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě.

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 jsou vykázány v reálné hodnotě v položce rozvahy „Účasti s rozhodujícím vlivem“.

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.

Změny ocenění majetkových účastí ve společnostech jsou vykázány v oceňovacích rozdílech. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušené položce výkazu zisku a ztráty „Ostatní provozní výnosy“ při zisku nebo „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ při ztrátě. 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.

## F. 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.

## G. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

## H. Výnosové a nákladové úroky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

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



#### Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na aktuálním 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.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

### I. Přepoččet cizí měny

#### Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

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

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

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

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

#### Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

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“.

### J. Splatná a odložená daň

#### Splatná daň

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

#### Odložená daň

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

### K. Spřízněné strany

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

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:



a) strana

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

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

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

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

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

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

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

## L. Základní kapitál Fondu

Základní kapitál

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

## M. Vydané investiční akcie Fondu

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

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

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

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Kapitálové fondy

Investiční akcie jsou vydány **bez** nominální hodnoty

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

## N. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

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

## O. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů.



v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

### 3 DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

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

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

#### Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, resp. 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle IFRS.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

#### Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

Investiční a neinvestiční středisko

1. 1. 2021 v tis. Kč	Bod Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	V reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	607	607
Pohledávky za nebankovními subjekty	V reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	192 992	192 992
Účasti s rozhodujícím vlivem	V reálné hodnotě přes VK	FVOCI	19 732	19 732
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva	V reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	1 174	1 174
Finanční aktiva celkem			214 505	214 505

## Investiční a neinvestiční středisko

1. 1. 2021 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová hodnota dle IFRS 9	účetní dle
Finanční závazky						
Závazky vůči nebankovním subjektům		V reálné hodnotě přes VK	FVTPL	9 060		9 060
Ostatní pasiva – ostatní fin. závazky		V reálné hodnotě přes VK	FVTPL	1 651		1 651
Finanční závazky celkem				10 711		10 711

Dále jsou uvedeny bližší informace pro uplatnění požadavků na klasifikaci dle IFRS 9 k 1. 1. 2021 na výše uvedené finanční nástroje, jejichž klasifikace se v důsledku uplatnění IFRS 9 k 1. 1. 2021 změnila, jak je také uvedeno v tabulce výše:

**Pohledávky za bankami a družstevními záložnami** ve výši 607 tis. Kč k 1. 1. 2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou drženy v rámci obchodního portfolia, ve kterém jsou řízeny a jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

**Pohledávky za nebankovními subjekty** ve výši 192 992 tis. Kč k 1. 1. 2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou drženy v rámci obchodního portfolia, ve kterém jsou řízeny a jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

**Účasti s rozhodujícím vlivem** ve výši 19 732 tis. Kč byly oceněny k 31. 12. 2020 v reálné hodnotě a k 1. 1. 2021 účetní jednotka rozhodla účasti s rozhodujícím vlivem účtovat a oceňovat v souladu s IFRS 9 a neodvolatelně rozhodla tyto účasti označit jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) z důvodu klasifikace finančního nástroje jako kapitálový nástroj, přičemž není tento nástroj držen k obchodování.

**Závazky vůči nebankovním subjektům** ve výši 9 060 tis. Kč k 1. 1. 2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

Dále viz podstatné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 uvedené v kapitole 1 výše.

Sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv a finančních pasiv

Fond nevytvořil před 1. 1. 2021 žádné opravné položky pro finanční aktiva ani rezervy pro úvěrové přísliby a finanční záruky. Z tohoto důvodu není uvedeno sesouhlasení účetních hodnot.

Změny klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvotního použití IFRS neměly vliv na výši účetních hodnot.

Kromě výše uvedených změn účetních metod a postupů v průběhu roku nedošlo k žádným dalším změnám účetních metod.



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

Pohledávky za bankami dle druhu

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	610	480
Celkem	610	480

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	127	127
Celkem	127	127

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2021
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	
Čistá účetní hodnota	610

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31.12.2021
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	
Čistá účetní hodnota	127

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

#### 5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnuté úvěry-jistiny	109 750	161 344
Poskytnuté úvěry-naběhlé příslušenství	0	31 648
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	109 750	192 992

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2021 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Také naběhlé příslušenství je v rámci oceňovacích rozdílů promítnuto do zisku nebo ztráty.

Pohledávka za společností KaBB z titulu poskytnutého úvěru byla v celkové výši 46 556 tis. Kč (28 000 tis. Kč jistina a 18 556 tis. Kč příslušenství) k 31. 12. 2021 po splatnosti. Tato pohledávka byla na základě interního posouzení oceněna k rozvahovému dni na reálnou hodnotu, která činí 0 Kč, a to především z důvodu omezené schopnosti dlužníka hradit závazky z pohledávky a ztráty zajištění pohledávky.



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
Ostatní pohledávky		109 750		
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>109 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím vlivem

Investiční středisko

tis. Kč						
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ost. složky vlastního kapitálu	Podíl na zákl. kapitálu	
K 31. 12. 2021						
BANKOMETR s.r.o.	Kopečná 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	200 000 Kč	14 389	100 %	
BEZ BANKY, s.r.o.	Kopečná 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	400 000 Kč	14 724	100 %	
Celkem						

Investiční středisko

tis. Kč						
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období	
K 31. 12. 2020						
BANKOMETR s.r.o.	Kopečná 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	7 525 tis. Kč	14 000 tis. Kč	-3 305	
BEZ BANKY, s.r.o.	Kopečná 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	12 207 tis. Kč	45 945 tis. Kč	-4 643	
Celkem						



tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 12. 2021					
BANKOMETR s.r.o.	Kopečná 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	8 199 tis. Kč	14 000 tis. Kč	-1 806
BEZ BANKY, s.r.o.	Kopečná 248/31, Staré Brno, 602 00 Brno	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	12 296 tis. Kč	45 945 tis. Kč	73
Celkem					

Majetkové účasti byly k 31. 12. 2021 oceněny reálnou hodnotou podle znaleckých posudků. Rozdíl mezi oceněním účastí v portfoliu Fondu pořizovací cenou a cenou stanovenou podle znaleckého posudku k 31. 12. 2021 je vykázán jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu. Účetní jednotka se rozhodla účasti s rozhodujícím vlivem účtovat a oceňovat v souladu s IFRS 9 a neodvolatelně rozhodla tyto účasti označit jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) z důvodu klasifikace finančního nástroje jako kapitálový nástroj, přičemž není tento nástroj držen k obchodování.

## 7 OSTATNÍ AKTIVA

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Poskytnuté zálohy	1 108	1 174
Poskytnuté zálohy na zpětný odkup IA	14 198	0
Celkem	15 306	1 174

Podfond eviduje k 31. 12. 2021 poskytnuté zálohy na daň z příjmů právnických osob a dále poskytnuté zálohy na zpětný odkup investičních akcií ve výši 14 198 tis. Kč.

## 8 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Přijaté úvěry – jistiny	7 969	9 000
Přijaté úvěry – naběhlé příslušenství	0	60
Celkem	7 969	9 060

Závazky vůči nebankovním subjektům k 31. 12. 2021 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Také naběhlé příslušenství je v rámci oceňovacích rozdílů promítnuto do zisku nebo ztráty.



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
Ostatní pohledávky			7 969	
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 969</b>	<b>0</b>

## 9 OSTATNÍ PASIVA

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezerva na daň z příjmů	254	1 007
Dohadné účty pasivní	502	644
Závazky vůči akcionářům	1 657	0
<b>Celkem</b>	<b>2 413</b>	<b>1 651</b>

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny zejména náklady za služby auditora, depozitáře, znalecké posudky a obhospodařování majetku Fondu. Závazky vůči akcionářům představuje částečný odkup IA.

## 10 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond při založení vydal 100 000 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč. Nyní se jedná o kusové akcie na jméno v zaknihované podobě (v minulosti byly ve fondu listinné zakladatelské akcie, akcie byly zaknihovány). Základní kapitál byl zcela splacen.

K datu:	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Fondový kapitál Fondu (Kč):	100 000	100 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	100 000	100 000
Fondový kapitál Fondu na 1 akcii (Kč):	1	1

Jméno	Počet akcií v ks	Podíl na fondu v %	Základní kapitál v tis. Kč
Střítežský Roman	5 000	5	5
Vencálek Petr	60 000	60	60
Chodák Ladislav	35 000	35	35
<b>Celkem</b>	<b>100 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 11 ČISTÁ HODNOTA AKTIV NÁLEŽEJÍCÍ DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Hodnota vykazována v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“, jako závazek v souladu s IAS 32 se skládá k 31. 12. 2021 z akcií třídy A: 64 497 336 kusových akcií na jméno v zaknihované podobě, 2 305 078 kusových akcií na jméno v listinné podobě, dále akcií třídy B: 15 120 534 kusových akcií na jméno v zaknihované podobě a Třídy C: 200 000 kusových akcií na jméno v zaknihované podobě (31.12.2020: akcie třídy A: 95 601 912 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě, 2 879 262 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě a třída B: 15 120 534 kusových akcií na jméno v zaknihované podobě).





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

Vývoj vydaných investičních akcií třídy A, B, C Fondu v ks:  
Investiční středisko

v ks	Třída A	Třída B	Třída C
Zůstatek k 31. prosinci 2019	97 587 242	15 120 534	0
Vydané během roku 2020	5 260 364	0	0
Odkoupené během roku 2020	4 366 432	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	98 481 174	15 120 534	0
Vydané během roku 2021	0	0	200 000
Odkoupené během roku 2021	31 678 760	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	66 802 414	15 120 534	200 000

V účetním období došlo k odkupu celkem 31 678 760 ks cenných papírů. V rámci zpětného odkupu byly vyplaceny prostředky ve výši 61 505 039,83 Kč.

## NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ A ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Použití zisku nebo úhrada ztráty za minulá účetní období

Neinvestiční středisko

Na neinvestičním středisku nebyl vykázán zisk/ztráta za sledované období.

## 12 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	146 161	214 505
<b>Celkem</b>	<b>146 161</b>	<b>214 505</b>

## 13 POSKYTNUTÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2021	31. 12. 2020
BEZ BANKY, s.r.o.	132 823	104 523
ARISTOCAR s.r.o.	75 070	75 070
BANKOMETR s.r.o.	79 063	59 063
<b>Celkem</b>	<b>286 956</b>	<b>238 656</b>



Poskytnuté přísliby na podrozvaze ke dni ocenění představují nevyčerpané úvěrové rámce, k již poskytnutým úvěrům a představují tak závazek tyto prostředky po splnění podmínek z úvěrových smluv poskytnout.

#### 14 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Investiční středisko

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	0	23 994
ostatní	0	0
Celkem	0	23 994
Náklady na úroky a podobné náklady		
Z úvěrů	0	-702
celkem	0	-702
Čistý úrokový výnos/náklad	0	23 292

Veškeré výnosové úroky pocházejí z České republiky. Fond nemá žádné výnosy a náklady, naběhlé příslušenství z úvěrů je vykazováno v rámci přecenění v položce Zisk/ztráta z finančních operací.

## 15 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize zahrnují:

Investiční středisko

	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí celkem	0	65
Výnosy z poplatků a provizí	0	65
Náklady na poplatky a provize celkem	-15	-15
Bankovní poplatky	-12	-12
Ostatní poplatky	-3	-3
<b>Čistý výnos/náklad na poplatky a provize celkem</b>	<b>-15</b>	<b>50</b>

Účetní jednotka vykázala náklady na poplatky a provize za rok 2021 ve výši 15 tis. Kč. Tyto náklady se skládají z bankovních poplatků a poplatků za úschovu cenných papírů.

## 16 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

Investiční středisko

tis. Kč	2021	2020
Zisk/ztráta z oceňovacích rozdílů	-4 391	0
Celkem	-4 391	0

Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

Investiční středisko

tis. Kč	2021
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL	-4 391
Úvěry a půjčky	-4391

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou od 1. 1. 2021 vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Zisk/ztráta z úvěrů a půjček oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z přecenění úvěrů a půjček na reálnou hodnotu, které vznikly na základě znaleckého ocenění.

## 17 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Náklady na obhospodařování	-361	-533
Náklady na depozitáře	-653	-696
Náklady na audit	-139	-117
Náklady na administraci	-1 115	-984
Náklady na účetnictví	-192	-163
Účetní a daňové poradenství	-6	-12
Právní a notářské služby	0	-13
Náklady na znalecké posudky	-206	-587
Ostatní správní náklady	-15	-101
Celkem	-2 687	-3 206

Položka ostatní správní náklady zahrnuje ostatní náklady na správu majetku. Fond neměl v roce 2020 žádné zaměstnance.

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

### P. Splatná daň z příjmů

Investiční středisko

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-7 092	20 136
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	12 178	0
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	5 086	20 136
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snižovaný základ daně	5 086	20 136
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	5 086	20 136
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	254	1 007

Fondu vznikla v roce 2021 daňová povinnost. Dosažený výsledek hospodaření se očistil o nedaňové náklady a výnosy, které převážně souvisely s přeceněním portfolia.

### A. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Fondu k 31. 12. 2021 nevznikla odložená daň.



## 19 VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

Investiční středisko

tis. Kč	Česká republika 2021	Česká republika 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	23 994
Náklady na úroky a podobné náklady	0	-702
Výnosy na poplatky a provize	0	65
Náklady na poplatky a provize	-15	-15
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-4 391	0
Správní náklady	-2 687	-3 206

## 20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby.

Během sledovaného období došlo ke vzniku pohledávek vůči společnostem BEZ BANKY, s.r.o., ARISTOCAR s.r.o., BANKOMETR s.r.o.

Investiční středisko

Společnost	Pohledávky v tis. Kč	Závazky v tis. Kč	Výnosy v tis. Kč	Náklady v tis. Kč
BEZ BANKY, s.r.o.	67 250	0	8 541	0
ARISTOCAR s.r.o.	12 745	0	2 742	0
BANKOMETR s.r.o.	29 755	0	3 580	0
Celkem	109 750	0	14 863	0

Ve sledovaném období nebyly poskytnuty úvěry ani záruky členům statutárních orgánů ani vedoucím pracovníkům Fondu.

Pohledávky za společnostmi, v nichž Fond vykonává rozhodující nebo podstatný vliv

Investiční středisko

tis. Kč	BEZ BANKY, s.r.o.	ARISTOCAR s.r.o.	BANKOMETR s.r.o.
K 1. lednu 2021	116 110	28 607	48 275
Přirůstky	10 040	0	3 580
Úbytky	58 900	15 862	22 100
K 31. prosinci 2021	67 250	12 745	29 755

## 21 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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



## Investiční a neinvestiční středisko

31. prosince 2021		Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
v tis. Kč							
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		737	0	0	0	737
4	Pohledávky za nebankovními subjekty		109 750	0	0	0	109 750
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	20 495	0	20 495
11	Ostatní aktiva		15 306	0	0	0	15 306
	Finanční aktiva celkem		125 793	0	20 495	0	146 288

31. prosince 2021		Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
v tis. Kč							
2	Závazky vůči nebankovním subjektům		7 969	0	0	0	7 969
4	Ostatní pasiva		2 413	0	0	0	2 413
	Finanční závazky celkem		10 382	0	0	0	10 382

## 22 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

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

### Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší a v této souvislosti není sledováno a zajišťováno rozložení portfolia mezi oborové či geografické sektory či jiné agregované celky. Aktuální expozice vůči rizikům proto vyplývá z podnikatelského zaměření jednotlivých pozic, jak jsou tyto popsány a objemově prezentovány v kapitole Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Expozice vůči tržnímu riziku je řízena, měřena a pravidelně vyhodnocována systémem limitů a kvartálními zátěžovými testy. S ohledem na typ a způsob ocenění podkladových aktiv a absenci relevantních podkladových statistických dat je nastavení limitního systému a zátěžových testů vyhodnocováno prostřednictvím modelových scénářů odvozených primárně od historického chování relevantního trhu a projektováním možných budoucích vývoje metodou Monte Carlo. Metoda Monte Carlo je numerickou

metodou založenou na vztahu mezi pravděpodobnostními charakteristikami různých náhodných procesů a veličinami, které jsou řešením studovaných úloh. V této souvislosti pak není možné poskytnout jiné kvantifikovatelné predikce sensitivity portfolia na možné výkyvy veličin jež ve svém makroekonomickém dopadu mohou nepřímo ovlivňovat hodnoty portfolia, než je sdělení o výsledcích provedených testů poskytnuté managementu fondu.

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

#### Riziko nedostatečné likvidity

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

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.



Zbytková doba splatnosti  
Investiční a neinvestiční středisko

k 31. prosinci 2021 tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik	Celke m
Pohledávky za bankami a druž. záložnami splatné na požádání	737	0	0	0	0	737
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	109 750	0	0	0	109 750
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	20 495	20 495
Ostatní aktiva	0	0	0	0	15 306	15 306
Celkem aktiva	737	109 750	0	0	35 801	146 288
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	7 969	0	0	7 969
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 413	2 413
Čistá hodnota aktiv náležejících držitelům investičních akcií	135 779	0	0	0	0	135 779
Celkem závazky	135 779	0	7 969	0	2 413	146 161
Gap	-135 042	109 75 0	-7 969	0	33 388	127
Kumulativní gap	-135 042	-25 292	-33 261	-33 261	127	0

Riziko protistrany, úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých klientům nebo ostatním bankám nebo družstevním záložnám nebo z investic do dluhových cenných papírů.

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími téměř bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.





Maximální expozice podle sektorů  
Investiční a neinvestiční středisko

k 31. prosinci 2021 tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	737	0	0	není
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	109 750	0	směnka
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	20 495	0	není
Ostatní aktiva	0	15 306	0	není
Pasiva				
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	7 969	0	směnka
Ostatní pasiva	0	2 413	0	není

### 23 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

#### Vliv pandemie COVID-19:

Po překonání další vlny šíření viru COVID-19, která v ČR vyvrcholila v březnu 2021 a byla doprovázena zpřísněnými opatřeními (např. omezení pohybu osob mezi okresy), došlo k poklesu počtu nakažených a k omezení šíření viru, což mělo za následek i zmírnění epidemiologických opatření. Během letních měsíců roku 2021 se počet osob, u kterých bylo laboratorně prokázáno onemocnění COVID-19, pohyboval na relativně nízkých hodnotách, stejně tak jako v létě předchozího roku. S nízkým počtem nakažených bylo spojeno pokračující rozvolňování a zmírňování restriktivních opatření nařízených vládou. Přetrvávala povinnost nošení roušek na vybraných místech a povinnost disponovat potvrzením o očkování, resp. platným negativním testem, pro vstup do vybraných provozoven. V podzimních měsících roku 2021 došlo opět k výraznému nárůstu počtu nakažených osob, kulminujícímu na konci listopadu, který se však tentokrát v ČR obešel bez opatření s výraznějším negativním efektem na ekonomiku (nedocházelo již k omezení pohybu osob a uzavírání provozoven).

V průběhu roku 2021 byla prováděna vakcinace osob, snižující riziko vážného průběhu nemoci COVID-19. Počet očkovaných alespoň jednou dávkou vakcíny se ve čtvrtém kvartále roku 2021 zvýšil přibližně o 12 % a k datu 31. 12. 2021 bylo alespoň jednou dávkou naočkováno přibližně 6,8 mil. obyvatel České republiky. Z ekonomického hlediska nebyl epidemiologický vývoj doprovázen dalšími výraznými poklesy aktiv. Na trhu převládala spíše pozitivní a optimistická nálada, např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 v průběhu roku 2021 vzrostl přibližně o 26 %, rovněž Evropský index Euro Stoxx 50 v tomto období vzrostl o přibližně 20 % (pozn. počátkem roku 2022 však došlo u obou indexů k cenové korekci). Skutečnost, že pandemie COVID-19 nezpůsobila v roce 2021 pokles cen aktiv však neznamená, že v budoucnu již nemůže k jejímu negativnímu ekonomickému dopadu dojít.

Výrazný podíl na zvládnutí ekonomické situace v souvislosti s COVID-19 měla i nadále pomoc ze strany vlád a centrálních bank. To v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce vedlo ke zvyšování inflace, kterou se Česká národní banka snažila ve druhé polovině roku 2021 mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb. Naposledy došlo 23. 12. 2021 ke zvýšení 2T repo sazby na 3,75 %.



Stejně jako v minulém roce se počty nakažených osob s příchodem podzimního chladného počasí zvyšují. Rovněž došlo k nástupu nové vysoce nakažlivé mutace viru (omicron), díky čemuž lze očekávat významný růst počtu pozitivně testovaných osob, tentokrát však již nejspíše bez nutnosti zavádění přísnějších restriktivních opatření. Největším rizikem se jeví znovuoobnovení lockdownu (v případě, že by se objevila mutace viru způsobující závažnější průběh nákazy), který by pravděpodobně způsobil pokles HDP, a to především v sektoru pohostinství, služeb a cestovního ruchu.

Politické riziko:

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.

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

V Praze dne 28. 4. 2022



RENDIT SICAV, a. s.

AMISTA investiční společnost, a.s.,

člen představenstva,

Mgr. Pavel Bareš,

pověřený zmocněnec



# Zpráva auditora



# **Zpráva nezávislého auditora**

**o ověření  
účetní závěrky**

**k 31. prosinci 2021**

**RENDIT SICAV, a.s.**

**Praha, květen 2022**



**Údaje o auditované účetní jednotce**

Název účetní jednotky: RENDIT SICAV, a.s.  
Sídlo: Kopečná 241/20, Staré Brno, 602 00 Brno  
Zápis proveden u: Krajského soudu v Brně  
Zápis proveden pod číslem: oddíl B, číslo vložky 8423  
IČO: 044 72 411  
Statutární orgán: AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec  
Předmět činnosti: činnost 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. ledna 2021 až 31. prosince 2021  
Příjemce zprávy: akcionáři účetní jednotky

**Údaje o auditorské společnosti**

Název společnosti: AUDIT ONE s.r.o.  
Evidenční číslo auditorské společnosti: č. 604  
Sídlo: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 Karlín  
Zápis proveden u: Městského soudu v Praze  
Zápis proveden pod číslem: oddíl C, číslo vložky 345046  
IČO: 099 38 419  
DIČ: CZ09938419  
Telefon: +420 771 224 893  
E-mail: [info@auditone.cz](mailto:info@auditone.cz)  
Odpovědný auditor: Ing. Jakub Kovář  
Evidenční číslo auditora: č. 1959



## Zpráva nezávislého auditora

### akcionářům investičního fondu RENDIT SICAV, a.s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu **RENDIT SICAV, a.s.** (dále také „účetní jednotka“ či „investiční fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu, výkazu změn čistých aktiv připadajících na investiční akcie 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 investičního fondu RENDIT SICAV, a.s. k 31. 12. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 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 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.

#### Jiné skutečnosti

Předchozí období bylo auditováno auditorskou společností NEXIA AP a.s., která dne 28. května 2021 vydala k účetní závěrce za předchozí období k 31. 12. 2020 nemodifikovaný výrok.

#### 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.



**Odpořvednost řředstavenstva a dozorčí rady za řčetní zřvěřku**

Řředstavenstvo odpovřdí za sestavenř řčetní zřvěřky podřvřjící vřřný a poctivř obrz v souladu s řeskřmi řčetními ředpisy, a za takovř vnitřní kontrolní systřm, kterř považuje za nezbytnř pro sestavenř řčetní zřvěřky tak, aby neobsahovala vřznamnř (materiřlnř) nesprřvnosti zpřsobenř podvodem nebo chybou.

Při sestavovřni řčetní zřvěřky je řředstavenstvo povinno posoudit, zda je řčetní jednotka schopna nepřetržitř trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze řčetní zřvěřky zřležitosti třkajřící se jejího nepřetržitřho trvřni a použitř řředpokladu nepřetržitřho trvřni při sestavenř řčetní zřvěřky, s vřjimkou případvř, kdy řředstavenstvo plřnuje zruřeni řčetní jednotky nebo ukonřeni její řinnosti, resp. kdy nemř jinou reřlnou mořnost neř tak uřitit.

Za dohled nad procesem řčetního vřkaznictvř odpovřdí dozorčí rada.

**Odpořvednost auditora za audit řčetní zřvěřky**

Nařim řilem je zřskat řřimřřenou jistotu, že řčetní zřvěřka jako celek neobsahuje vřznamnou (materiřlnř) nesprřvnost zpřsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprřvu auditora obsahujřící nřř vřrok. Řřimřřenř mřra jistoty je velkř mřra jistoty, nicmřnř není zřrukou, že audit provedenř v souladu s vřře uvedenřmi ředpisy ve vřech případech v řčetní zřvěřce odhalř případnou existujřící vřznamnou (materiřlnř) nesprřvnost. Nesprřvnosti mohou vznikat v dřsledku podvodř nebo chyb a považujř se za vřznamnř (materiřlnř), pokud lze reřlnř řředpoklřdat, že by jednotlivř nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomickř rozhodnutř, kterř uřivatele řčetní zřvěřky na jejřm zřkladě přijmou.

Při provřdění auditu v souladu s vřře uvedenřmi ředpisy je nřři povinností uplatřovat břhem celřho auditu odbornř řsudek a zachovřvat profesnř skepticizmus. Dřle je nřři povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika vřznamnř (materiřlnř) nesprřvnosti řčetní zřvěřky zpřsobenř podvodem nebo chybou, navrhnout a provřst auditorskř postupy reagujřící na tato rizika a zřskat dostatečně a vhodnř dřkaznř informace, abychom na jejich zřkladě mohli vřjřdit vřrok. Riziko, že neodhalřme vřznamnou (materiřlnř) nesprřvnost, k nřř dořlo v dřsledku podvodu, je vřřř nřř riziko neodhaleni vřznamnř (materiřlnř) nesprřvnosti zpřsobenř chybou, protože součástř podvodu mohou břit tajnř dohody (koluze), falřovřni, řmyslnř opomenutř, nepravdivř prohlřřeni nebo obchřzeni vnitřních kontrol vedenřm řčetní jednotky.
- Seznřmit se s vnitřnřm kontrolnřm systřmem řčetní jednotky relevantnřm pro audit v takovřm rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorskř postupy vhodnř s ohledem na danř okolnosti, nikoli abychom mohli vřjřdit nřzor na řinnost jejího vnitřního kontrolního systřmu.
- Posoudit vhodnost použitřch řčetnřch pravidel, řřimřřenost provedenřch řčetnřch odhadř a informace, kterř v třto souvislosti vedenř řčetní jednotky uvedlo v příloze řčetní zřvěřky.
- Posoudit vhodnost použitř řředpokladu nepřetržitřho trvřni při sestavenř řčetní zřvěřky vedenřm řčetní jednotky a to, zda s ohledem na shromřždřnř dřkaznř informace existuje vřznamnř (materiřlnř) nejistota vyplřvajřící z udřlostř nebo podmřnek, kterř mohou vřznamnř zpochybnit schopnost řčetní jednotky nepřetržitř trvat. Jestliře dojdeme k zřvěřu, že takovř vřznamnř (materiřlnř) nejistota existuje, je nřři povinností upozornit v nřři zprřvř na informace uvedenř v třto souvislosti v příloze řčetní zřvěřky, a pokud tyto informace nejsou dostatečně, vřjřdit modifikovanř vřrok. Nřř zřvěř třkajřící se schopnosti řčetní jednotky nepřetržitř trvat vychřzejř z dřkaznřch informacř, kterř jsme zřskali do data nřři zprřvy. Nicmřnř budoucř udřlosti nebo podmřnky mohou vřst k tomu, že řčetní jednotka ztratř schopnost nepřetržitř trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, řlenění a obsah řčetní zřvěřky, vřetnř přílohy, a dřle to, zda řčetnř zřvěřka zobrazuje podkladovř transakce a udřlosti zpřsobem, kterř vede k vřřnřmu 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 2. května 2022



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

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