



Výroční zpráva

za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

ASOLERO SICAV, a.s.

*Opravená výroční zpráva na základě sdělení České národní banky ze dne 21. 10. 2020
a na základě výzvy České národní banky ze dne 15. 12. 2020*





Účel opravené výroční zprávy

Dne 30. 4. 2020 zveřejnil Fond svoji Výroční zprávu za rok 2019. Dne 21. 10. 2020 obdržel Fond od České národní banky upozornění na informace ve zprávě o vztazích, které byly v rozporu s přijatými oznámeními o hlasovacích právech Emitenta. Akcionáři Zdeněk Otruba a Per Lukovics ve shodě nejednají a za podmínky, že každý má nahlášen 50% individuální podíl, neexistuje ovládající osoba ve smyslu § 75 zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), není povinnost vyhotovovat zprávu o vztazích. Opravená výroční zpráva neobsahuje zprávu o vztazích.

Dne 15. 12. 2020 obdržel Fond od České národní banky výzvu s nedostatečnými informacemi. Byly doplněny údaje činnosti Emitenta, vztahující se k přecenění držených majetkových účastí. Dále přidány informace k principům odměňování členů statutárního orgánu a související informace k peněžitým příjmům.

Nově uvedené informace byly pro přehlednost zvýrazněny formátem písma *kurzíva* a podtrženy.

O této Opravené výroční zprávě za rok 2019 byl rovněž informován auditor Fondu, který posoudil doplněné informace a zkonstatoval, že níže uvedené doplnění nemá vliv na výrok uvedený u původní Výroční zprávy za rok 2019.



OBSAH

Čestné prohlášení	5
Informace pro akcionáře	6
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	22
Profil Fondu a skupiny	32
Účetní závěrka k 31. 12. 2019.....	44
Zpráva auditora	66



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	ASOLERO SICAV a.s., IČO: 065 86 546, se sídlem Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1844/28, PSČ: 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855.
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
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



Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu jako emitenta akcií představujících podíl na Fondu přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, který má sídlo na území České republiky.

V Brně dne 15. prosince 2020



ASOLERO SICAV a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

statutární ředitel

Ing. Petr Janoušek,

pověřený zmocněnec





Informace pro akcionáře

podle § 118 odst. 4 písm. b) až k) a odst. 5 písm. a) až k) ZPKT

1. ČÁST

1. ORGÁNY FONDU A SKUPINY – JEJICH SLOŽENÍ A POSTUPY JEJICH ROZHODOVÁNÍ

1.1. VALNÁ HROMADA FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Valná hromada je nejvyšším orgánem Fondu. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, má právo účastnit se valné hromady. Každý investor, který vlastní investiční akcie, má též právo účastnit se valné hromady. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, i každý investor, který vlastní investiční akcie, má právo obdržet vysvětlení týkající se Fondu, jím ovládaných osob nebo jednotlivého podfondu vytvořeného Fondem, jehož investiční akcie vlastní, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo na výkon akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Se zakladatelskými akciemi je spojeno hlasovací právo vždy, nestanoví-li zákon jinak. S investičními akciemi hlasovací právo spojeno není, nestanoví-li zákon jinak. Je-li s akcií Fondu spojeno hlasovací právo, náleží každé akci jeden hlas.

Rozhodování valné hromady upravuje článek 26 stanov Fondu:

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomní vlastníci nejméně 60 % akcií, s nimiž je spojeno hlasovací právo. Při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo podle zákona nebo stanov vykonávat; to neplatí, nabydou-li tyto dočasně hlasovací práva. Není-li valná hromada schopná usnášet se, svolá statutární orgán náhradní valnou hromadu, a to tak, aby se konala od patnácti do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada je schopná usnášet se bez ohledu na počet přítomných akcionářů.

Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání, lze rozhodnout jen se souhlasem všech vlastníků akcií vydaných Fondem, s nimiž je v případě projednání takové záležitosti spojeno hlasovací právo.

Pokud stanov Fondu nebo zákon nevyžadují většinu jinou, rozhoduje valná hromada většinou hlasů vlastníků akcií vydaných Fondem, s nimiž je spojeno hlasovací právo.

Působnost valné hromady upravuje článek 23 stanov Fondu:

Do působnosti valné hromady, nevylučuje-li to ZISIF, náleží dle stanov Fondu vše, co do její působnosti vkládá závazný právní předpis, včetně:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu správní radou podle § 511 zákona o obchodních korporacích nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o změně výše zapisovaného základního kapitálu a o pověření správní rady podle § 511 zákona o obchodních korporacích či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu zakladatelských akcií,
- c) volba a odvolání statutárního ředitele,
- d) volba a odvolání členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami,

- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů či o úhradě ztráty,
- f) rozhodnutí o volbě způsobu určení úplaty za obhospodařování a administraci dle čl. 17.1 a 17.2 těchto stanov,
- g) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele,
- h) schválení smluv o výkonu funkce členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami,
- i) schválení poskytnutí jiného plnění ve prospěch osoby, která je členem orgánu společnosti, než na které plyne právo z právního předpisu, ze schválené smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu společnosti schváleného valnou hromadou,
- j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- k) rozhodnutí o zrušení podfondu společnosti s likvidací,
- l) rozhodnutí o jmenování likvidátora, resp. o podání žádosti o jmenování likvidátora Českou národní bankou, jmenuje-li dle zákona likvidátora Česká národní banka,
- m) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- n) rozhodnutí o přeměně společnosti,
- o) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem,
- p) rozhodování o udělení souhlasu s poskytnutím příplatku mimo zapisovaný základní kapitál společnosti jejími akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie a o jeho vrácení,
- q) rozhodování o určení auditora pro účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku,
- r) rozhodování o vyčlenění majetku a dluhů z investiční činnosti společnosti do jednoho či více podfondů,
- s) rozhodování o zřízení účetních fondů vytvořených ze zisku,
- t) poskytování souhlasu s vydáváním dluhopisů,

rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon o obchodních korporacích, zákon o investičních společnostech a investičních fondech či jiný obecně závazný právní předpis nebo stanovы svěřují do působnosti valné hromady.


1.2. STATUTÁRNÍ ŘEDITEL FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s.	(od 8. 11. 2017)
	IČO: 274 37 558	
	Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec	(od 8. 11. 2017)
	Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)
	Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)

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

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,

- 
- e) svolávat valnou hromadu,
 - f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
 - g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,
 - h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,
 - i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
 - j) schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
 - k) rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. správní radě nebo valné hromadě společnosti.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Vzhledem k tomu, že statutárnímu orgánu nesmí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy týkajícími se obhospodařování investičních fondů udělovány ze strany akcionářů Fondu jakékoliv pokyny týkající se obhospodařování Fondu, není statutární orgán oprávněn požádat nejvyšší orgán Fondu v souladu s ust. § 51 odst. 2 ZOK o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení. Statutární orgán však může požádat o sdělení nezávazného stanoviska či doporučení týkajícího se obchodního vedení další (poradní) orgány Fondu či jiné subjekty, a to za podmínek určených statutem Fondu či vnitřními předpisy Fondu.

1.3. **SPRÁVNÍ RADA FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI**

Předseda správní rady: **Ing. Petr Lukovics, Ph.D.** (od 8. 11. 2017)

narozen: 16. 1. 1968

vzdělání: vysokoškolské

Člen správní rady: **Zdeněk Otruba** (od 8. 11. 2017)


narozen: 15. 9. 1971

vzdělání: středoškolské

Správní 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.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- 
- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

Správní rada je schopná usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina členů správní rady. Každý člen správní rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy správní rady.

Řádná zasedání správní rady svolává předseda správní rady s uvedením programu jednání, a to zpravidla čtyřikrát za rok. V případě, že správní rada není svolána po dobu delší než 2 měsíce, může o její svolání požádat předsedu kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Předseda správní rady svolá správní radu také tehdy, požádá-li o to statutární orgán, a to s pořadem jednání, který statutární orgán určil; neučiní-li tak bez zbytečného odkladu po doručení žádosti, může ji svolat sám statutární orgán.

1.4. VÝBOR PRO AUDIT FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Předseda výboru pro audit: **Ing. Vít Vařeka** (od 5. 12. 2019)
narozen: 14. 1. 1963

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Frostburg State University v USA. Od roku 1994 působil na pozici vedoucí finanční analytik a zástupce ředitele u licencovaného obchodníka s cennými papíry AKRO Capital, a.s. Od roku 2006 do současnosti působí ve společnosti AMISTA IS, a to postupně na pozicích výkonný ředitel, předseda představenstva a člen dozorčí rady.

Člen výboru pro audit: **Ing. Michal Bečvář** (od 5. 12. 2019)
narozen: 17. 1. 1980

Vystudoval Technickou fakultu na ČZÚ v Praze. Od roku 2007 pracuje ve společnosti AMISTA IS, kde postupně zastává pozice sales manažer, manažer oddělení pro licenční záležitosti, pracovník oddělení cenných papírů a account manažer. Dříve také působil ve společnosti Raiffesbank, a. s.

Člen výboru pro audit: **Ing. Petr Janoušek** (od 5. 12. 2019)
narozen: 22. 2. 1973

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně. V rámci AMISTA IS se věnuje komplexnímu finančnímu řízení společnosti. Předtím působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů.

Fond, jako subjekt veřejného zájmu ve smyslu ust. § 1a písm. a) ve spojení s ust. § 19a odst. 1 Zákona o účetnictví zřídil ke dni 5. 12. 2019 výbor pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik, účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, sleduje postup sestavování účetní závěrky Fondu a předkládá

řídícímu nebo kontrolnímu orgánu Fondu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví. Dále doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, volených valnou hromadou. Všichni navržení členové výboru pro audit splnili zákonné podmínky pro jmenování do výboru pro audit stanovené ust. § 44 Zákona o auditorech. Na svém prvním zasedání výboru pro audit si jeho členové zvolili za předsedu Ing. Víta Vařeku. Předseda svolává a řídí zasedání výboru pro audit.

Výbor pro audit je schopný usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční přítomných členů výboru pro audit.

Výbor pro audit nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

1.5. POLITIKA ROZMANITOSTI FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Fond ve vztahu k statutárnímu orgánu, kontrolnímu orgánu a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je především skutečnost, že volba těchto orgánů je v působnosti valné hromady Fondu, pročež toto rozhodnutí nemůže Fond v zásadě ovlivnit. Fond se principiálně hlásí k dodržování zásad nediskriminace a rovného zacházení a dbá na to, aby orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o jejich způsobilosti k řádnému výkonu funkce.

1.6. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Sun Ship 01, s.r.o.

Sídlo: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Velikost majetkové účasti

a hlasovacích práv: Vklad: **196 000 Kč**, obchodní podíl: **98 %**

Statutární orgán

ZDENĚK OTRUBA

(od 2. 3. 2010)

dat. nar. 15. září 1971

bytem Hybernská 1012/30, Nové Město, 120 00 Praha 1

Funkce

jednatel

Způsob jednání

jménem společnosti jedná jednatel samostatně.

Sun Ship 02, s.r.o.

Sídlo: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Velikost majetkové účasti

a hlasovacích práv: Vklad: **196 000 Kč**, obchodní podíl: **98 %**


Statutární orgán

ZDENĚK OTRUBA

(od 2. 3. 2010)

dat. nar. 15. září 1971

bytem Hybernská 1012/30, Nové Město, 120 00 Praha 1



Funkce	jednatel
Způsob jednání	jménem společnosti jedná jednatel samostatně.

Sun Ship 03, s.r.o.

Sídlo: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Velikost majetkové účasti

a hlasovacích práv: Vklad: **196 000 Kč**, obchodní podíl: **98 %**

Statutární orgán **ZDENĚK OTRUBA** (od 2. 3. 2010)
dat. nar. 15. září 1971

bytem Hybernská 1012/30, Nové Město, 120 00 Praha 1

Funkce	jednatel
Způsob jednání	Jménem společnosti jedná jednatel samostatně.

Sun Ship 04, s.r.o.

Sídlo: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Velikost majetkové účasti

a hlasovacích práv: Vklad: **196 000 Kč**, obchodní podíl: **98 %**

Statutární orgán **ZDENĚK OTRUBA** (od 24. 3. 2010)
dat. nar. 15. září 1971


bytem Hybernská 1012/30, Nové Město, 120 00 Praha 1

Funkce	jednatel
Způsob jednání	Jménem společnosti jedná jednatel samostatně.

2. ZÁSADY A POSTUPY VNITŘNÍ KONTROLY A PRAVIDLA PŘÍSTUPU K RIZIKŮM VE VZTAHU K PROCESU VÝKAZNICTVÍ

Skupina Fondu na základě ust. § 19a Zákona o účetnictví použila mezinárodní účetní standardy harmonizované evropským právem pro sestavení účetní závěrky ke Dni ocenění. Účetnictví a výkaznictví Fondu je kromě všeobecně závazných právních předpisů upraveno rovněž soustavou vnitřních předpisů a metodických postupů, plně respektujících obecně závazné účetní předpisy a standardy.

Přístup do účetního systému Fondu je přísně řízen a povolen pouze oprávněným osobám. Účetní doklady jsou účtovány po předchozím řádném schválení oprávněnými osobami, přičemž způsob schvalování je upraven vnitřním předpisem. Platební styk je oddělen od zpracování účetnictví a provádění obchodních transakcí, veškeré platby jsou prováděny oddělením vypořádání. Tento způsob úhrad zamezuje potencionální možnosti, kdy by jedna a tatáž osoba provedla uzavření obchodního vztahu, zaúčtovala z něho vyplývající účetní operace a současně provedla platbu ve prospěch obchodního partnera.



Kontrola správnosti a úplnosti účetnictví a výkaznictví Fondu je prováděna ve dvou úrovních – interně, prostřednictvím řídicího a kontrolního systému, a dále prostřednictvím externího auditu, který ověřuje roční účetní závěrku Fondu. Interní kontrola v rámci kontrolního a řídicího systému zahrnuje jednak činnosti vnitřního auditu a dále řadu kontrolních prvků, prováděných kontinuálně (např. kontrola zaúčtovaného stavu majetku na operativní evidenci majetku, inventarizace, kontrola čtyř očí apod.), v rámci kterých je proces kontroly průběžně vyhodnocován.

3. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY FONDU

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu přijala soubor vnitřních předpisů schválených statutárním orgánem obhospodařovatele Fondu. Tyto vnitřní předpisy vycházejí z požadavků stanovených všeobecně závaznými právními předpisy, včetně právních předpisů Evropské unie, jsou pravidelně aktualizovány a jsou předkládány ČNB. Rovněž podléhají interní kontrole compliance a vnitřního auditu. Mezi tyto vnitřní předpisy patří mj. vnitřní předpisy upravující výkon obhospodařování fondu a výkon řízení a správy fondu. Oblastmi, které jsou vnitřními předpisy upraveny, jsou například:

- Interní pravidla outsourcingu
- Pravidla řízení rizik, dodržování limitů a řízení likvidity
- Účetní postupy a pravidla účtování
- Pravidla vnitřní kontroly
- Systém vnitřní komunikace
- Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Nahlédnutí do vnitřních předpisů AMISTA IS, vztahujících se k Fondu, je možné na základě předchozí žádosti v sídle Fondu. AMISTA IS je současně členem AKAT a řídí se také jejím etickým kodexem.

Vzhledem k výše uvedenému Fond neprijal žádný zvláštní kodex řízení a správy Fondu.



2. ČÁST

4. OSTATNÍ VEDOUcí OSOBY FONDU A PORTFOLIO MANAŽER

4.1. OSTATNÍ VEDOUcí OSOBY

Žádné další osoby nemají funkci vedoucí osoby ve Fondu.

4.2. PORTFOLIO MANAŽER

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

Portfolio manažer

Ing. Petr Krušina

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika

Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

5. OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ A PRINCIPY JEJICH ODMĚŇOVÁNÍ

Rozhodování o odměňování pracovníků Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu. Členové statutárního a kontrolního orgánu vykonávají svoji činnost na základě smluv o výkonu funkce, v nichž je vždy upravena i jejich odměna včetně všech jejích složek, nejedná-li se o bezúplatný výkon funkce. Tyto smlouvy včetně odměňování musí být schváleny valnou hromadou Fondu. Fond nepřijal samostatná pravidla týkající se politiky odměňování ani nezřídil výbor pro odměny.

Statutární orgán

Odměna statutárního orgánu za činnost výkonu funkce v roce 2019 byla stanovena Smlouvou o výkonu funkce ze dne 10. 11. 2017 a činná 0,15% z průměrné hodnoty aktiv s minimální úplatou 20 tis. Kč měsíčně. Variabilní složka odměny je vyplácena na základě auditovaných účetních dat schválených valnou hromadou Fondu.

Dne 4. 7. 2019 došlo k dodatkování smlouvy o výkonu funkce, kde dle nového znění náleží za výkon funkce člena statutárního orgánu odměna určená jako pevná částka 29 tis. Kč měsíčně a variabilní úplata ve výši 0,15 % p. a. z hodnoty aktiv Fondu přesahujících 300 mil. Kč od chvíle, kdy se Fond stane komplementářem alespoň jedné komanditní společnosti. Poplatky a náklady Fondu jsou hrazeny z Investiční části Fondu.

V Účetním období statutární orgán nedosáhl na variabilní úplatu a byla vyplacena pouze pevná část na základě smlouvy o výkonu funkce ze dne 10. 11. 2017 v celkové výši 240 tis. Kč.



Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s.	(od 8. 11. 2017)
	IČO: 274 37 558	
	Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek , pověřený zmocněnec	(od 8. 11. 2017)
	Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)
	Mgr. Pavel Bareš , pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)

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

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- řídít činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
- provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- svolávat valnou hromadu,
- vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
- vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,
- předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,
- měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
- rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. správní radě nebo valné hromadě společnosti.


Kontrolní orgán

Předseda správní rady:	Ing. Petr Lukovics, Ph.D.	(od 8. 11. 2017)
	narozen: 16. ledna 1968	

Výkon funkce člena kontrolního orgánu Fondu je bezúplatný. Člen kontrolního orgánu není v souvislosti se svojí funkcí ve Fondu odměňován z Fondu ani z žádné jiné osoby propojené s Fondem. Člen kontrolního orgánu je akcionářem Fondu vlastním zakladatelské a investiční akcie.

Člen správní rady:	Zdeněk Otruba	(od 8. 11. 2017)
	narozen: 15. září 1971	





Výkon funkce člena kontrolního orgánu Fondu je bezúplatný. Člen kontrolního orgánu není v souvislosti se svojí funkcí ve Fondu odměňován z Fondu ani z žádné jiné osoby propojené s Fondem. Člen kontrolního orgánu je akcionářem Fondu vlastnícím zakladatelské a investiční akcie.

Správní 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.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

6. ÚDAJE O VŠECH PENĚŽITÝCH I NEPENĚŽITÝCH PLNĚNÍCH, KTERÁ OD FONDU PŘIJALI V ÚČETNÍM OBDOBÍ ČLENOVÉ STATUTÁRNÍHO ČI DOZORČÍHO ORGÁNU A OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

6.1. STATUTÁRNÍ ORGÁN

Příjmy členů statutárního orgánu: 240 tis. Kč (odměna za výkon funkce). S výkonem funkce nejsou spojena žádná nepeněžitá plnění. Statutární orgán mimo příjmů za výkon funkce přijal ještě peněžitá plnění z titulu funkce administrátora Fondu ve výši 612 tis. Kč.

6.2. DOZORČÍ ORGÁN

Výkon funkce člena dozorčího orgánu je bezúplatný. S výkonem funkce nejsou spojena žádná nepeněžitá plnění.

6.3. OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Fond neevidoval v Účetním období ostatní osoby s řídicí pravomocí.


7. ÚDAJE O POČTU CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU, KTERÉ JSOU V MAJETKU STATUTÁRNÍHO ČI DOZORČÍHO ORGÁNU A OSTATNÍCH OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Členové správní rady drželi ve svém vlastnictví celkem 500 zakladatelských akcií a 61 000 000 investičních akcií Fondu.

K cenným papírům představujícím podíl na Fondu se nevztahují žádné opce ani srovnatelné investiční nástroje, jejichž smluvními stranami by byli členové statutárního nebo dozorčího orgánu Fondu nebo které by byly uzavřeny ve prospěch těchto osob. Osoby s řídicí pravomocí Fondu nedrží výše jmenované cenné papíry ani nepřímo, tedy prostřednictvím třetího subjektu.

8. PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÁ S AKCIEMI FONDU

Fond vydává dva druhy cenných papírů:



a) zakladatelské akcie – tyto cenné papíry jsou vydávány k zapisovanému základnímu kapitálu, jehož výše je též uváděna v obchodním rejstříku. Zapisovaný základní kapitál Fondu činí 500 tis. Kč a je rozdělen na 500 ks kusových zakladatelských akcií, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny zakladatelské akcie společnosti jsou vydány jako cenné papíry na řad, tj. jako listiny znějící na jméno akcionáře a nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Podíl na zapisovaném základním kapitálu se u zakladatelských akcií určí podle počtu akcií. Zakladatelské akcie se řídí právní úpravou dle ZOK, ZISIF a dalšími právními předpisy a úpravou v oddíle II. stanov Fondu.

Práva spojená se zakladatelskými akciemi

Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo akcionáře podílet se na řízení společnosti, na jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření společnosti s majetkem, který nepochází z investiční činnosti Fondu, resp. není zařazen do žádného podfondu. Se zakladatelskými akciemi je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak. Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem statutárního orgánu. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti, ani žádné jiné zvláštní právo.

Evidence zakladatelských akcií

Zakladatelské akcie jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond prostřednictvím svého administrátora, tj. AMISTA IS, vede evidenci majitelů zakladatelských akcií v seznamu akcionářů.

b) investiční akcie – Fond vydává investiční akcie k Fondu jako takovému, resp. k jeho Investiční části. Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu Investiční části Fondu. Investiční akcie jsou vydávány jako akcie kusové, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny investiční akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno investora.

Fond vydává jednu třídu investičních akcií, investiční akcie třídy A. Investiční akcie třídy A jsou od 5. 12. 2019 přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s. Investiční akcie se řídí právní úpravou dle ZOK, ZISIF a dalšími právními předpisy a úpravou v oddíle III. stanov Fondu.

Práva spojená s investičními akciemi

S investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření pouze s majetkem z investiční činnosti Fondu a na likvidačním zůstatku pouze z investiční činnosti Fondu. S investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Investiční části Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, pokud zákon nestanoví jinak.

Evidence investičních akcií

Evidence investičních akcií vydávaných Fondem je vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT. Centrální evidenci emise vede Centrální depozitář cenných papírů, a. s. Investiční akcie Fondu v držení jednotlivých investorů jsou tak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat účastníku Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., u něhož mají veden svůj majetkový účet, veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

9. ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI AUDITORY

Informace o odměnách účtovaných za Účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb jsou uvedeny v příloze účetní závěrky (oddíl „Správní náklady“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy. Poplatky a náklady Fondu jsou hrazeny z Investiční části Fondu.



10. DIVIDENDOVÁ POLITIKA FONDU

Fond neuplatňuje ani nedeklaruje dividendovou politiku ve smyslu stanovení poměru zisku vyplaceného akcionářům a zisku zadržného, ani nečiní takové odhady do budoucna.

Protože na Neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná ekonomická činnost, nejsou k zakladatelským akciím Fondu vypláceny dividendy.

Hospodářský výsledek Investiční části Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu a náklady na zajištění činnosti investiční činnosti Fondu. Rozhodovací postup o rozdělení zisku je v souladu se ZOK následující: Statutární orgán Fondu předloží valné hromadě Fondu ke schválení návrh na rozdělení zisku, který přezkoumal kontrolní orgán, který předkládá valné hromadě své vyjádření k návrhu na rozdělení zisku. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Investiční části Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku v Investiční části Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo statut Fondu jinak. Pokud hospodaření Investiční části Fondu za účetní období skončí ziskem, může být tento zisk použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Investiční části Fondu. Pokud hospodaření Investiční části Fondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Investiční části Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Investiční části Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

Případný zisk Investiční části Fondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu a Fond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

V Účetním období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividendy.

V účetním období předcházejícím Účetní období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividendy.

11. VÝZNAMNÁ SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

V Účetním období neprobíhala žádná soudní ani rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny.





3. ČÁST

12. STRUKTURA VLASTNÍHO KAPITÁLU FONDU A DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Fond (mateřská společnost)

Struktura vlastního kapitálu Fondu je uvedena v účetní závěrce, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Cenné papíry vydávané Fondem:

- a) Druh: **Zakladatelské akcie**
Forma: Kusové akcie na jméno
Podoba: Listinná
Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty
Podíl na zapisovaném základním kapitálu: 100 %
Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 500 ks
Počet akcií vydaných v Účetním období: 0
Počet akcií odkoupených v Účetním období: 0
Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0
Obchodovatelnost: Zakladatelské akcie nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

- b) Druh: **Investiční akcie**
Třída A - ISIN: CZ0008042934
Forma: Kusové akcie na jméno
Podoba: Zaknihovaná
Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty
Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 61 000 000 ks
Počet akcií vydaných v Účetním období: 0
Počet akcií odkoupených v Účetním období: 0
Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0
Obchodovatelnost: Investiční akcie třídy A jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu

Ostatní skutečnosti:

Počet akcií držených Fondem jako emitentem nebo jménem Fondu jako emitenta, nebo v držení jeho dceřiných společností: 0

Částka všech převoditelných cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy, s uvedením podmínek pro převod, výměnu nebo upsání: 0

Skutečnosti, které nastaly po rozhodném dni:

Po rozhodném dni nennastaly žádné skutečnosti, které by vedly ke změnám počtu CP.

Dceřiné společnosti:

Sun Ship 01, s.r.o., Základní kapitál: 200 000 Kč, Vlastní kapitál: 9 190 tis. Kč

Sun Ship 02, s.r.o., Základní kapitál: 200 000 Kč, Vlastní kapitál: 7 493 tis. Kč

Sun Ship 03, s.r.o., Základní kapitál: 200 000 Kč, Vlastní kapitál: 18 985 tis. Kč

Sun Ship 04, s.r.o., Základní kapitál: 200 000 Kč, Vlastní kapitál: 15 277 tis. Kč

13. OMEZENÍ PŘEVODITELNOSTI CENNÝCH PAPÍRŮ

Převoditelnost zakladatelských akcií Fondu je podmíněna souhlasem statutárního orgánu. Statutární orgán udělí souhlas s převodem písemně na žádost akcionáře v případě, kdy nabyvatel zakladatelských akcií splňuje veškeré požadavky na osobu akcionáře společnosti jako fondu kvalifikovaných investorů, stanovené statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Souhlas s převodem zakladatelských akcií mezi stávajícími akcionáři je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči administrátorovi Fondu se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení administrátorovi Fondu. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.

K převodu investičních akcií Fondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu, a to v písemné formě. Statutární orgán vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií Fondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Fondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených statutem Fondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem investičních akcií Fondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti investičních akcií se nevztahuje na investiční akcie, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči administrátorovi Fondu se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení administrátorovi Fondu. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 ZISIF nepřihlíží.

14. AKCIONÁŘSKÉ STRUKTURY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Fond (mateřská společnost)

Struktura akcionářů ke Dni ocenění (zakladatelské akcie)

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Právníké osoby celkem	0,00	0,00
Fyzické osoby celkem	100,00	100,00
z toho Zdeněk Otruba, dat. nar. 15. 9. 1971	50,00	50,00
Ing. Petr Lukovics, Ph.D. dat. nar. 16. 1. 1968	50,00	50,00

15. VLASTNÍCI CENNÝCH PAPÍRŮ SE ZVLÁŠTNÍMI PRÁVY

Fond nevydává vyjma výše uvedených druhů cenných papírů žádné jiné cenné papíry, se kterými by bylo spojeno zvláštní právo. Se zakladatelským akciemi není spojeno právo na podíl na zisku pocházejícím z investiční činnosti Fondu, ale je s nimi spojeno právo na řízení Fondu prostřednictvím hlasovacího práva, které je s těmito akciemi spojeno, pokud zákon nestanoví jinak. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, pokud zákon nestanoví jinak, ale je s nimi spojeno právo na zpětný odkup Fondem.

16. OMEZENÍ HLASOVACÍCH PRÁV

Se zakladatelskými akciemi Fondu je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak.

S investičními akciemi Fondu není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak.

V případě, kdy valná hromada hlasuje o:

- a) změně práv spojených s určitým druhem investičních akcií;
- b) změně druhu nebo formy investičních akcií;
- c) další záležitosti, pro kterou zákon vyžaduje hlasování podle druhu akcií;

hlasují současně akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, a akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie. V takovém případě je s investičními akciemi spojeno hlasovací právo.

17. SMLOUVY MEZI AKCIONÁŘI S NÁSLEDKEM SNÍŽENÍ PŘEVODITELNOSTI NEBO HLASOVACÍCH PRÁV

Fondu nejsou známy žádné smlouvy, které by uzavřeli akcionáři Fondu a které by současně mohly mít za následek snížení převoditelnosti akcií představujících podíl na Fondu nebo snížení hlasovacích práv.

18. ZVLÁŠTNÍ PRAVIDLA PRO VOLBU A ODVOLÁNÍ ČLENŮ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU A ZMĚNU STANOV

Stanovy Fondu neobsahují žádná zvláštní pravidla pro volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov Fondu.

Členy statutárního orgánu volí a odvolává valná hromada Fondu.


O doplňování a změnách stanov rozhoduje valná hromada Fondu na návrh statutárního orgánu nebo na základě protinávrhů akcionářů, resp. investorů účastnících se valné hromady nebo na návrh správní rady, pokud valnou hromadu svolává správní rada a navrhuje potřebná opatření.

19. ZVLÁŠTNÍ PŮSOBNOST ORGÁNŮ

Stanovy Fondu neobsahují žádnou zvláštní působnost statutárního ani kontrolního orgánu podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- e) svolávat valnou hromadu,
- f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
- g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,
- h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,

- 
- i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
 - j) schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
 - k) rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. správní radě nebo valné hromadě společnosti.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

20. VÝZNAMNÉ SMLOUVY PŘI ZMĚNĚ OVLÁDÁNÍ FONDU

Fond neuzavřel žádné smlouvy, ve kterých by byl smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnání Fondu v důsledku nabídky převzetí.

21. SMLOUVY SE ČLENY STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SE ZÁVAZKEM PLNĚNÍ PŘI SKONČENÍ JEJICH FUNKCE

Fond neuzavřel se členy statutárního orgánu nebo se zaměstnanci žádné smlouvy, kterými by byl zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

22. PROGRAMY NABÝVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ ZA ZVÝHODNĚNÝCH PODMÍNEK

Fond nemá žádný program, na jehož základě je zaměstnancům nebo členům statutárního orgánu Fondu umožněno nabývat účastnické cenné papíry Fondu, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	ASOLERO SICAV a.s., IČO: 065 86 546, se sídlem Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1844/28, PSČ: 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855.
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

Investiční cíl a strategie

Fond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond může dále investovat prostřednictvím svojí účasti na osobních společnostech jako jejich neomezeně ručící společník, např. jako komplementář v komanditní společnosti.

Druhy majetkových hodnot

Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se na výrobu elektrické energie či tepla, zejména z tzv. obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla), a to především prostřednictvím investic do technologických investičních celků pro výrobu energie z obnovitelných zdrojů (např. solárních, vodních, větrných a bioplynových), které mohou být mj. tvořeny:

- nemovitostmi vč. jejich součástí a příslušenství (zejména stavby, energetické sítě, oplocení apod.) a souvisejících movitých věcí;
- energetickými zařízeními vč. všech součástí a technologií;
- nehmotnými majetkovými hodnotami, zejména právy k nehmotným statkům (výrobně technické dokumentaci apod.) a věcnými právy k nemovitostem.

Pořizovány budou především akcie, podíly, resp. jiné formy účasti v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

Účasti na společnostech, které vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech.

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřízovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností



Fond má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond a společnost zúčastněnými společnostmi a Fond bude při přeměně jednat na svůj účet, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění společnosti, kdy účast Fondu může přesahovat 90 % podíl na základním kapitálu společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do Fondu.

Nemovité věci

Nemovité věci, včetně jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případně vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu nemovitostí sloužících k výstavbě či provozu nemovitých i movitých energetických zařízení obnovitelného charakteru.

Nemovitost za účelem jejího provozování, je-li tato nemovitost způsobilá při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos, nebo za účelem jejího dalšího prodeje, je-li tato nemovitost způsobilá přinést ze svého prodeje zisk.

Fond může též nabývat nemovitosti a jejich součástí výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

Movité věci

Movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu, a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

Movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu, a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

Pohledávky

Pohledávky za úplatu, za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí. Fond může existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné.

Majetkové účasti v jiných právnických osobách než kapitálových obchodních společnostech



Fond může investovat formou majetkové účasti v jiných než kapitálových obchodních společnostech pouze tehdy, jedná-li se o tuzemské obchodní společnosti zaměřené zejména na:

- a) realizaci projektů v oblasti obnovitelných zdrojů energie, u nichž lze v budoucnu očekávat nadprůměrné zhodnocení investice, zejména výrobu elektrické energie či tepla z obnovitelných zdrojů či kogenerací;
- b) držení investičních cenných papírů;
- c) vlastnictví cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem.

Doplňková aktiva

Fond může investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- Dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB; poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

2. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V Účetním období se Fond zaměřil ve své činnosti i nadále na energetický sektor. V Účetním období byly dokončeny investice do společnosti SunShip 05, s.r.o., která započala v minulém Účetním období, investice však byla v rámci skupiny, kdy Společník Sun Ship 02, s.r.o., IČO: 283 54 478, Velehradská 593, 686 03 Staré Město nabyla 98% obchodní podíl ve společnosti Sun Ship 05, s.r.o.

Dále pokračovaly investiční práce na transformaci společnosti Sun Ship 03 s.r.o. na k.s. Transformace byla dokončena po konci Účetního období.

Na úrovni Fondu nebyly provedeny během Účetního období žádné významné investice.

Ke dni 5. 12. 2019 byl Fond přijat k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Fond očekává, že bude moci prostřednictvím Burzy oslovit další obchodní partnery.

Společnosti, v nichž má Fond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky investorů Fondu. Společnosti Sun Ship 01, s.r.o., Sun Ship 02, s.r.o., Sun Ship 03, s.r.o., Sun Ship 04, s.r.o.,

Sun Ship 05, s.r.o. byly založeny v letech 2009 a 2010 za účelem výstavby a provozování fotovoltaických elektráren o celkovém instalovaném výkonu 4,75 MWp na pozemcích v obci Hulín [588491] a k.ú. Hulín [649309] provozovaných v režimu podpory výkupních cen.

Fotovoltaické elektrárny Sun Ship 01 a Sun Ship 02 získaly licenci na výrobu elektřiny od ERÚ v roce 2009 a v téže roce byly připojeny do distribuční sítě. Čerpají podporu formou výkupní ceny pro výrobu elektřiny využitím slunečního záření stanovované cenovým rozhodnutím ERÚ. Fotovoltaiky Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05 připojené do distribuční sítě v roce 2010 podléhají solární dani ve výši 10 %, poněvadž čerpají podporu v režimu výkupních cen. Společnosti disponují výnosovým potenciálem a vlastníky umožňují vytvářet výnos z realizované investice. Výše vlastního kapitálu je kladná, poněvadž výše aktiv převyšuje hodnotu cizích zdrojů.

Informace k přecenění majetkových účastí Fondu:

<u>tis. Kč</u>	<u>Velikost podílu</u>	<u>31. 12. 2019</u>	<u>OR</u>	<u>31. 12. 2018</u>
<u>Sun Ship 01, s.r.o. (IČO: 283 52 340)</u>	<u>98 %</u>	<u>22 366</u>	<u>9 832</u>	<u>12 534</u>
<u>Sun Ship 02, s.r.o. (IČO: 283 54 478)</u>	<u>98 %</u>	<u>43 935</u>	<u>27 221</u>	<u>16 714</u>
<u>Sun Ship 03, s.r.o. (IČO: 292 12 995)</u>	<u>98 %</u>	<u>29 615</u>	<u>13 761</u>	<u>15 854</u>
<u>Sun Ship 04, s.r.o. (IČO: 292 09 323)</u>	<u>98 %</u>	<u>29 080</u>	<u>16 928</u>	<u>12 152</u>
<u>Celkem</u>		<u>124 996</u>	<u>67 742</u>	<u>57 254</u>

Hodnota majetkových účastí (podílů v ovládaných osobách) byla stanovena na základě znaleckého posudku ve výši 124 996 tis. Kč a jedná se o následující společnosti: Sun Ship 01, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 12 534 tis. Kč a přecenění ve výši 9 832 tis. Kč), Sun Ship 02, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 16 714 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 27 221 tis. Kč), Sun Ship 03, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 15 854 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 13 762 tis. Kč), Sun Ship 04, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 12 152 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 16 928 tis. Kč).

Sun Ship 01, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město, IČO: 283 53 340, Den zápisu do OR: 27. července 2009, Spisová značka: C 63070 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 31. 12. 2019 – 98% podíl

Společnost Sun Ship 01 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4787 na LV 11765.

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTRINY

Odpovědný zástupce: Pavel Lupač

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 10. 12. 2009

Číslo licence: 110911249

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,924

Sun Ship 02, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město, IČO: 283 54 478, Den zápisu do OR: 30. července 2009, Spisová značka: C 63071 vedená u Krajského soudu v Brně



Výše podílu k 31. 12. 2019 – 98% podíl

Společnost Sun Ship 02 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4788 na LV 11767

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

Číslo licence: 110911250

Odpovědný zástupce: František Sedlář

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 10. 12. 2009

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,946

Sun Ship 03, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město, IČO: 292 12 995, Den zápisu do OR: 15. dubna 2010, Spisová značka: C 66126 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 31. 12. 2019 – 98% podíl

Společnost Sun Ship 03 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4789 na LV 11797

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

Číslo licence: 111016309

Odpovědný zástupce: Ing. Václav Hladil

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 21. 9. 2010

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,948

Sun Ship 04, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město, IČO: 292 09 323, Spisová značka: C 65827 vedená u Krajského soudu v Brně, Zápis do OR: 24. března 2010

Výše podílu k 31. 12. 2019 – 98% podíl

Společnost Sun Ship 04 je provozovatelem a vlastníkem fotovoltaické elektrárny a držitelem licence vydané Energetickým regulačním úřadem v lokalitě: k.ú. Hulín [649309], obec Hulín [588491], parc. č.: 4789 na LV 11796.

Předmět podnikání: VÝROBA ELEKTŘINY

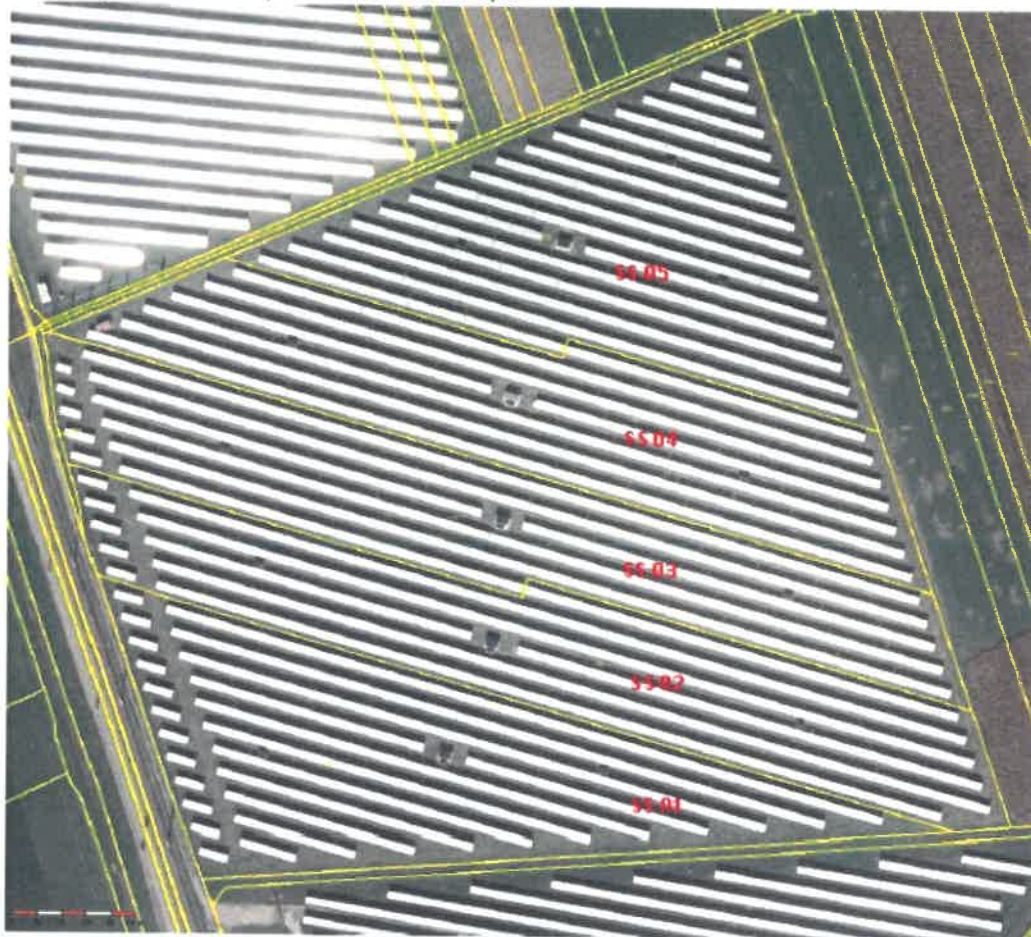
Číslo licence: 111016312

Odpovědný zástupce: Barbora Sedlářová

Datum zahájení výkonu licencované činnosti: 21. 9. 2010

Celkový instalovaný výkon [MW]: 0,943

Obr. Ortofoto FVE Sun Ship 1-5 v katastrální mapě



2.1. HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora tvoří nedílnou součást 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 66 008 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen zejména ziskem z přecenění portfolia ve výši 67 742 tis. Kč a správními náklady ve výši -1 728 tis. Kč.

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 Sun Ship 01, s.r.o., Sun Ship 02, s.r.o., Sun Ship 03, s.r.o. a Sun Ship 04, s.r.o. skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem předběžně 15 688 tis. Kč před zdaněním.

2.2. STAV MAJETKU INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU A SKUPINY

Hodnota portfolia Fondu meziročně vzrostla o 208 % (tj. o 65 637 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v majetkových účastech v obchodních společnostech, které se zvýšily vlivem přecenění o 67 742 tis. Kč.

Portfolio Fondu je financováno z 99 % vlastními zdroji, a to zejména oceňovacími rozdíly (z 50 %) a Kapitálovým Fondem (z 48 %). Z 1 % je majetek Fondu cizími zdroji krátkodobými (zejména závazky z obchodních vztahů a ostatními pasivy).

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 126 136 tis. Kč. Ta jsou tvořena především majetkovými účastmi na obchodních společnostech ve výši 124 996 tis. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 990 tis. Kč.



PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 126 136 tis. Kč jsou tvořena čistými aktivy připadající k investičním akciím ve výši 125 897 tis. Kč a krátkodobými závazky ve výši 239 tis. Kč



CASHFLOW

Peněžní prostředky ke Dni ocenění byly o 2 192 tis. Kč nižší oproti minulému účetnímu období. Peněžní tok generovaný z provozní činnosti je – 2 192 tis. Kč, oproti minulému období se jedná o růst o 55 626 tis. Kč. U peněžního toku generovaného z finanční činnosti došlo ke snížení o 61 000 tis. Kč.

2.3. STAV MAJETKU NEINVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 197 tis. Kč. Ta jsou tvořena především vklady na bankovních účtech ve výši 184 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 13 tis. Kč

PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 197 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 500 tis. Kč (přičemž zapisovaný základní kapitál dosáhl výše 500 tis. Kč) a záporným výsledkem hospodaření ve výši – 303 tis. Kč.

3. PODSTATNÉ INVESTICE

Fond v Účetním období neučinil žádné investice do provozního majetku. Na úrovni dceřinných společností docházelo k běžným investicím a údržbě. Fond neučinil žádné investice do dluhových nebo majetkových cenných papírů.

4. REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů, jehož podnikání je regulováno zejména zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále také „ZISIF“) a dalšími právními předpisy. V roce 2019 nedošlo k žádným novelizacím ZISIF, ke změnám však dojde s účinností k 1. 1. 2021 na základě čl. XII zákona č. 33/2020 Sb., kterým se mění zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále také „ZOK“), ve znění zákona č. 458/2016 Sb., a další související zákony, ve znění





pozdějších předpisů. Změny se budou týkat řídicích a kontrolních orgánů u monistických společností a dále bude vyloučena mnohost pověřených zmocněnců.

Fond podléhá regulaci ČNB jako integrovaného orgánu dohledu nad finančním trhem v České republice. ČNB vykonává dohled a zajišťuje zejména licenční, schvalovací a povolovací činnosti, ukládání sankcí, stanovování opatření k nápravě zjištěných nedostatků. V oblasti regulace se ČNB podílí na přípravě řady významných právních předpisů týkajících se tuzemského finančního trhu. Výkon dohledu nad investičními společnostmi a fondy se zaměřuje zejména na fondy s potenciálně významným systémovým dopadem. Kontrolní činnost ČNB je soustředěna do oblastí dodržování pravidel odborné péče při správě fondů a nastavení řídicích a kontrolních systémů.

Fond dále uvádí, že neviduje vládní, hospodářskou, fiskální, měnovou či obecnou politiku nebo faktory, které významně ovlivnily nebo by mohly přímo či nepřímo ovlivnit samotný provoz Fondu.

5. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Z hlediska významnějších investičních událostí bude Fond usilovat o stabilizaci portfolia obchodních společností a jejich dalšího zhodnocení. Nadále se Fond bude také věnovat vyhledávání a vyhodnocování nových investičních příležitostí, především v sektoru vodních a fotovoltaických elektráren. Konkrétní strategii přizpůsobí výsledku stávajících jednání o akvizici. Fond i v budoucnosti hodlá realizovat obchody prostřednictvím Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Finanční plány společností Sun Ship 01 až Sun Ship 05 byly s ohledem na vyhlášku č. 150/2007 Sb., kterou je výkupní cena fotovoltaické elektřiny garantována na dobu 20 let, zpracovány s výhledem po dobu zbytkové ekonomické životnosti FVE. Předpoklady uplatněné při modelování finančního plánu:

- plán tržeb za elektřinu předpokládá připojení FVE do distribuční sítě za výkupní tarif do zbytkové ekonomické životnosti FVE Sun Ship 01, s.r.o. (prosinec 2029), Sun Ship 02, s.r.o. (prosinec 2029), Sun Ship 03, s.r.o. (září 2030), Sun Ship 04, s.r.o. (září 2030) a Sun Ship 05, s.r.o. (září 2030)
- cena ve výkupním tarifu bude ročně navyšována o 2 %, např. platný tarif pro rok 2020 činí 15 922 Kč/MWh pro Sun Ship 01 a Sun Ship 02 resp. 14 821 Kč/MWh pro Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05, tudíž pro rok 2021 se kalkuluje s cenou 16 240 Kč/MWh resp. 15 117 Kč/MWh atd.
- prodej elektřiny za tržní cenu se nepředpokládá
- podpora formou zelených bonusů nebude uplatňována
- předpokládá se roční degradace výkonů panelů u Sun Ship 01: 0,3 %, Sun Ship 02: 0,2 %, Sun Ship 03 – Sun Ship 05: 0 %; predikce roční degradace výkonu panelů byla stanovena jako průměrné historické tempo poklesu/růstu stálých cen tržeb za energii za dosavadní fungování FVE SS01-SS05
- roční růst mzdových/provozních nákladů ve výši 2/5 %
- solární dani nepodléhají FVE připojené v roce 2009 (Sun Ship 01 a Sun Ship 02)
- solární daň ve výši 10 % z tržeb se uplatní u FVE připojených v roce 2010 (Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05)
- plánování odpisů vychází z odhadu časové řady odpisů majetku

Komentář k situaci vyvolanou pandemií viru Covid – 19

Fond v prvním kvartálu roku 2020 nezaznamenal v souvislosti s šířením viru COVID - 19 dopad na svoji činnost. Vzhledem k portfoliu Fondu, které tvoří majetkové účasti vlastníci fotovoltaické elektrárny, jejich tržby jsou definovány přírodními vlivy a zároveň garantovány výkupními cenami. Fond neočekává, že by měly výkyvy trhů vliv na výkonost Fondu. Fond bude průběžně sledovat případný vývoj legislativních změn, které by mohly ovlivnit garantované výkupní ceny. Prozatím však v českém prostředí ke dni vyhotovení této výroční zprávy k této diskusi nedošlo. Z hlediska akvizičních příležitostí Fond prozatím nepozoruje výrazné změny cen energetických společností, ale je připraven využít případný pokles cen ke zvýšení objemu nákupů.



V Brně dne 15. prosince 2020

ASOLERO SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec





Profil Fondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: ASOLERO SICAV a.s.

Identifikační údaje:

IČO: 065 86 546
DIČ: CZ 065 86 546
LEI: 315700F73LDHIDMUFH89

Sídlo:

Ulice: třída Kpt. Jaroše 1844/28,
Obec: Brno – Černá Pole
PSČ: 602 00

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 29. 8. 2017 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855 dne 8. 11. 2017. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 16. 10. 2017.

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

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS.

Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 500 000 Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k neinvestiční části Fondu:

500 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě (zakladatelské akcie)

Akcie k investiční části Fondu:

61 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy A**)

Čistý obchodní majetek Neinvestiční části Fondu: 197 tis. Kč

Čistý obchodní majetek Investiční části Fondu: 125 897 tis. Kč

Orgány Fondu

Informace o orgánech Fondu, jejich složení a postupy jejich rozhodování jsou uvedeny výše v části Informace pro akcionáře, bod č. 1. Orgány Fondu a skupiny.

Zaměstnanci

Fond nemá zaměstnance.

Hlavní akcionáři

Ing. Petr Lukovics, Ph.D.

dat. nar.:	16. 1. 1968
bytem:	Příkrá 2997, 760 01 Zlín
výše podílu na Neinvestiční části Fondu:	50 %
účast na kapitálu Neinvestiční části Fondu/hlasovacích právech Fondu:	250 000 Kč/500 000 Kč
typ účasti	přímá

Zdeněk Otruba

dat. nar.:	15. 9. 1971
bytem:	Hybernská 1012/30, Nové Město, 110 00 Praha 1
výše podílu na Neinvestiční části Fondu:	50 %
účast na kapitálu Neinvestiční části Fondu/hlasovacích právech Fondu:	250 000 Kč/500 000 Kč
typ účasti	přímá

Hlavní akcionáři nemají odlišná hlasovací práva.

Fond je přímo ovládán akcionáři Petrem Lukovicsem a Zdeňkem Otrubou. Ovládání je vykonáváno přímo prostřednictvím valné hromady.

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:

Statutárního ředitele při výkonu funkce zastupuje: Ing. ONDŘEJ HORÁK, dat. nar. 1. srpna 1979, Uzbecká 558/10, Bohunice, 625 00 Brno, zapsáno 27. června 2019.

Statutárního ředitele při výkonu funkce zastupuje: Mgr. PAVEL BAREŠ, dat. nar. 23. září 1977, Čejkovická 4113/4, Židenice, 628 00 Brno, zapsáno 27. června 2019.

Člen správní rady: ZDENĚK OTRUBA, dat. nar. 15. září 1971 Hybernská 1012/30, Nové Město, 110 00 Praha 1 – změna bydliště, zapsáno 9. srpna 2019.

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

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

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

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

Portfolio manažer

Informace o osobě portfolio manažera Fondu jsou uvedeny výše v části Informace pro akcionáře, bod č. 2. Ostatní vedoucí osoby a portfolio manažer, odst. 2.2 Portfolio manažer.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	(od 1. 2. 2018)
Sídlo:	Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92	
IČO:	649 48 242	

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 VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM 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 investičním majetkem v reálné hodnotě stanovené na základě znaleckého posudku ve výši 124 996 tis. Kč. Jedná se o investice do majetkových účastí ve společnostech Sun Ship 01, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 12 534 tis. Kč a přecenění ve výši 9 832 tis. Kč), Sun Ship 02, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 16 714 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 27 221 tis. Kč), Sun Ship 03, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 15 853 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 13 762 tis. Kč), Sun Ship 04, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 12 152 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 16 928 tis. Kč) a zůstatkem na bankovním účtu ve výši 990 tis. Kč.

Majetek Neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 184 tis. Kč a vnitřním zúčtováním s investiční částí ve výši 13 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.

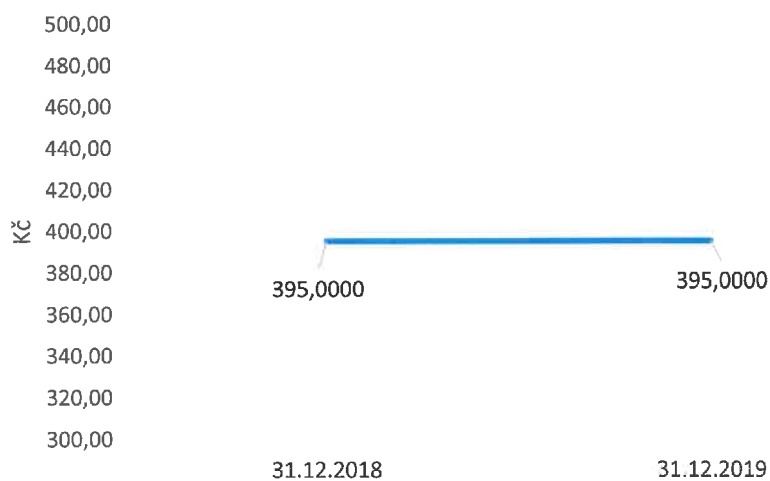
12. INFORMACE O Pobočce NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

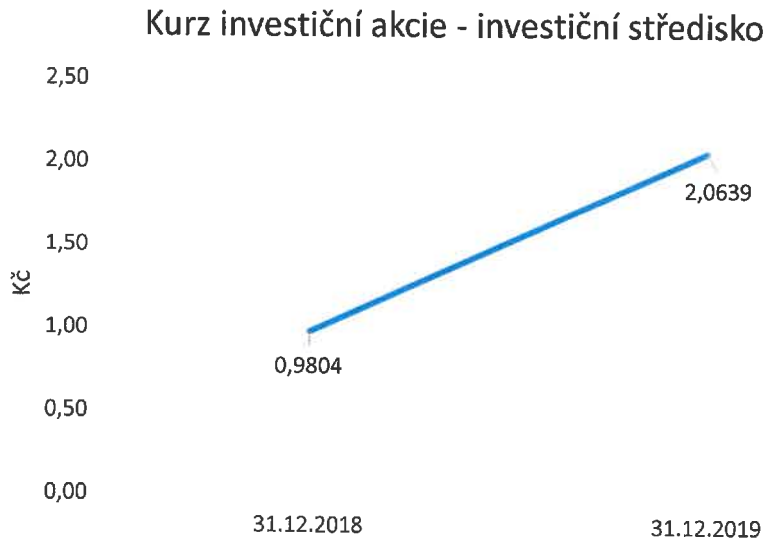
Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

13. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	197 500	197 500	n/a
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	500	500	n/a
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	500	n/a
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	395	395	n/a
Fondový kapitál Investiční části Fondu (Kč):	125 896 965	59 801 649	n/a
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	61 000 000	61 000 000	n/a
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0	61 000 000	n/a
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0	n/a
Fondový kapitál Investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	2,0639	0,9804	n/a

Kurz zakladatelské akcie - neinvestiční středisko





Jedná se o druhé účetní období Fondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za rok 2017.

14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:

Ke dni 1. 1. 2019 byl změněn statut Fondu tak, že byla zpřesněna ustanovení týkající se zaokrouhlování a byla aktualizována ustanovení týkající se úplat v souladu s aktuálně uzavřenou smluvní dokumentací.

Ke dni 28. 5. 2019 byl změněn statut Fondu tak, že byly upraveny údaje obhospodařovatele, provedena úprava frekvence oceňování, přidána možnost nabývání komanditních společností, úprava úplat a údaj o auditorvi Fondu.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období neovlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.


16. ČLENOVÉ SPRÁVNÍCH ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Statutární orgán

Statutární orgán Fondu, AMISTA IS, jako investiční společnost, která je oprávněna k obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a k provádění jejich administrace, obhospodařuje investiční fondy, resp. provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetových stránkách AMISTA IS www.amista.cz. AMISTA IS přijala systém vnitřních předpisů, kterým mj. zavedla, udržuje a uplatňuje postupy pro řízení střetů zájmů mezi

- AMISTA IS, včetně jejích pracovníků, a jí obhospodařovanými a administrovanými investičními fondy nebo investory těchto investičních fondů,
- investičními fondy, u nichž AMISTA IS provádí obhospodařování nebo administraci nebo obojí, popř. jejich investory, navzájem,



- 
- osobou, která ovládá AMISTA IS, je ovládána AMISTA IS nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako AMISTA IS a vedoucími osobami AMISTA IS, resp. investory investičních fondů, a to vždy s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení, ve kterém se AMISTA IS nachází, a předmětu podnikání jeho členů,

včetně zjišťování, zamezování a oznamování těchto střetů zájmů. AMISTA IS neprovádí žádnou jinou hlavní činnost. V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů statutárního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období statutárního orgánu je 20 let. Statutární orgán má s Fondem na neurčito uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ze dne 10. 11. 2017, smlouvu o administraci ze dne 10. 11. 2017 a smlouvu o právech a povinnostech při vedení účetnictví ze dne 20. 12. 2017, ve kterých nejsou uvedeny žádné výhody při jejich ukončení. Statutární orgán nemá uzavřenou žádnou smlouvu s dceřinými společnostmi Fondu.

AMISTA IS je licencovanou investiční společností specializující se na vytváření, obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů s již třináctiletými zkušenostmi. Ve statutárním orgánu Fondu je AMISTA IS zastoupena prostřednictvím svých pověřených zmocněnců, kteří disponují předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Pověřený zmocněnec: **Ing. Ondřej Horák** (od 27. 6. 2019)
narozen: 1. 8. 1979
pracovní adresa: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8

Vystudoval Masarykovu univerzitu v Brně. V oblasti investic a správy fondů kvalifikovaných investorů působí od roku 2007, v oblasti managementu a obchodu pracuje od roku 2001. V pozici výkonného ředitele má na starosti komplexní řízení společnosti. V minulosti řídil obchodní aktivity a měl na starosti přípravu produktů a péči o klienty.

Pověřený zmocněnec: **Ing. Petr Janoušek** (od 8. 11. 2017)
narozen: 22. 2. 1973
pracovní adresa: Třída Kpt. Jaroše 28, 602 00 Brno

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně. V rámci AMISTA IS se věnuje komplexnímu finančnímu řízení společnosti. Předtím působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů.

Pověřený zmocněnec: **Mgr. Pavel Bareš** (od 27. 6. 2019)
narozen: 23. 9. 1977
pracovní adresa: Třída Kpt. Jaroše 28, 602 00 Brno

Vystudoval Masarykova univerzitu, Právnickou fakultu, obor Právo, poté působil jako advokátní koncipient a posléze jako advokát v přední brněnské advokátní kanceláři specializující se mimo jiné na oblasti obchodní a korporátní agendy s přesahem na investiční transakce, oblast cenných papírů a bankovního práva. V rámci AMISTA IS se věnuje zejména podpoře nemovitostního portfolio managementu.

Společnosti, v nichž byla AMISTA IS členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

- BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 28. 1. 2015 do současnosti)
- BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 2. 3. 2015 do současnosti)

- 
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 1. 10. 2014 do 27. 6. 2019)

AMISTA IS je zároveň ve smyslu § 9 ZISIF individuálním statutárním orgánem investičních fondů, které obhospodařuje. Jejich aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetových stránkách AMISTA IS www.amista.cz.

AMISTA IS nebyla nikdy odsouzena za podvodný trestný čin, nebyla v předešlých 5 letech spojena s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti ní vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, ani nebyla nikdy zbavena způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Kontrolní orgán

Předseda správní rady: **Ing. Petr Lukovics Ph.D.** (od 8. 11. 2017)

narozen: 16. 1. 1968

pracovní adresa: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Vystudoval doktorské studium na VUT v Brně, zaměřuje se na využití nových technologií ve strojírenství. Více než dvacet let je ve vedení strojírenských a energetických společností. Poslední dekádu se věnuje především nákupu a následnému provozování fotovoltaických zařízení.

Společnosti, v nichž byl člen správní rady členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

WATER SHIP 01 s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 13. 9. 2019)

INDARA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 17. 2. 2007 do 20. 12. 2017)

REMONA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 2. 1. 2009 do 20. 12. 2017)

SUN PORT, s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 10. 12. 2014 do 10. 10. 2018)

Sun Ship 05, s.r.o., (člen statutárního orgánu, od 20. 4. 2010)

Sun Ship 01, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 6. 2010)

Sun Ship 02, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 3. 2010)

Sun Ship 03, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 4. 2010)

Sun Ship 04, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 24. 3. 2010)

Sun Ship 06, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 27. 8. 2010)

Landlord, a.s. (člen dozorčí rady od 23. 10. 2015)

Granddach, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 9. 2018)

COMPLO, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 7. 2018, společník od 19. 7. 2018)



UNIQUE Invest, s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 20. 5. 1997)

ACCORRONI CZ, spol. s r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 5. 1997)

ENERON s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 6. 6. 2008)

SILESIAN POWER s.r.o. (prokura od 3. 10. 2018)

SOLID ENERGY, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 8. 6. 2017 do 3. 6. 2019)

Člen správní nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen správní rady: **Zdeněk Otruba** (od 8. 11. 2017)

narozen: 15. 9. 1971

pracovní adresa: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Pan Zdeněk Otruba působí více než dvacet let ve vedení strojírenských a energetických společností. Poslední dekádu se věnuje především nákupu a následnému provozování fotovoltaických zařízení.

Společnosti, v nichž byl člen správní rady členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

ZOT CZ, s.r.o., (člen statutárního orgánu, od 6. 4. 2004)

INVESTPROJEKT, spol. s r.o., (člen statutárního orgánu, od 7. 3. 2014, společník, od 15. 12. 2014)

SUN PORT, s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 28. 2. 2009 do 10. 10. 2018)

Sun Ship 05, s.r.o., (člen statutárního orgánu, od 20. 4. 2010)

Sun Ship 01, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 6. 2010)

Sun Ship 02, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 3. 2010)

Sun Ship 03, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 4. 2010)

Sun Ship 04, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 24. 3. 2010)

Sun Ship 06, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 27. 8. 2010)

Enterizo, a.s. (člen statutárního orgánu, od 5. 8. 2014)

TULA a.s. (člen dozorčí rady, od 9. 6. 2017, společník od 9. 2. 2017)

Granddach, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 19. 9. 2018)



1. Mariánská CZ, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 27. 10. 2005)

TOP - Šohaj s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník, od 20. 10. 2004)

WATER SHIP 01 s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 13. 9. 2019)

TOV, a.s. (člen statutárního orgánu, od 7. 6. 2000)

INVESTMOJ, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 27. 2. 2015)

SILESIAN POWER s.r.o. (člen statutárního orgánu od 3. 10. 2018)

SOLID ENERGY, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 8. 6. 2017 do 3. 6. 2019, společník od 8. 6. 2017)

COMPLO, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 7. 2018, společník od 19. 7. 2018)

INDARA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 17. 2. 2007 do 20. 12. 2017)

REMONA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 2. 1. 2009 do 20. 12. 2017)

Člen správní nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulačních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů kontrolního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období člena kontrolního orgánu je 5 let. Protože je výkon funkce člena kontrolního orgánu bezúplatný, nemají členové kontrolního orgánu s Fondem uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ani žádnou pracovní ani jinou smlouvu. Členové kontrolního orgánu nemají uzavřenou žádnou smlouvu s dceřinými společnostmi Fondu.

Členové správních řídicích a dozorčích orgánů a vrcholové vedení mezi sebou nemají žádné příbuzenské vztahy.

17. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Smlouvy, ve kterých byl Fond smluvní stranou v Účetním období

(kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání)

2019-07-25 Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující administraci IF – FOND/BEATIS s.r.o.

2019-07-04 Dohoda o spolupráci FOND/AMISTA Consulting, a.s.

Smlouvy, které uzavřel některý z členů skupiny Fondu, které obsahují ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou ke konci Účetního období pro skupinu podstatné

Žádné takové smlouvy nebyly v Účetním období uzavřeny



18. REGULOVANÉ TRHY

Cenné papíry vydané Fondem jsou přijaty k obchodování pouze na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s., a to od 5. 12. 2019.

19. RATING

Fond nepožádal o přidělení ratingu, žádný rating Fondu nebyl přidělen.

20. ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Fond nepoužívá k popisu činnosti a svých výsledků žádné alternativní ukazatele výkonnosti.

21. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU FONDU

ÚDAJE O MAJETKOVÝCH ÚČASTECH

Mateřská společnost **Fond** investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond může dále investovat prostřednictvím svojí účastí na osobních společnostech jako jejich neomezeně ručící společník, např. jako komplementář v komanditní společnosti.

Mateřská společnost, Fond, je **Investiční jednotkou**, dle IFRS 10:

- která získává finanční prostředky od investorů za účelem poskytování služeb správy investic těmto investorům,
- jejímž obchodním cílem je investovat prostředky výhradně za účelem získávání výnosů z kapitálového zhodnocení, výnosů z investic nebo obojího, a
- která oceňuje a vyhodnocuje výkonnost všech svých investic na základě reálné hodnoty.

Z výše uvedených důvodů fond své majetkové účasti nekonsoliduje a nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku, resp. konsolidovanou výroční zprávu. Fond vykazuje v reálných hodnotách.

Ke konci Účetního období Fond v souladu svou investiční politikou investoval mimo jiné do níže uvedených majetkových účastí:

Dceřiná společnost	Oblast působení	Země působení	Podíl na ZK	
			2019	2018
Sun Ship 01, s.r.o. (IČO: 283 53 340)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 02, s.r.o. (IČO: 283 54 478)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 03, s.r.o. 292 12 995)	(IČO: Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 04, s.r.o. 292 09 323)	(IČO: Energetika	Česká republika	98 %	98 %

22. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

Dceřiná společnost **Sun Ship 03, s.r.o.** změnila svoji právní formu na základě projektu přeměny zpracovaného ke dni 30. 9. 2019 z právní formy společnost s ručením omezeným na právní formu komanditní společnost. Zapsáno dne 1. ledna 2020.

V důsledku pandemie viru COVID-19, která se během března 2020 postupně rozšířila do celého světa, došlo v prvním čtvrtletí roku 2020 k významným a rychlým propadům cen aktiv po celém světě. Ušetřena nebyla ani Česká republika, která byla pandemií zasažena na začátku března 2020, kdy byli identifikováni první nakažení. Výprodejem byly zasaženy jak akcie obchodované na pražské burze, tak česká koruna.

Škody spojené s pandemií viru COVID-19 lze k datu sestavení výroční zprávy jen obtížně odhadnout, vše bude záviset na dalším šíření viru COVID-19 a odeznění pandemie. Propad ekonomické aktivity by mohl dle očekávání Evropské komise však mohl připomínat rok 2009. Při optimistickém průběhu pandemie lze v roce 2020 očekávat stagnaci české ekonomiky, jako pravděpodobnější se však v tuto chvíli jeví upadnutí české ekonomiky do recese, kdy klíčovými faktory bude rozsah přijatých preventivních opatření a doba jejich aplikace.

Výhled na další období v souvislosti s aktivitami Fondu je uveden ve zprávě statutárního orgánu.

23. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy – výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku hospodaření, přehled o změnách vlastního kapitálu a výkaz o peněžních tocích 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.

Přiložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, neboť k datu vyhotovení výroční zprávy ještě nenastal termín, ve kterém je dle zákona nutno účetní závěrku nejpozději tímto orgánem schválit.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.



Účetní závěrka k 31. 12. 2019

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2019

Aktiva investiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Dlouhodobá aktiva		125 146	57 317	0
Podíly v ovládaných osobách	7	124 996	57 254	0
Odložená daňová pohledávka	11	150	63	
Krátkodobá aktiva		990	3 182	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8	990	3 182	0
Aktiva celkem		126 136	60 499	0

Aktiva neinvestiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Krátkodobá aktiva		197	197	500
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8	184	65	499
Ostatní aktiva	9	13	132	1
Aktiva celkem		197	197	500

Vlastní kapitál a závazky investiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Dlouhodobé závazky		125 897	59 802	0
Čistá aktiva připadající k investičním akciím		125 897	59 802	0
Krátkodobé závazky		58 032	66 679	0
Obchodní a jiné závazky	12	239	697	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		126 136	60 499	0
Hodnota čistých aktiv na jednu investiční akcii třídy A (v Kč)		2,0639	0,9804	n/a

Vlastní kapitál a závazky Neinvestiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Vlastní kapitál celkem		197	197	500
Základní kapitál	10	500	500	500
Nerozdělené výsledky		-303	0	0
Výsledek běžného období		0	-303	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		197	197	500
Hodnota čistých aktiv na jednu zakladatelskou akcii (v Kč)		395	395	500

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2019

Investiční část Fondu

tis. Kč	Poznámka	Za rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	Za rok od 8. 11. 2017 do 31. 12. 2018
Zisk/ztrata z přecenění	13	67 742	0
Náklady na obhospodařování		-1 458	-1 111
Náklady na audit		-73	-73
Náklady ostatní		-197	-63
Správní náklady celkem	14	-1 728	-1 247
Náklady finanční		-6	-14
Výsledek hospodaření před zdaněním		66 008	-1 261
Daň z příjmu – odložená		87	63
Zisk z pokračující činnosti po zdanění		66 095	-1 198

Neinvestiční část Fondu

tis. Kč	Poznámka	Za rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	Za rok od 1.11. 2017 do 31. 12. 2018
Náklady na zřízení		0	-303
Výsledek hospodaření před zdaněním		0	-303
Zisk z pokračující činnosti po zdanění		0	-303

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**

Investiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	0
Emise	61 000
Zisk/ztráta za období	-1 198
Zůstatek k 31. 12. 2018	59 802

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019**

Investiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	59 802
Zisk/ztráta za období	66 095
Zůstatek k 31. 12. 2019	125 897



**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**


Neinvestiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	500
Převody ve vlastním kapitálu	-
Zisk/ztráta za období	-303
Zůstatek k 31. 12. 2018	197

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019**

Investiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	197
Zisk/ztráta za období	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	197



VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2019

tis. Kč	2019	2018
<i>Z provozní činnosti</i>		
Zisk z pokračující činnosti před zdaněním	66 095	- 1 198
Úpravy výsledku přecenění	-67 742	0
Úpravy výsledku odložená daň	-87	-63
Změna stavu pohledávek/závazků	-458	697
Pořízení majetkových účastí	0	-57 254
Čisté peníze z provozní činnosti	-2 192	-57 818
<i>Financování</i>		
Emise investičních akcií	0	61 000
Čisté peníze z financování	0	61 000
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů	-2 192	3 182
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. 1.	3 182	0
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. 12.	990	3 182



KOMENTÁŘ K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. 12. 2019

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Charakteristika společnosti

Společnost Asolero SICAV, a.s. (dále jen „Fond“), sídlo: třída Kpt. Jaroše 1844/28, Brno – Černá Pole, Česká republika, IČO: 065 86 546 vznikla jako akciová společnost zápisem do obchodního rejstříku ke dni 8. listopadu 2017, spisová značka B785, vedená u Krajského soudu v Brně.

Fond je otevřeným akciovým investičním fondem ve smyslu § 9 ZISIF a je zapsán do seznamu investičních fondů ČNB.

Předmětem činnosti Fondu je kolektivní investování kvalifikovaných investorů (ve smyslu §272 ZISIF) spočívající ve shromažďování peněžních prostředků, které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií Fondu zejména do účastí v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

Základní kapitál Fondu ve výši 500 tis. Kč je zcela splacen a je tvořen 500 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě. Fond vydává akcie dvojího druhu. Zakladatelské akcie, které představují zapisovaný základní kapitál a s nimiž není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti a investiční akcie. Investiční akcie Fondu jsou od prosince 2019 obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Fond zastupuje vždy statutární ředitel prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců. Každý pověřený zmocněnec může jednat samostatně.

Statutárním ředitelem Fondu je AMISTA investiční společnost a.s. (od 8. 11. 2017).

Pověřenými zástupci jsou:

Ing. Petr Janoušek

Ing. Ondřej Horák

Mgr. Pavel Bareš

Správní rada Fondu:

Předseda: Ing. Petr Lukovics, Ph.D. (od 8. 11. 2017)

Člen: Zdeněk Otruba (od 8. 11. 2017)

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu a provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Správní rada sestává ze dvou členů volených valnou hromadou.

Fond je obhospodařován a administrován společností AMISTA investiční společnost a.s. se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 3608.





2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY A VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 je připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC and IFRIC), (společně dále pouze „IFRS“), vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Fond s ohledem na svůj statut a aktivitu činěnou od svého založení naplňuje charakteristiky tzv. investiční jednotky vymezené v IFRS 10. Jedná se zejména o tyto podmínky:

- Fond získává finanční prostředky od investorů (předpokládá se větší počet a nespřízněnost);
- Fond investuje finanční prostředky do více investičních projektů;
- Fond výkonnost svých investic vyhodnocuje na bázi vývoje reálných hodnot svých investic;

Fond má pro své investice stanovenou investiční strategii spočívající v záměru investice, očekávané době držby a časovém horizontu jejího prodeje.

Investiční jednotky mají v souladu s IFRS 10 zákaz konsolidovat své investiční dceřiné společnosti, a proto tato účetní závěrka je sestavena jako nekonsolidovaná, v níž majetkové účasti držené v dceřiných společnostech jsou zachyceny jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření.

Účetní závěrka dále vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen a je sestavena s ohledem na Statut fondu, zejména na bázi reálného ocenění investičních podílů do účastí v nekonsolidovaných společnostech. Majetek a dluhy ze své investiční činnosti vede Fond odděleně.



3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Podstatná účetní pravidla použitá při sestavení účetní závěrky Fondu jsou přiblížena dále v této příloze, přičemž pro všechny období prezentované v účetní závěrce byla účetní pravidla použita konzistentně, není-li uvedeno jinak.

3.1. Pravidlo významnosti

Při sestavení účetní závěrky bylo uplatněno pravidlo sestavení účetní závěrky na aktuální bázi účetnictví s výjimkou informací o peněžních tocích, při uplatnění zásady významnosti a agregace.

3.2. Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měnou Fondu, tj měnou primárního ekonomického prostředí, je česká koruna (Kč), která je stejně tak měnou vykazování, v níž je sestavena prezentována účetní závěrka. Transakce v jiných měnách nebyly realizovány.

3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den sjednání a vypořádání obchodu s cennými papíry, den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby dle výpisu z účtu.

3.4. Vykazování podle segmentů

Vzhledem k investiční strategii Fondu investovat zejména do účastí v obchodních společnostech, podnikajících v oblasti energetiky, nerozlišuje Fond provozní segmenty. Účetní závěrku lze považovat za zveřejnění požadované pro vykazovatelný segment.

3.5. Majetkové účasti

Fond je investiční jednotkou v souladu s IFRS 10 a majetkové účasti ve společnostech, které představují investice Fondu a v nichž má Fond rozhodující vliv, (dále také „dceřiná společnost“), jsou oceněny na základě znaleckých posudků reálnou hodnotou a nejsou konsolidovány. Ovládání je dáno zejména vlastnictvím více než 50 % hlasovacích práv v jiné společnosti nebo je Fond schopen vykonávat kontrolu nad společností jiným způsobem. Fond vlastní majetkové účasti ve všech prezentovaných společnostech ve výši 98 %. Majetkové účasti se přeceňují k rozvahovému dni a rozdíl z přecenění je zachycen ve výsledku hospodaření.

3.6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank splatné na požádání. Vymezení peněz pro účely výkazu finanční situace a výkazu peněžních toků je shodné.


3.7. Finanční závazky

Fond prezentuje pouze finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou zahrnující obchodní závazky.

3.8. Zakladatelské a investiční akcie

Fond emituje dva typy akcií, zakladatelské a investiční.

Zakladatelské akcie



Zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu, právo na podíl na zisku Fondu a právo na likvidačním zůstatku Fondu a jejich nominální výše je prezentována jako základní kapitál Fondu. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Fondu po odečtení všech jeho závazků. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo vlastníka na jejich zpětné odkoupení Fondem. Zakladatelské akcie emitované Fondem se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi. Případný odkup zakladatelských akcií se vykazuje a odečítá přímo ve vlastním kapitálu. Koupě, prodej, emise nebo zrušení vlastních zakladatelských akcií nemá žádný dopad do výsledku hospodaření.

Investiční akcie

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup a není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu.

3.9. Správa Fondu a ekonomické a právní služby

Odměny a poplatky hrazené v souvislosti se správou a vedením Fondu investiční společnosti a depozitáři, ekonomické a právní služby s Fondem a jeho činnostmi spojené, jsou zachyceny jako náklad snižující výsledek hospodaření v době uskutečnění účetního případu.

3.10. Finanční náklady

Nejsou významné, obsahují pouze bankovní poplatky.

3.11. Daň ze zisku

Daňový náklad představuje principiálně součet splatné daně a odložené daně. Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné i minulé období se oceňují v očekávané nebo již zaplacené částce.

Při výpočtu se použijí daňové sazby platné k poslednímu dni daného období.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok. V prezentovaném období nebylo dosaženo zdanitelného zisku.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložený daňový závazek se vykazuje z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová pohledávka se vykazuje z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát pouze v případě, že je pravděpodobné, že bude v budoucnu využita. Fond, jakožto emitent cenných papírů splňující podmínky ZDP (je tzv. základním investičním fondem), podléhá daňové legislativě, která umožňuje kalkulovat daňovou povinnost ze zdanitelného zisku pomocí daňové sazby ve výši 5 %. Vyčíslená odložená daň je potvrzena a zachycena v závěrce v rámci aktiv v podobě odložené daňové pohledávky.

3.12. Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu uskutečnilo odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Tyto odhady ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích.



Reálná hodnota

Fond oceňuje investice do majetkových účastí společností podnikajících v energetice reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku. Reálná hodnota odhadnutá na základě znaleckého posudku činila k 31. 12. 2019 celkem 124 996 tis. Kč.

Daň ze zisku

Fond, jakožto emitent cenných papírů splňující podmínky ZDP (je tzv. základním investičním fondem), podléhá daňové legislativě, která umožňuje kalkulovat daňovou povinnost ze zdanitelného zisku pomocí daňové sazby ve výši 5 %. V případě odložené pohledávky Fondu vyplývá vysoká pravděpodobnost uplatnění minulých ztrát ze skutečnosti, že všechny dceřiné společnosti budou transformovány na komanditní společnosti. Fond jako komplementář s účastí více než 90 % bude zdaňovat odpovídající zisky.

3.13 Struktura účetních výkazů

Struktura a uspořádání účetních výkazů, v nichž jsou informace o finanční situaci a výkonnosti Fondu prezentovány, vychází ze skutečnosti, že Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů, emitentem, který podléhá regulaci ČNB a současně podléhá určitým požadavkům ZISIF.

Všechny číselné hodnoty jsou uvedeny v tisících Kč.

4. VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU

Fond využil možnost sestavit závěrku dle IFRS již za období, ve kterém došlo ke vstupu na burzu.

Účetní metody popsané v předchozí kapitole byly použity pro sestavení účetní závěrky za období končící 31. 12. 2019, použité srovnatelné informace jsou za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018. Fond při sestavení zahajovacího výkazu o finanční situaci podle IFRS použil dříve vykazované částky v účetních výkazech sestavené podle Českých účetních standardů (dále ČÚS).

Fond při svém založení využil možnosti prodloužení účetního období na období od 8. 11. 2017 do 31. 12. 2018. V době od 8. 11. 2017 do 31. 12. 2017 však nedošlo k žádné významné činnosti v rámci investiční části Fondu. V souladu s IFRS 1 Fond zpětně nepřehodnocoval účetní odhady učiněné při sestavování účetní závěrky dle ČÚS. Přechod z ČÚS na IFRS neměl dopad na finanční situaci a finanční výsledky Fondu.

K datu 1. 1. 2019 Fond přijal všechny mezinárodní účetní standardy platné pro období začínající po 1. 1. 2019 a vztahující se k činnosti Fondu. Zejména standardy IFRS 9 Finanční nástroje – účtování a oceňování a změny v účtování finančních aktiv a standard IFRS 10 k uplatňování výjimky z konsolidace pro investiční jednotky.


5. ZMĚNY ÚČETNÍCH STANDARDŮ

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Fondem použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Fond je nepoužil při sestavování této účetní závěrky.

- V lednu 2016 byl vydán nový standard pro leasingy s označením IFRS 16 Leasingy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2019 nebo později), který přináší podstatnou změnu v účetních pravidlech zachycení leasingových smluv. IFRS 16 nahrazuje IAS 17 a poskytuje komplexní model upravující identifikaci leasingových smluv a jejich zachycení a ocenění v účetní závěrce nájemce a pronajímatele. Zásadní změny přitom přináší pro nájemce, který





nově nebude rozlišovat finanční a operativní leasing a většina leasingových smluv (s výjimkou krátkodobých smluv nebo smluv, které se týkají aktiv v malých hodnot) povede k zachycení aktiv a závazků ve výkazu finanční situace podobně jako je v současnosti finanční leasing. IFRS 16 u nájemce zavádí koncept tzv. práva k užívání, které je aktivem po odhadovanou dobu trvání leasingového kontraktu. Pronajímatel bude však nadále klasifikovat leasingovou smlouvu jako finanční nebo operativní leasing, tj. obdobně jako je tomu v současnosti dle IAS 17. V účetním výkaznictví pronajímatele tak ke změnám nedojde, jsou pouze rozšířeny požadavky na zveřejnění souvisejících informací.

- Očekávaný dopad přijetí IFRS 16 do výkaznictví Fondu by měl být zanedbatelný, neboť Fond využívá minimum aktiv na operativní leasing jako nájemce v současnosti a žádný leasing není klasifikován jako finanční leasing. Vedení Fondu neočekává v dohledné době změnu ve způsobu financování a využívání aktiv, a proto dopad IFRS 16 bude na výsledky a finanční situaci Fondu prezentovanou v účetní závěrce minimální. Fond je také pronajímatelem a vykazuje několik investic do nemovitostí a související výnosy z pronájmu (operativního leasingu). IFRS 16 zde nepřinese žádnou změnu.
- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Fond působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak její finanční situaci a výkonnost neovlivní.
- V červnu 2017 byla vydána nová interpretace s označením IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2019 nebo později), která se váže k IAS 12 Daně ze zisku a poskytuje pravidla, jak v účetní závěrce zohlednit nejistoty existující při aplikaci daňového řešení, tj. nejistoty, zdali bude finanční úřad akceptovat daňové řešení použité daňovým subjektem nebo ne. Vedení Fondu bude vyhodnocovat dopad nové interpretace na finanční situaci a výkonnost a zváží, zdali existují situace, které by v důsledku přijetí nové interpretace způsobily úpravy v prezentovaných informacích. V současnosti po prvotní analýze nových pravidel nejsou zásadní změny očekávány.
- V říjnu 2017 byla vydána novelizace IAS 28 Účasti v přidružených a společných podnicích (účinnost pro podnikové kombinace uskutečněné k 1/1/2019 a později). Novelizace vnořením ilustrativního příkladu vyjasňuje oceňování tzv. dlouhodobých účastí v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří tzv. čistou investici do takového podniku. Účasti (např. dlouhodobé půjčky bez stanovené splatnosti) jsou prvotně oceňovány dle IFRS 9, avšak při uznání podílu investora na ztrátách přidruženého (společného) podniku, jsou taková aktiva snížena ve své hodnotě o podíl na ztrátě použitím ekvivalenční metody dle IAS 28, pokud majetková účast je snížena již na nulu. Novelizace vyjasňuje oceňování souvisejících finančních aktiv v takové situaci. Fond nevykazuje v přidruženém ani společném podniku žádné účasti, proto v současné době není očekává žádný dopad novelizace.
- V prosinci 2017 byly v rámci Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2015-2017 vydány novelizace čtyř standardů: IFRS 3 Podnikové kombinace ve spojení s IFRS 11 Společná ujednání, dále IAS 12 Daně ze zisku a IAS 23 Výpůjční náklady (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2019 nebo později). Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. společnou operací, přecenění dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá spoluovládání v podniku, který je společnou operací, dosud držené podíly účetní jednotka nepřeceňuje. Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatnou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 23 uvádí, že v případě, kdy konkrétně přiřazené (účelové) dluhové financování (úvěr, dluhopis apod.) zůstává nesplacen poté, co k němu přiřazené aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry aktivace. Žádná z přijatých novelizací by neměla mít zásadní dopad na budoucí výkaznictví Fondu.
- V březnu 2018 byl vydán nový Koncepční rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS. Účinnost pro účetní jednotky nastává k 1/1/2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizace definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování).



- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Fond bude reflektovat úpravu definice ve svých budoucích transakcích, přičemž lze přijmout obecně platný závěr, že více transakcí může být klasifikováno právě jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podnikové kombinace.
- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umísťovat informace na různé pozice v účetní závěrce a poskytovat výrazně více informace a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možnou uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní na události a transakce uskutečněné od počátku prvotní aplikace. Fond neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, avšak nová úprava bude zohledněna při posuzování budoucích transakcí a při sestavování budoucích účetních závěrek.
- V září 2019 byla vydána novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování nazvaná Interest Rate Benchmark Reform a je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). IBOR sazby, tj. EURIBOR, PRIBOR apod. jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby (používají se např. jako základna při určování variabilního úročení) a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Fond neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Fond posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard,
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný v květnu 2017),



- Novelizace IFRS 3 Definice podniku (vydaná v říjnu 2018),
- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020).

6. POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM

Výkazy

Výkaz o finanční situaci

Protože Fond je povinen z nařízení ZISIF rozlišovat aktiva a závazky přiřaditelné držitelům zakladatelských akcií (neinvestiční část Fondu) a aktiva a závazky přiřaditelné držitelům vyplatitelných investičních akcií (investiční část), je v tomto ohledu rozlišen i výkaz finanční situace.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

Podnikatelská činnost Fondu spočívá v investování získaných prostředků a v jejich zhodnocení, proto není jednoznačně rozlišena provozní a neprovozní část výsledku hospodaření.

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

Vlastní kapitál tvoří pouze základní kapitál, který je dán počtem a minimální hodnotou zakladatelských akcií. Veškeré výsledky Fondu jsou přiřazeny vlastníkům investičních akcií a jsou prezentovány samostatně.

Výkaz o peněžních tocích

Vzhledem k tomu, že investice do majetkových účastí jsou hlavní výdělečnou činností Fondu, jsou peněžní toky realizované v této oblasti prezentovány nepřímou metodou v rámci provozní části výkazu.

7. MAJETKOVÉ ÚČASTI V NEKONSOLIDOVANÝCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Sun Ship 01, s.r.o. (IČO: 283 52 340)	22 366	12 534	-
Sun Ship 02, s.r.o. (IČO: 283 54 478)	43 935	16 714	-
Sun Ship 03, s.r.o. (IČO: 292 12 995)	29 615	15 854	-
Sun Ship 04, s.r.o. (IČO: 292 09 323)	29 080	12 152	-
Celkem	124 996	57 254	-

Ve všech uvedených společnostech Fond vlastní 98% podíl. Zároveň všechny mají stejné sídlo, a to na ulici Velehradská 593, 686 03 Staré Město. Předmětem podnikání Sun Sip 01–04 je výroba elektřiny – provozování fotovoltaické elektrárny.

8. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Zůstatek na běžném účtu	990	3 182	0
Celkem	990	3 182	0

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Zůstatek na běžném účtu	184	65	499
Celkem	184	65	499

9. OSTATNÍ AKTIVA

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Ostatní aktiva	13	132	1
Celkem	13	132	1

Prezentované hodnoty představují pouze střediskové vyrovnání.

10. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Neinvestiční středisko

	Počet akcií	Podíl na Fondu (%)
Zdeněk Otruba	250	50
Petr Lukovics	250	50
Celkem	500	100

11. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Odložená daňová pohledávka	150	63	0
Celkem	150	63	0

Odložená daňová pohledávka je vypočtena z celkové dosud neuplatněné daňové ztráty s použitím 5% daňové sazby. Uplatněné jsou pouze náklady z investiční části související s obhospodařováním Fondu.

12. OBCHODNÍ ZÁVAZKY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Obchodní závazky	239	697	64
Celkem	239	697	64

Všechny obchodní závazky jsou krátkodobé a jsou tvořeny dlužnými částkami zejména obhospodařovateli.

13. ZISK Z PŘECENĚNÍ

Zisk z přecenění uznaný ve výsledku hospodaření činí 67 742 tis. Kč a představuje rozdíl mezi pořizovací hodnotou majetkových účastí a jejich oceněním na základě znaleckého posudku ke dni sestavení účetní závěrky – 31. 12. 2019. Majetkové účasti byly pořízeny v říjnu 2018 a k 31. 12. 2018 byly vzhledem k datu pořízení oceněny pořizovací cenou.

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Sun Ship 01, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	9 832	0	-
Sun Ship 02, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	27 221	0	-
Sun Ship 03, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	13 761	0	-
Sun Ship 04, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	16 928	0	-
Celkem	67 742	0	-

14. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Náklady na obhospodařování	-308	-200	-
Náklady na depozitáře	-411	-212	-
Náklady na administraci	-654	-762	-
Náklady na audit	-73	-73	-
Náklady na účetnictví	-85	0	-
Náklady na odborné poradenství	-197	0	-
Celkem	1 728	1 247	-

15. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Smlouva o odborné pomoci zahrnuje odborné poradenství v oblasti, na kterou je zaměřena investiční strategie Fondu. Objem obchodu za prezentované období činil 44 tis. Kč.


tis. Kč	Náklady	Závazky	Výnosy	Pohledávky
Sun Ship 06, s.r.o. (IČo: 292 37 955)	44	0	0	0
Celkem	44	0	0	0

16. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH 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 roztržiděna 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. 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.

Úrokové riziko


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

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

Měnové riziko

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

Riziko protistrany



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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V NÁSLEDUJÍCÍM OBDOBÍ

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Vedení Fondu pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost Fondu.

Do data schválení této účetní závěrky nedošlo k žádným zásadním negativním skutečnostem, které by měly vliv na hospodaření Fondu ve významném rozsahu. Fond je ve vynikající ekonomické kondici, nečerpá žádné úvěry od bankovního sektoru a k financování své činnosti využívá zejména vlastní zdroje a zdroje akcionářů. Výsledky za uplynulé období roku 2020 jsou srovnatelné s výsledky roku 2019. I přes tuto skutečnost jsou přijímána opatření související s ochranou před COVID-19. Byly pozastaveny na přechodnou dobu nové investice a též nebudou čerpány žádné nové úvěry, které v současné době za stávající situace nejsou ani potřeba. Protože se situace neustále vyvíjí, vedení Fondu není v současné době schopné spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Fond a jeho dceřiné společnosti. Přesnější dopady COVID-19 bude možné identifikovat až ve druhé polovině roku 2020, a to především jako důsledky státních zásahů vyplývajících z nouzového stavu. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Fond do účetní závěrky v roce 2020.

S ohledem i na výše uvedené vedení Fondu zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.



Další události po rozvahovém dni:

K datu 1. 1. 2020 došlo ke změně právní formy společnosti v níž má Fond majetkový podíl – společnost Sun Ship 03, IČO: 292 12 995 se mění na komanditní společnost notářským zápisem č. NZ392/2019. Fond se tímto stává komplementářem.

18. EXIT STRATEGY

Investiční fond (dále jen „Fond“) je na základě povolení České národní banky investičním fondem, který dle IFRS 10 (27):

- získává finanční prostředky od investorů za účelem poskytování služeb správy investic,
- je svým investorům zavázán ve svém statutu, že jeho obchodním cílem je investovat prostředky výhradně za účelem získávání výnosů z kapitálového zhodnocení, výnosů z investic nebo obojího a
- oceňuje a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na základě reálné hodnoty.

KRITÉRIA DLE B85A až B85M

Fond představuje jednu z forem nepřímého investování kapitálu, kdy investoři vkládají své volné peněžní prostředky do profesionálně spravovaného fondu za účelem dosažení zisku na základě principu diverzifikace rizika. Přitom sami jednotliví investoři o konkrétních investicích Fondu nerozhodují.

Fond není oprávněn k jiné než investiční činnosti a v rámci investiční politiky se zavázal investovat pouze do aktiv způsobilých přinášet buď dlouhodobý výnos, nebo zisk z prodeje. Výnos a zisk z prodeje není výhradním účelem investic. Fond v rámci své investiční činnosti posuzuje přínosy činností společností, jejichž podíly vlastní, s dopadem na zvýšení jejich vlastního kapitálu pro případný prodej v budoucnu.

Fond oceňuje a hodnotí výkonnost všech svých investic na základě oceňování reálnou hodnotou, pro své investice do přidružených podniků a společných podniků uplatňuje výjimku z uplatnění ekvivalenční metody dle IAS 28, svá finanční aktiva oceňuje dle IFRS 9.

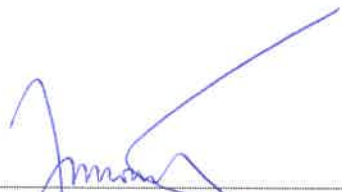
Fond je prostřednictvím strategií ukončení svých podílů (*tzv. exit strategií B85F až B85H*) řízen tak, aby tento profit investorů byl maximalizován právě v investičním horizontu uvedeném ve statutu Fondu.



Obchodní podíly

Obchodní podíly na cílových společnostech jsou nabývány za účelem dlouhodobé držby. Obchodní závody a nemovitosti vlastněné nabývanými obchodními společnostmi generují finanční prostředky skrze investiční aktivitu společnosti, které po započtení provozních nákladů na chod, finanční páky a ostatních/provozních nákladů spojených s obsluhou vlastnické struktury společností představují výnosové aktivum. Výnosnost aktiva bude posuzována v horizontu 5 let a více s market price s ohledem na výnosnost podkladového aktiva a čistého obchodního jmění obchodních společností. V případě finanční výhodnosti dosažitelné market price může být aktivum prodáno či v případě poklesu finanční výkonnosti aktiva může být aktivum prodáno. Obchodním záměrem fondu je obchodní podíly držet.

V Brně dne 15. prosince 2020



ASOLERO SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec



Zpráva auditora



ASOLERO SICAV a.s.
zastoupená AMISTA investiční společností, a.s.
statutární ředitel Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec

16. prosince 2020

Dopis vedení účetní jednotky ASOLERO SICAV a.s. k Opravené výroční zprávě za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

Vážený pane,

obdrželi jsme od Vás žádost o písemné vyjádření auditora k Opravené výroční zprávě za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 účetní jednotky ASOLERO SICAV a.s. ze dne 15. 12. 2020.

Údaje, které uvádíte v Opravené výroční zprávě jsme porovnali s informacemi uvedených v účetní závěrce k 31. 12. 2019, kterou jsme auditovali a ke které jsme vydali dne 28. dubna 2020 zprávu nezávislého auditora, která obsahovala nemodifikovaný výrok. Potvrzujeme, že údaje, které uvádíte v Opravené výroční zprávě za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 se shodují s informacemi, které plynou z naší auditované účetní závěrky.

Provedli jsme porovnání údajů, které uvádíte v Opravené výroční zprávě s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. 12. 2019, ke které jsme dne 28. dubna 2020 vydali výrok bez výhrad.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím uvedených ve výroční zprávě 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. Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že ostatní informace uvedené v Opravené výroční zprávě za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.

S pozdravem



Ing. Jakub Kovář

Funkce - místopředseda představenstva nebo auditor, evidenční číslo auditora 1959

NEXIA AP a.s.

evidenční číslo auditorské společnosti 096



Výroční zpráva

za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

ASOLERO SICAV, a.s.





OBSAH

Čestné prohlášení	4
Informace pro akcionáře	5
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	21
Profil Fondu a skupiny	29
Zpráva o vztazích	41
Účetní závěrka k 31. 12. 2019.....	46
Zpráva auditora	68



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	ASOLERO SICAV a.s., IČO: 065 86 546, se sídlem Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1844/28, PSČ: 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855.
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
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



Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu jako emitenta akcií představujících podíl na Fondu přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, který má sídlo na území České republiky.

V Praze dne 15. dubna 2020



ASOLERO SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec



Informace pro akcionáře

podle § 118 odst. 4 písm. b) až k) a odst. 5 písm. a) až k) ZPKT

1. ČÁST

1. ORGÁNY FONDU A SKUPINY – JEJICH SLOŽENÍ A POSTUPY JEJICH ROZHODOVÁNÍ

1.1. VALNÁ HROMADA FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Valná hromada je nejvyšším orgánem Fondu. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, má právo účastnit se valné hromady. Každý investor, který vlastní investiční akcie, má též právo účastnit se valné hromady. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, i každý investor, který vlastní investiční akcie, má právo obdržet vysvětlení týkající se Fondu, jím ovládaných osob nebo jednotlivého podfondu vytvořeného Fondem, jehož investiční akcie vlastní, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo na výkon akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Se zakladatelskými akciemi je spojeno hlasovací právo vždy, nestanoví-li zákon jinak. S investičními akciemi hlasovací právo spojeno není, nestanoví-li zákon jinak. Je-li s akcií Fondu spojeno hlasovací právo, náleží každé akcií jeden hlas.

Rozhodování valné hromady upravuje článek 26 stanov Fondu:

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni vlastníci nejméně 60 % akcií, s nimiž je spojeno hlasovací právo. Při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo podle zákona nebo stanov vykonávat; to neplatí, nabydou-li tyto dočasně hlasovacího práva. Není-li valná hromada schopná usnášet se, svolá statutární orgán náhradní valnou hromadu, a to tak, aby se konala od patnácti do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada je schopná usnášet se bez ohledu na počet přítomných akcionářů.

Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání, lze rozhodnout jen se souhlasem všech vlastníků akcií vydaných Fondem, s nimiž je v případě projednání takové záležitosti spojeno hlasovací právo.

Pokud stanov Fondu nebo zákon nevyžadují většinu jinou, rozhoduje valná hromada většinou hlasů vlastníků akcií vydaných Fondem, s nimiž je spojeno hlasovací právo.

Působnost valné hromady upravuje článek 23 stanov Fondu:

Do působnosti valné hromady, nevyklučuje-li to ZISIF, náleží dle stanov Fondu vše, co do její působnosti vkládá závazný právní předpis, včetně:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu správní radou podle § 511 zákona o obchodních korporacích nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o změně výše zapisovaného základního kapitálu a o pověření správní rady podle § 511 zákona o obchodních korporacích či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu zakladatelských akcií,
- c) volba a odvolání statutárního ředitele,
- d) volba a odvolání členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami,

- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů či o úhradě ztráty,
- f) rozhodnutí o volbě způsobu určení úplaty za obhospodařování a administraci dle čl. 17.1 a 17.2 těchto stanov,
- g) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele,
- h) schválení smluv o výkonu funkce členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami,
- i) schválení poskytnutí jiného plnění ve prospěch osoby, která je členem orgánu společnosti, než na které plyne právo z právního předpisu, ze schválené smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu společnosti schváleného valnou hromadou,
- j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- k) rozhodnutí o zrušení podfondu společnosti s likvidací,
- l) rozhodnutí o jmenování likvidátora, resp. o podání žádosti o jmenování likvidátora Českou národní bankou, jmenuje-li dle zákona likvidátora Česká národní banka,
- m) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- n) rozhodnutí o přeměně společnosti,
- o) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem,
- p) rozhodování o udělení souhlasu s poskytnutím příplatku mimo zapisovaný základní kapitál společnosti jejími akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie a o jeho vrácení,
- q) rozhodování o určení auditora pro účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku,
- r) rozhodování o vyčlenění majetku a dluhů z investiční činnosti společnosti do jednoho či více podfondů,
- s) rozhodování o zřízení účetních fondů vytvořených ze zisku,
- t) poskytování souhlasu s vydáváním dluhopisů,

rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon o obchodních korporacích, zákon o investičních společnostech a investičních fondech či jiný obecně závazný právní předpis nebo stanovы svěřují do působnosti valné hromady.


1.2. STATUTÁRNÍ ŘEDITEL FONDU JAKO MATERŠKÉ SPOLEČNOSTI

Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s.	(od 8. 11. 2017)
	IČO: 274 37 558	
	Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec	(od 8. 11. 2017)
	Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)
	Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)

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

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,

- 
- e) svolávat valnou hromadu,
 - f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
 - g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,
 - h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,
 - i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
 - j) schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
 - k) rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. správní radě nebo valné hromadě společnosti.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Vzhledem k tomu, že statutárnímu orgánu nesmí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy týkajícími se obhospodařování investičních fondů udělovány ze strany akcionářů Fondu jakékoliv pokyny týkající se obhospodařování Fondu, není statutární orgán oprávněn požádat nejvyšší orgán Fondu v souladu s ust. § 51 odst. 2 ZOK o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení. Statutární orgán však může požádat o sdělení nezávislého stanoviska či doporučení týkajícího se obchodního vedení další (poradní) orgány Fondu či jiné subjekty, a to za podmínek určených statutem Fondu či vnitřními předpisy Fondu.

1.3. SPRÁVNÍ RADA FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI


Předseda správní rady: **Ing. Petr Lukovics, Ph.D.** (od 8. 11. 2017)
narozen: 16. 1. 1968
vzdělání: vysokoškolské

Člen správní rady: **Zdeněk Otruba** (od 8. 11. 2017)
narozen: 15. 9. 1971
vzdělání: středoškolské

Správní 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.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- 
- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

Správní rada je schopná usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina členů správní rady. Každý člen správní rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy správní rady.

Řádná zasedání správní rady svolává předseda správní rady s uvedením programu jednání, a to zpravidla čtyřikrát za rok. V případě, že správní rada není svolána po dobu delší než 2 měsíce, může o její svolání požádat předsedu kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Předseda správní rady svolá správní radu také tehdy, požádá-li o to statutární orgán, a to s pořadem jednání, který statutární orgán určil; neučiní-li tak bez zbytečného odkladu po doručení žádosti, může ji svolat sám statutární orgán.

1.4. VÝBOR PRO AUDIT FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Předseda výboru pro audit: **Ing. Vít Vařeka** (od 5. 12. 2019)
narozen: 14. 1. 1963

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Frostburg State Universit v USA. Od roku 1994 působil na pozici vedoucí finanční analytik a zástupce ředitele u licencovaného obchodníka s cennými papíry AKRO Capital, a.s. Od roku 2006 do současnosti působí ve společnosti AMISTA IS, a to postupně na pozicích výkonný ředitel, předseda představenstva a člen dozorčí rady.

Člen výboru pro audit: **Ing. Michal Bečvář** (od 5. 12. 2019)
narozen: 17. 1. 1980

Vystudoval Technickou fakultu na ČZÚ v Praze. Od roku 2007 pracuje ve společnosti AMISTA IS, kde postupně zastává pozice sales manažer, manažer oddělení pro licenční záležitosti, pracovník oddělení cenných papírů a account manažer. Dříve také působil ve společnosti Raiffesenbank, a. s.

Člen výboru pro audit: **Ing. Petr Janoušek** (od 5. 12. 2019)
narozen: 22. 2. 1973

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně. V rámci AMISTA IS se věnuje komplexnímu finančnímu řízení společnosti. Předtím působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů.

Fond, jako subjekt veřejného zájmu ve smyslu ust. § 1a písm. a) ve spojení s ust. § 19a odst. 1 Zákona o účetnictví zřídil ke dni 5. 12. 2019 výbor pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik, účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, sleduje postup sestavování účetní závěrky Fondu a předkládá

řídícímu nebo kontrolnímu orgánu Fondu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví. Dále doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, volených valnou hromadou. Všichni navržení členové výboru pro audit splnili zákonné podmínky pro jmenování do výboru pro audit stanovené ust. § 44 Zákona o auditorech. Na svém prvním zasedání výboru pro audit si jeho členové zvolili za předsedu Ing. Víta Vařeku. Předseda svolává a řídí zasedání výboru pro audit.

Výbor pro audit je schopný usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejich členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční přítomných členů výboru pro audit.

Výbor pro audit nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

1.5. POLITIKA ROZMANITOSTI FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Fond ve vztahu k statutárnímu orgánu, kontrolnímu orgánu a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je především skutečnost, že volba těchto orgánů je v působnosti valné hromady Fondu, pročež toto rozhodnutí nemůže Fond v zásadě ovlivnit. Fond se principiálně hlásí k dodržování zásad nediskriminace a rovného zacházení a dbá na to, aby orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o jejich způsobilosti k řádnému výkonu funkce.


1.6. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Sun Ship 01, s.r.o.

Sídlo:	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
Velikost majetkové účasti a hlasovacích práv:	Vklad: 196 000,- Kč, obchodní podíl: 98 %
Statutární orgán	ZDENĚK OTRUBA (od 2. 3. 2010) dat. nar. 15. září 1971 bytem Hybernská 1012/30, Nové Město, 120 00 Praha 1
Funkce	jednatel
Způsob jednání	jménem společnosti jedná jednatel samostatně.

Sun Ship 02, s.r.o.

Sídlo:	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
Velikost majetkové účasti a hlasovacích práv:	Vklad: 196 000,- Kč, obchodní podíl: 98 %
Statutární orgán	ZDENĚK OTRUBA (od 2. 3. 2010) dat. nar. 15. září 1971 bytem Hybernská 1012/30, Nové Město, 120 00 Praha 1



Kontrola správnosti a úplnosti účetnictví a výkaznictví Fondu je prováděna ve dvou úrovních – interně, prostřednictvím řídicího a kontrolního systému, a dále prostřednictvím externího auditu, který ověřuje roční účetní závěrku Fondu. Interní kontrola v rámci kontrolního a řídicího systému zahrnuje jednak činnosti vnitřního auditu a dále řadu kontrolních prvků, prováděných kontinuálně (např. kontrola zaúčtovaného stavu majetku na operativní evidenci majetku, inventarizace, kontrola čtyř očí apod.), v rámci kterých je proces kontroly průběžně vyhodnocován.

3. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY FONDU

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu přijala soubor vnitřních předpisů schválených statutárním orgánem obhospodařovatele Fondu. Tyto vnitřní předpisy vycházejí z požadavků stanovených všeobecně závaznými právními předpisy, včetně právních předpisů Evropské unie, jsou pravidelně aktualizovány a jsou předkládány ČNB. Rovněž podléhají interní kontrole compliance a vnitřního auditu. Mezi tyto vnitřní předpisy patří mj. vnitřní předpisy upravující výkon obhospodařování fondu a výkon řízení a správy fondu. Oblastmi, které jsou vnitřními předpisy upraveny, jsou například:

- Interní pravidla outsourcingu
- Pravidla řízení rizik, dodržování limitů a řízení likvidity
- Účetní postupy a pravidla účtování
- Pravidla vnitřní kontroly
- Systém vnitřní komunikace
- Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Nahlédnutí do vnitřních předpisů AMISTA IS, vztahujících se k Fondu, je možné na základě předchozí žádosti v sídle Fondu. AMISTA IS je současně členem AKAT a řídí se také jejím etickým kodexem.

Vzhledem k výše uvedenému Fond nepřijal žádný zvláštní kodex řízení a správy Fondu.



2. ČÁST

4. OSTATNÍ VEDOUcí OSOBY FONDU A PORTFOLIO MANAŽER

4.1. OSTATNÍ VEDOUcí OSOBY

Žádné další osoby nemají funkci vedoucí osoby ve Fondu.

4.2. PORTFOLIO MANAŽER

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

Portfolio manažer

Ing. Petr Krušina

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika

Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

5. OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ A PRINCIPY JEJICH ODMĚŇOVÁNÍ

Rozhodování o odměňování pracovníků Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu. Členové statutárního a kontrolního orgánu vykonávají svoji činnost na základě smluv o výkonu funkce, v nichž je vždy upravena i jejich odměna včetně všech jejích složek, nejedná-li se o bezúplatný výkon funkce. Tyto smlouvy včetně odměňování musí být schváleny valnou hromadou Fondu. Fond nepřijal samostatná pravidla týkající se politiky odměňování ani nezřídil výbor pro odměny.

Statutární orgán

Za výkon funkce člena statutárního orgánu náleží odměna určená jako pevná částka a určitý počet procent z průměrné hodnoty aktiv Fondu. Poplatky a náklady Fondu jsou hrazeny z Investiční části Fondu. Odměna statutárního orgánu za výkon funkce byla stanovena Smlouvou o výkonu funkce ze dne 10. 11. 2017 resp. jejím dodatkem č. 2 ze dne 4. 7. 2019 a činí nejvýše 348 000,- Kč ročně. Variabilní složka odměny je vyplácena na základě auditovaných účetních dat schválených valnou hromadou Fondu.

Statutární ředitel

AMISTA investiční společnost, a.s.

(od 8. 11. 2017)

IČO: 274 37 558

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek , pověřený zmocněnec	(od 8. 11. 2017)
	Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)
	Mgr. Pavel Bareš , pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)

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

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- e) svolávat valnou hromadu,
- f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
- g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,
- h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,
- i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- j) schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
- k) rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. správní radě nebo valné hromadě společnosti.

Kontrolní orgán

Předseda správní rady: **Ing. Petr Lukovics, Ph.D.** (od 8. 11. 2017)
narozen: 16. ledna 1968

Výkon funkce člena kontrolního orgánu Fondu je bezúplatný. Člen kontrolního orgánu není v souvislosti se svojí funkcí ve Fondu odměňován z Fondu ani z žádné jiné osoby propojené s Fondem. Člen kontrolního orgánu je akcionářem Fondu vlastním zakladatelské a investiční akcie.

Člen správní rady: **Zdeněk Otruba** (od 8. 11. 2017)
narozen: 15. září 1971

Výkon funkce člena kontrolního orgánu Fondu je bezúplatný. Člen kontrolního orgánu není v souvislosti se svojí funkcí ve Fondu odměňován z Fondu ani z žádné jiné osoby propojené s Fondem. Člen kontrolního orgánu je akcionářem Fondu vlastním zakladatelské a investiční akcie.

Správní 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.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

6. ÚDAJE O VŠECH PENĚŽITÝCH I NEPENĚŽITÝCH PLNĚNÍCH, KTERÁ OD FONDU PŘIJALI V ÚČETNÍM OBDOBÍ ČLENOVÉ STATUTÁRNÍHO ČI DOZORČÍHO ORGÁNU A OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

6.1. STATUTÁRNÍ ORGÁN

Příjmy členů statutárního orgánu: 240 000,- Kč (odměna za výkon funkce). S výkonem funkce nejsou spojena žádná nepeněžitá plnění.

6.2. DOZORČÍ ORGÁN

Výkon funkce člena dozorčího orgánu je bezúplatný. S výkonem funkce nejsou spojena žádná nepeněžitá plnění.

6.3. OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Fond neevidoval v Účetním období ostatní osoby s řídicí pravomocí.

7. ÚDAJE O POČTU CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU, KTERÉ JSOU V MAJETKU STATUTÁRNÍHO ČI DOZORČÍHO ORGÁNU A OSTATNÍCH OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Členové správní rady drželi ve svém vlastnictví celkem 500 zakladatelských akcií a 61 000 000 investičních akcií Fondu.


K cenným papírům představujícím podíl na Fondu se nevztahují žádné opce ani srovnatelné investiční nástroje, jejichž smluvními stranami by byli členové statutárního nebo dozorčího orgánu Fondu nebo které by byly uzavřeny ve prospěch těchto osob. Osoby s řídicí pravomocí Fondu nedoržují výše jmenované cenné papíry ani nepřímo, tedy prostřednictvím třetího subjektu.

8. PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÁ S AKCIEMI FONDU

Fond vydává dva druhy cenných papírů:

a) zakladatelské akcie – tyto cenné papíry jsou vydávány k zapisovanému základnímu kapitálu, jehož výše je též uváděna v obchodním rejstříku. Zapisovaný základní kapitál Fondu činí 500 000,- Kč a je rozdělen na 500 ks kusových zakladatelských akcií, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny zakladatelské akcie společnosti jsou vydány jako cenné papíry na řad, tj. jako listiny znějící na jméno akcionáře a nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Podíl na zapisovaném základním kapitálu se u zakladatelských akcií určí podle počtu akcií. Zakladatelské akcie se řídí právní úpravou dle ZOK, ZISIF a dalšími právními předpisy a úpravou v oddíle II. stanov Fondu.

Práva spojená se zakladatelskými akciemi



Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo akcionáře podílet se na řízení společnosti, na jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření společnosti s majetkem, který nepochází z investiční činnosti Fondu, resp. není zařazen do žádného podfondu. Se zakladatelskými akciemi je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak. Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem statutárního orgánu. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti, ani žádné jiné zvláštní právo.

Evidence zakladatelských akcií

Zakladatelské akcie jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond prostřednictvím svého administrátora, tj. AMISTA IS, vede evidenci majitelů zakladatelských akcií v seznamu akcionářů.

b) investiční akcie – Fond vydává investiční akcie k Fondu jako takovému, resp. k jeho Investiční části. Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu Investiční části Fondu. Investiční akcie jsou vydávány jako akcie kusové, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny investiční akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno investora.

Fond vydává jednu třídu investičních akcií, investiční akcie třídy A. Investiční akcie třídy A jsou od 5. 12. 2019 přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s. Investiční akcie se řídí právní úpravou dle ZOK, ZISIF a dalšími právními předpisy a úpravou v oddíle III. stanov Fondu.

Práva spojená s investičními akciemi

S investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření pouze s majetkem z investiční činnosti Fondu a na likvidačním zůstatku pouze z investiční činnosti Fondu. S investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Investiční části Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, pokud zákon nestanoví jinak.

Evidence investičních akcií

Evidence investičních akcií vydávaných Fondem je vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT. Centrální evidenci emise vede Centrální depozitář cenných papírů, a. s. Investiční akcie Fondu v držení jednotlivých investorů jsou tak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat účastníku Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., u něhož mají veden svůj majetkový účet, veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

9. ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI AUDITORY


Informace o odměnách účtovaných za Účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb jsou uvedeny v příloze účetní závěrky (oddíl „Správní náklady“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy. Poplatky a náklady Fondu jsou hrazeny z Investiční části Fondu.

10. DIVIDENDOVÁ POLITIKA FONDU

Fond neuplatňuje ani nedeklaruje dividendovou politiku ve smyslu stanovení poměru zisku vyplaceného akcionářům a zisku zadržného, ani nečiní takové odhady do budoucna.

Protože na Neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná ekonomická činnost, nejsou k zakladatelským akciím Fondu vypláceny dividendy.

Hospodářský výsledek Investiční části Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu a náklady na zajištění činnosti investiční činnosti Fondu. Rozhodovací postup o rozdělení zisku je v souladu se ZOK následující: Statutární orgán Fondu předloží valné hromadě Fondu ke schválení návrh na rozdělení zisku, který



přezkoumal kontrolní orgán, který předkládá valné hromadě své vyjádření k návrhu na rozdělení zisku. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Investiční části Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku v Investiční části Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo statut Fondu jinak. Pokud hospodaření Investiční části Fondu za účetní období skončí ziskem, může být tento zisk použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Investiční části Fondu. Pokud hospodaření Investiční části Fondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Investiční části Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Investiční části Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

Případný zisk Investiční části Fondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu a Fond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

V Účetním období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividenda.

V účetním období předcházejícím Účetní období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividenda.

11. VÝZNAMNÁ SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

V Účetním období neprobíhala žádná soudní ani rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny.

3. ČÁST

12. STRUKTURA VLASTNÍHO KAPITÁLU FONDU A DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Fond (mateřská společnost)

Struktura vlastního kapitálu Fondu je uvedena v účetní závěrce, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Cenné papíry vydávané Fondem:

- a) Druh: **Zakladatelské akcie**
Forma: Kusové akcie na jméno
Podoba: Listinná
Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty
Podíl na zapisovaném základním kapitálu: 100 %
Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 500 ks
Počet akcií vydaných v Účetním období: 0
Počet akcií odkoupených v Účetním období: 0
Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0
Obchodovatelnost: Zakladatelské akcie nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

- b) Druh: **Investiční akcie**
Třída A - ISIN: CZ0008042934
Forma: Kusové akcie na jméno
Podoba: Zaknihovaná
Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty
Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 61 000 000 ks
Počet akcií vydaných v Účetním období: 0
Počet akcií odkoupených v Účetním období: 0
Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0
Obchodovatelnost: Investiční akcie třídy A jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu

Ostatní skutečnosti:

Počet akcií držených Fondem jako emitentem nebo jménem Fondu jako emitenta, nebo v držení jeho dceřiných společností: 0

Částka všech převoditelných cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy, s uvedením podmínek pro převod, výměnu nebo upsání: 0

Skutečnosti, které nastaly po rozhodném dni:

Po rozhodném dni nennastaly žádné skutečnosti, které by vedly ke změnám počtu CP.

Dceřiné společnosti:

Sun Ship 01, s.r.o., Základní kapitál: 200 000,- Kč, Vlastní kapitál: 9 190 tis. Kč

Sun Ship 02, s.r.o., Základní kapitál: 200 000,- Kč, Vlastní kapitál: 7 493 tis. Kč

Sun Ship 03, s.r.o., Základní kapitál: 200 000,- Kč, Vlastní kapitál: 18 985 tis. Kč

Sun Ship 04, s.r.o., Základní kapitál: 200 000,- Kč, Vlastní kapitál: 15 277 tis. Kč

13. OMEZENÍ PŘEVODITELNOSTI CENNÝCH PAPÍRŮ

Převoditelnost zakladatelských akcií Fondu je podmíněna souhlasem statutárního orgánu. Statutární orgán udělí souhlas s převodem písemně na žádost akcionáře v případě, kdy nabyvatel zakladatelských akcií splňuje veškeré požadavky na osobu akcionáře společnosti jako fondu kvalifikovaných investorů, stanovené statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Souhlas s převodem zakladatelských akcií mezi stávajícími akcionáři je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči administrátorovi Fondu se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení administrátorovi Fondu. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.

K převodu investičních akcií Fondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu, a to v písemné formě. Statutární orgán vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií Fondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Fondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených statutem Fondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem investičních akcií Fondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti investičních akcií se nevztahuje na investiční akcie, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči administrátorovi Fondu se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení administrátorovi Fondu. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 ZISIF nepříhlíží.

14. AKCIONÁŘSKÉ STRUKTURY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Fond (mateřská společnost)

Struktura akcionářů ke Dni ocenění (zakladatelské akcie)

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Právnícké osoby celkem	0,00	0,00
Fyzické osoby celkem	100,00	100,00
z toho Zdeněk Otruba, dat. nar. 15. 9. 1971	50,00	50,00
Ing. Petr Lukovics, Ph.D. dat. nar. 16. 1. 1968	50,00	50,00

15. VLASTNÍCI CENNÝCH PAPÍRŮ SE ZVLÁŠTNÍMI PRÁVY

Fond nevydává vyjma výše uvedených druhů cenných papírů žádné jiné cenné papíry, se kterými by bylo spojeno zvláštní právo. Se zakladatelským akciemi není spojeno právo na podíl na zisku pocházejícím z investiční činnosti Fondu, ale je s nimi spojeno právo na řízení Fondu prostřednictvím hlasovacího práva, které je s těmito akciemi spojeno, pokud zákon nestanoví jinak. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, pokud zákon nestanoví jinak, ale je s nimi spojeno právo na zpětný odkup Fondem.



16. OMEZENÍ HLASOVACÍCH PRÁV

Se zakladatelskými akciemi Fondu je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak.

S investičními akciemi Fondu není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak.

V případě, kdy valná hromada hlasuje o:

- a) změně práv spojených s určitým druhem investičních akcií;
- b) změně druhu nebo formy investičních akcií;
- c) další záležitosti, pro kterou zákon vyžaduje hlasování podle druhu akcií;

hlasují současně akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, a akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie. V takovém případě je s investičními akciemi spojeno hlasovací právo.

17. SMLOUVY MEZI AKCIONÁŘI S NÁSLEDKEM SNÍŽENÍ PŘEVODITELNOSTI NEBO HLASOVACÍCH PRÁV

Fondu nejsou známy žádné smlouvy, které by uzavřeli akcionáři Fondu a které by současně mohly mít za následek snížení převoditelnosti akcií představujících podíl na Fondu nebo snížení hlasovacích práv.

18. ZVLÁŠTNÍ PRAVIDLA PRO VOLBU A ODVOLÁNÍ ČLENŮ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU A ZMĚNU STANOV

Stanovy Fondu neobsahují žádná zvláštní pravidla pro volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov Fondu.

Členy statutárního orgánu volí a odvolává valná hromada Fondu.


O doplňování a změnách stanov rozhoduje valná hromada Fondu na návrh statutárního orgánu nebo na základě protinávrhů akcionářů, resp. investorů účastnících se valné hromady nebo na návrh správní rady, pokud valnou hromadu svolává správní rada a navrhuje potřebná opatření.

19. ZVLÁŠTNÍ PŮSOBNOST ORGÁNŮ

Stanovy Fondu neobsahují žádnou zvláštní působnost statutárního ani kontrolního orgánu podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
 - b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
 - c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
 - d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
 - e) svolávat valnou hromadu,
 - f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
 - g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu
- a) zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,

- 
- h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,
 - i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
 - j) schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
 - k) rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. správní radě nebo valné hromadě společnosti.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

20. VÝZNAMNÉ SMLOUVY PŘI ZMĚNĚ OVLÁDÁNÍ FONDU

Fond neuzavřel žádné smlouvy, ve kterých by byl smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnání Fondu v důsledku nabídky převzetí.

21. SMLOUVY SE ČLENY STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SE ZÁVAZKEM PLNĚNÍ PŘI SKONČENÍ JEJICH FUNKCE

Fond neuzavřel se členy statutárního orgánu nebo se zaměstnanci žádné smlouvy, kterými by byl zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

22. PROGRAMY NABÝVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ ZA ZVÝHODNĚNÝCH PODMÍNEK

Fond nemá žádný program, na jehož základě je zaměstnancům nebo členům statutárního orgánu Fondu umožněno nabývat účastnické cenné papíry Fondu, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	ASOLERO SICAV a.s., IČO: 065 86 546, se sídlem Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1844/28, PSČ: 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855.
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

Investiční cíl a strategie

Fond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond může dále investovat prostřednictvím svojí účasti na osobních společnostech jako jejich neomezeně ručící společník, např. jako komplementář v komanditní společnosti.

Druhy majetkových hodnot

Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se na výrobu elektrické energie či tepla, zejména z tzv. obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla), a to především prostřednictvím investic do technologických investičních celků pro výrobu energie z obnovitelných zdrojů (např. solárních, vodních, větrných a bioplynových), které mohou být mj. tvořeny:

- nemovitostmi vč. jejich součástí a příslušenství (zejména stavby, energetické sítě, oplocení apod.) a souvisejících movitých věcí;
- energetickými zařízeními vč. všech součástí a technologií;
- nehmotnými majetkovými hodnotami, zejména právy k nehmotným statkům (výrobně technické dokumentaci apod.) a věcnými právy k nemovitostem.

Pořizovány budou především akcie, podíly, resp. jiné formy účasti v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

Účasti na společnostech, které vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech.

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.



Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností

Fond má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond a společnost zúčastněnými společnostmi a Fond bude při přeměně jednat na svůj účet, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění společnosti, kdy účast Fondu může přesahovat 90 % podíl na základním kapitálu společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do Fondu.

Nemovité věci

Nemovité věci, včetně jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu nemovitostí sloužících k výstavbě či provozu nemovitých i movitých energetických zařízení obnovitelného charakteru.

Nemovitost za účelem jejího provozování, je-li tato nemovitost způsobila při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos, nebo za účelem jejího dalšího prodeje, je-li tato nemovitost způsobila přinést ze svého prodeje zisk.

Fond může též nabývat nemovitosti a jejich součástí výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

Movité věci

Movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu, a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

Movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu, a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

Pohledávky

Pohledávky za úplaty, za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí. Fond může existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné.

Majetkové účasti v jiných právnických osobách než kapitálových obchodních společnostech



Fond může investovat formou majetkové účasti v jiných než kapitálových obchodních společnostech pouze tehdy, jedná-li se o tuzemské obchodní společnosti zaměřené zejména na:

- a) realizaci projektů v oblasti obnovitelných zdrojů energie, u nichž lze v budoucnu očekávat nadprůměrné zhodnocení investice, zejména výrobu elektrické energie či tepla z obnovitelných zdrojů či kogenerací;
- b) držení investičních cenných papírů;
- c) vlastnictví cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem.

Doplňková aktiva

Fond může investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- Dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB; poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

2. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V Účetním období se Fond zaměřil ve své činnosti i nadále na energetický sektor. V Účetním období byly dokončeny investice do společnosti SunShip 05, s.r.o., která započala v minulém Účetním období, investice však byla v rámci skupiny, kdy Společník Sun Ship 02, s.r.o., IČO: 283 54 478, Velehradská 593, 686 03 Staré Město nabyla 98% obchodní podíl ve společnosti Sun Ship 05, s.r.o.

Dále pokračovaly investiční práce na transformaci společnosti Sun Ship 03 s.r.o. na k.s. Transformace byla dokončena po konci Účetního období.

Na úrovni Fondu nebyly provedeny během Účetního období žádné významné investice.

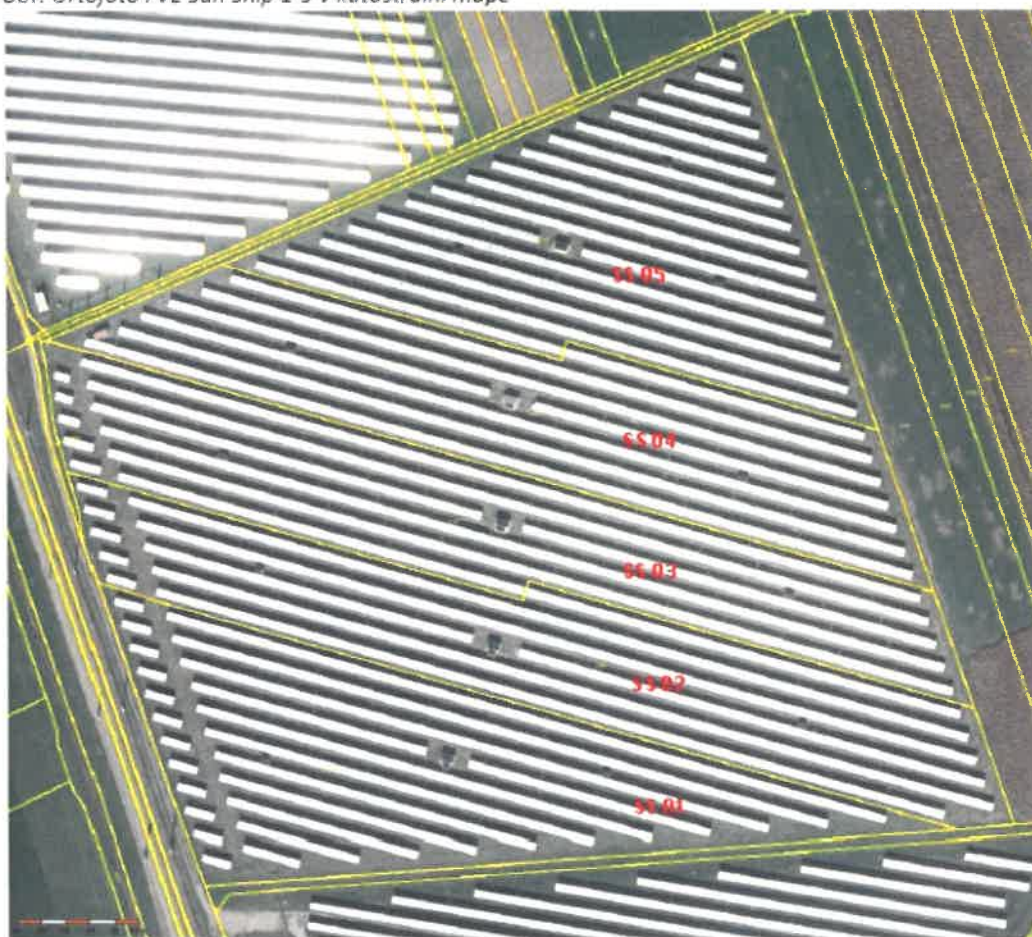
Ke dni 5. 12. 2019 byl Fond přijat k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Fond očekává, že bude moci prostřednictvím Burzy oslovit další obchodní partnery.

Společnosti, v nichž má Fond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky investorů Fondu. Společnosti Sun Ship 01, s.r.o., Sun Ship 02, s.r.o., Sun Ship 03, s.r.o., Sun Ship 04,

s.r.o., Sun Ship 05, s.r.o byly založeny v letech 2009 a 2010 za účelem výstavby a provozování fotovoltaických elektráren o celkovém instalovaném výkonu 4,75 MWp na pozemcích v obci Hulín [588491] a k.ú. Hulín [649309] provozovaných v režimu podpory výkupních cen.

Fotovoltaické elektrárny Sun Ship 01 a Sun Ship 02 získaly licenci na výrobu elektřiny od ERÚ v roce 2009 a v témže roce byly připojeny do distribuční sítě. Čerpají podporu formou výkupní ceny pro výrobu elektřiny využitím slunečního záření stanovované cenovým rozhodnutím ERÚ. Fotovoltaiky Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05 připojené do distribuční sítě v roce 2010 podléhají solární dani ve výši 10 %, poněvadž čerpají podporu v režimu výkupních cen. Společnosti disponují výnosovým potenciálem a vlastníkoví umožňují vytvářet výnos z realizované investice. Výše vlastního kapitálu je kladná, poněvadž výše aktiv převyšuje hodnotu cizích zdrojů.

Obr. Ortofoto FVE Sun Ship 1-5 v katastrální mapě



2.1. HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora tvoří nedílnou součást 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 66 008 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen zejména ziskem z přecenění portfolia ve výši 67 742 tis. Kč a správními náklady ve výši -1 728 tis. Kč.

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 Sun Ship 01, s.r.o., Sun Ship 02, s.r.o., Sun Ship 03, s.r.o. a Sun Ship 04, s.r.o. skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem předběžně 15 688 tis. Kč před zdaněním.

2.2. STAV MAJETKU INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU A SKUPINY

Hodnota portfolia Fondu meziročně vzrostla o 208 % (tj. o 65 637 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v majetkových účastech v obchodních společnostech, které se zvýšily vlivem přecenění o 67 742 tis. Kč.

Portfolio Fondu je financováno z 99 % vlastními zdroji, a to zejména oceňovacími rozdíly (z 50 %) a Kapitálovým Fondem (z 48 %). Z 1 % je majetek Fondu cizími zdroji krátkodobými (zejména závazky z obchodních vztahů a ostatními pasivy).

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 126 136 tis. Kč. Ta jsou tvořena především majetkovými účastmi na obchodních společnostech ve výši 124 996 tis. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 990 tis. Kč.

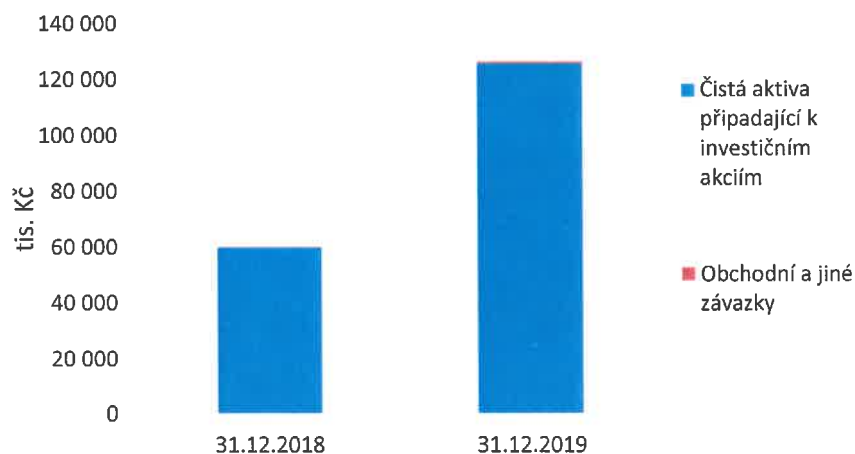


PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 126 136 tis. Kč jsou tvořena čistými aktivy připadající k investičním akciím ve výši 125 897 tis. Kč a krátkodobými závazky ve výši 239 tis. Kč



Struktura pasiv



CASHFLOW

Peněžní prostředky ke Dni ocenění byly o 2 192 tis. Kč nižší oproti minulému účetnímu období. Peněžní tok generovaný z provozní činnosti je – 2 192 tis. Kč, oproti minulému období se jedná o růst o 55 626 tis. Kč. U peněžního toku generovaného z finanční činnosti došlo ke snížení o 61 000 tis. Kč.

2.3. STAV MAJETKU NEINVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 197 tis. Kč. Ta jsou tvořena především vklady na bankovních účtech ve výši 184 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 13 tis. Kč

PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 197 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 500 tis. Kč (příčemž zapisovaný základní kapitál dosáhl výše 500 tis. Kč) a záporným výsledkem hospodaření ve výši – 303 tis. Kč.


3. PODSTATNÉ INVESTICE

Fond v Účetním období neučinil žádné investice do provozního majetku. Na úrovni dceřinných společností docházelo k běžným investicím a údržbě. Fond neučinil žádné investice do dluhových nebo majetkových cenných papírů.

4. REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů, jehož podnikání je regulováno zejména zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále také „ZISIF“) a dalšími právními předpisy. V roce 2019 nedošlo k žádným novelizacím ZISIF, ke změnám však dojde s účinností k 1. 1. 2021 na základě čl. XII zákona č. 33/2020 Sb., kterým se mění zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále také „ZOK“), ve znění zákona č. 458/2016 Sb., a další související zákony, ve





znění pozdějších předpisů. Změny se budou týkat řídicích a kontrolních orgánů u monistických společností a dále bude vyloučena mnohost pověřených zmocněnců.

Fond podléhá regulaci ČNB jako integrovaného orgánu dohledu nad finančním trhem v České republice. ČNB vykonává dohled a zajišťuje zejména licenční, schvalovací a povolovací činnosti, ukládání sankcí, stanovování opatření k nápravě zjištěných nedostatků. V oblasti regulace se ČNB podílí na přípravě řady významných právních předpisů týkajících se tuzemského finančního trhu. Výkon dohledu nad investičními společnostmi a fondy se zaměřuje zejména na fondy s potenciálně významným systémovým dopadem. Kontrolní činnost ČNB je soustředěna do oblastí dodržování pravidel odborné péče při správě fondů a nastavení řídicích a kontrolních systémů.

Fond dále uvádí, že neneviduje vládní, hospodářskou, fiskální, měnovou či obecnou politiku nebo faktory, které významně ovlivnily nebo by mohly přímo či nepřímo ovlivnit samotný provoz Fondu.

5. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ


Z hlediska významnějších investičních událostí bude Fond usilovat o stabilizaci portfolia obchodních společností a jejich dalšího zhodnocení. Nadále se Fond bude také věnovat vyhledávání a vyhodnocování nových investičních příležitostí, především v sektoru vodních a fotovoltaických elektráren. Konkrétní strategii přizpůsobí výsledku stávajících jednání o akvizici. Fond i v budoucnosti hodlá realizovat obchody prostřednictvím Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Finanční plány společností Sun Ship 01 až Sun Ship 05 byly s ohledem na vyhlášku č. 150/2007 Sb., kterou je výkupní cena fotovoltaické elektřiny garantována na dobu 20 let, zpracovány s výhledem po dobu zbytkové ekonomické životnosti FVE. Předpoklady uplatněné při modelování finančního plánu:

- plán tržeb za elektřinu předpokládá připojení FVE do distribuční sítě za výkupní tarif do zbytkové ekonomické životnosti FVE Sun Ship 01, s.r.o. (prosinec 2029), Sun Ship 02, s.r.o. (prosinec 2029), Sun Ship 03, s.r.o. (září 2030), Sun Ship 04, s.r.o. (září 2030) a Sun Ship 05, s.r.o. (září 2030)
- cena ve výkupním tarifu bude ročně navyšována o 2 %, např. platný tarif pro rok 2020 činí 15 922 Kč/MWh pro Sun Ship 01 a Sun Ship 02 resp. 14 821 Kč/MWh pro Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05, tudíž pro rok 2021 se kalkuluje s cenou 16 240 Kč/MWh resp. 15 117 Kč/MWh atd.
- prodej elektřiny za tržní cenu se nepředpokládá
- podpora formou zelených bonusů nebude uplatňována
- předpokládá se roční degradace výkonů panelů u Sun Ship 01: 0,3 %, Sun Ship 02: 0,2 %, Sun Ship 03 – Sun Ship 05: 0 %; predikce roční degradace výkonu panelů byla stanovena jako průměrné historické tempo poklesu/růstu stálých cen tržeb za energii za dosavadní fungování FVE SS01-SS05
- roční růst mzdových/provozních nákladů ve výši 2/5 %
- solární dani nepodléhají FVE připojené v roce 2009 (Sun Ship 01 a Sun Ship 02)
- solární daň ve výši 10 % z tržeb se uplatní u FVE připojených v roce 2010 (Sun Ship 03, Sun Ship 04 a Sun Ship 05)
- plánování odpisů vychází z odhadu časové řady odpisů majetku

Komentář k situaci vyvolanou pandemií viru Covid – 19

Fond v prvním kvartálu roku 2020 nezaznamenal v souvislosti s šířením viru COVID - 19 dopad na svoji činnost. Vzhledem k portfoliu Fondu, které tvoří majetkové účasti vlastníci fotovoltaické elektrárny, jejich tržby jsou definovány přírodními vlivy a zároveň garantovány výkupními cenami. Fond neočekává, že by měly výkyvy trhů vliv na výkonost Fondu. Fond bude průběžně sledovat případný vývoj legislativních změn, které by mohly ovlivnit garantované výkupní ceny. Prozatím však v českém prostředí ke dni vyhotovení této výroční zprávy k této diskuzi nedošlo. Z hlediska akvizičních příležitostí Fond prozatím nepozoruje výrazné změny cen energetických společností, ale je připraven využít případný pokles cen ke zvýšení objemu nákupů.



V Praze dne 15. dubna 2020



ASOLERO SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec



Profil Fondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: ASOLERO SICAV a.s.

Identifikační údaje:

IČO: 065 86 546

DIČ: CZ 065 86 546

LEI: 315700F73LDHIDMUFH89

Sídlo:

Ulice: třída Kpt. Jaroše 1844/28,

Obec: Brno – Černá Pole

PSČ: 602 00

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 29. 8. 2017 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855 dne 8. 11. 2017. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 16. 10. 2017.

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

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS.

Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 500 000,- Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k neinvestiční části Fondu:

500 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě (zakladatelské akcie)

Akcie k investiční části Fondu:

61 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

(investiční akcie **třídy A**)

Čistý obchodní majetek Neinvestiční části Fondu: 197 tis. Kč

Čistý obchodní majetek Investiční části Fondu: 125 897 tis. Kč

Orgány Fondu

Informace o orgánech Fondu, jejich složení a postupy jejich rozhodování jsou uvedeny výše v části Informace pro akcionáře, bod č. 1. Orgány Fondu a skupiny.

Zaměstnanci

Fond nemá zaměstnance.

Hlavní akcionáři

Ing. Petr Lukovics, Ph.D.

dat. nar.:	16. 1. 1968
bytem:	Příkrá 2997, 760 01 Zlín
výše podílu na Neinvestiční části Fondu:	50 %
účast na kapitálu Neinvestiční části Fondu/hlasovacích právech Fondu:	250 000,- Kč/500 000,- Kč
typ účasti	přímá

Zdeněk Otruba

dat. nar.:	15. 9. 1971
bytem:	Hybernská 1012/30, Nové Město, 110 00 Praha 1
výše podílu na Neinvestiční části Fondu:	50 %
účast na kapitálu Neinvestiční části Fondu/hlasovacích právech Fondu:	250 000,- Kč/500 000,- Kč
typ účasti	přímá

Hlavní akcionáři nemají odlišná hlasovací práva.

Fond je přímo ovládán akcionáři Petrem Lukovicem a Zdeňkem Otrubou. Ovládání je vykonáváno přímo prostřednictvím valné hromady.

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

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

Statutárního ředitele při výkonu funkce zastupuje: Ing. ONDŘEJ HORÁK, dat. nar. 1. srpna 1979, Uzbecká 558/10, Bohunice, 625 00 Brno, zapsáno 27. června 2019.

Statutárního ředitele při výkonu funkce zastupuje: Mgr. PAVEL BAREŠ, dat. nar. 23. září 1977, Čejkovická 4113/4, Židenice, 628 00 Brno, zapsáno 27. června 2019.

Člen správní rady: ZDENĚK OTRUBA, dat. nar. 15. září 1971 Hybernská 1012/30, Nové Město, 110 00 Praha 1 – změna bydliště, zapsáno 9. srpna 2019.

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

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

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

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

Portfolio manažer

Informace o osobě portfolio manažera Fondu jsou uvedeny výše v části Informace pro akcionáře, bod č. 2. Ostatní vedoucí osoby a portfolio manažer, odst. 2.2 Portfolio manažer.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (od 1. 2. 2018)
Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92
IČO: 649 48 242

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 VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM 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 VYPLÁČENÝCH 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 investičním majetkem v reálné hodnotě stanovené na základě znaleckého posudku ve výši 124 996 tis. Kč. Jedná se o investice do majetkových účastí ve společnostech Sun Ship 01, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 12 534 tis. Kč a přecenění ve výši 9 832 tis. Kč), Sun Ship 02, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 16 714 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 27 221 tis. Kč), Sun Ship 03, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 15 853 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 13 762 tis. Kč), Sun Ship 04, s.r.o. (pořizovací cena ve výši 12 152 tis. Kč a oceňovací rozdíl ve výši 16 928 tis. Kč) a zůstatkem na bankovním účtu ve výši 990 tis. Kč.

Majetek Neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 184 tis. Kč a vnitřním zúčtováním s investiční částí ve výši 13 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.

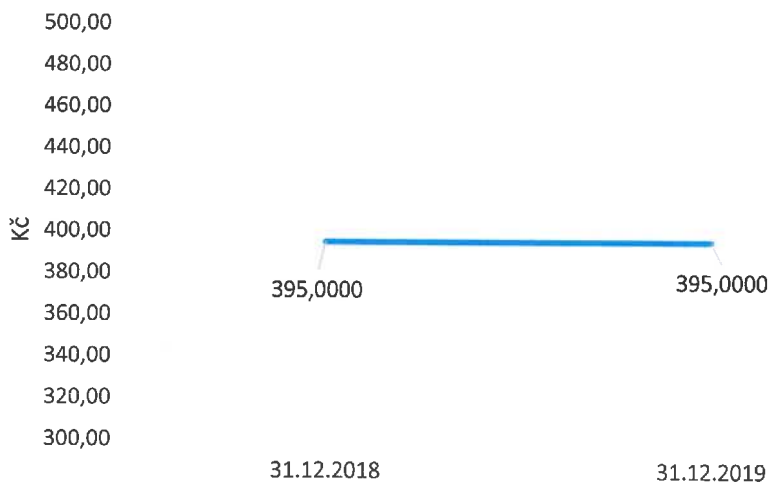
12. INFORMACE O Pobočce NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

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

13. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

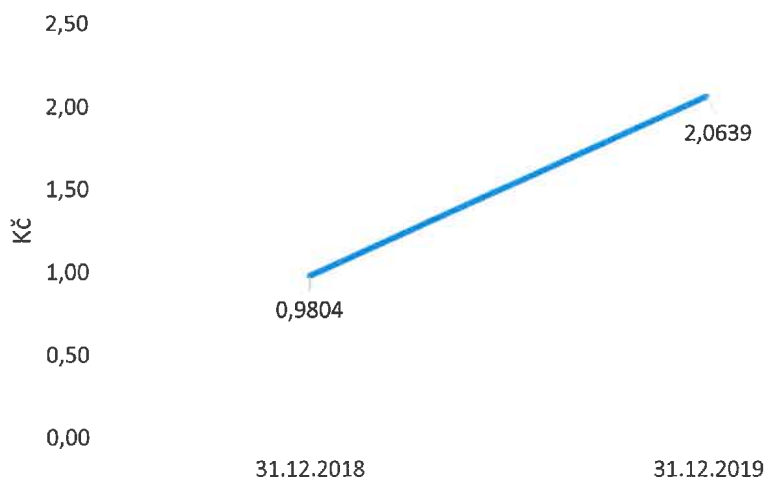
K datu:	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	197 500	197 500	n/a
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	500	500	n/a
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	500	n/a
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	395	395	n/a
Fondový kapitál Investiční části Fondu (Kč):	125 896 965	59 801 649	n/a
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	61 000 000	61 000 000	n/a
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0	61 000 000	n/a
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0	n/a
Fondový kapitál Investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	2,0639	0,9804	n/a

Kurz zakladatelské akcie - neinvestiční středisko





Kurz investiční akcie - investiční středisko



Jedná se o druhé účetní období Fondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za rok 2017.

14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:

Ke dni 1. 1. 2019 byl změněn statut Fondu tak, že byla zpřesněna ustanovení týkající se zaokrouhlování a byla aktualizována ustanovení týkající se úplat v souladu s aktuálně uzavřenou smluvní dokumentací.

Ke dni 28. 5. 2019 byl změněn statut Fondu tak, že byly upraveny údaje obhospodařovatele, provedena úprava frekvence oceňování, přidána možnost nabývání komanditních společností, úprava úplat a údaj o auditorvi Fondu.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

16. ČLENOVÉ SPRÁVNÍCH ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Statutární orgán

Statutární orgán Fondu, AMISTA IS, jako investiční společnost, která je oprávněna k obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a k provádění jejich administrace, obhospodařuje investiční fondy, resp. provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetových stránkách AMISTA IS www.amista.cz. AMISTA IS přijala systém vnitřních předpisů, kterým mj. zavedla, udržuje a uplatňuje postupy pro řízení střetů zájmů mezi

- AMISTA IS, včetně jejích pracovníků, a jí obhospodařovanými a administrovanými investičními fondy nebo investory těchto investičních fondů,
- investičními fondy, u nichž AMISTA IS provádí obhospodařování nebo administraci nebo obojí, popř. jejich investory, navzájem,



- osobou, která ovládá AMISTA IS, je ovládána AMISTA IS nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako AMISTA IS a vedoucími osobami AMISTA IS, resp. investory investičních fondů, a to vždy s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení, ve kterém se AMISTA IS nachází, a předmětu podnikání jeho členů,

včetně zjišťování, zamezování a oznamování těchto střetů zájmů. AMISTA IS neprovádí žádnou jinou hlavní činnost. V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů statutárního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období statutárního orgánu je 20 let. Statutární orgán má s Fondem na neurčito uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ze dne 10. 11. 2017, smlouvu o administraci ze dne 10. 11. 2017 a smlouvu o právech a povinnostech při vedení účetnictví ze dne 20. 12. 2017, ve kterých nejsou uvedeny žádné výhody při jejich ukončení. Statutární orgán nemá uzavřenou žádnou smlouvu s dceřinými společnostmi Fondu.

AMISTA IS je licencovanou investiční společností specializující se na vytváření, obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů s již třináctiletými zkušenostmi. Ve statutárním orgánu Fondu je AMISTA IS zastoupena prostřednictvím svých pověřených zmocněnců, kteří disponují předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Pověřený zmocněnec: **Ing. Ondřej Horák** (od 27. 6. 2019)
 narozen: 1. 8. 1979
 pracovní adresa: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8

Vystudoval Masarykovu univerzitu v Brně. V oblasti investic a správy fondů kvalifikovaných investorů působí od roku 2007, v oblasti managementu a obchodu pracuje od roku 2001. V pozici výkonného ředitele má na starosti komplexní řízení společnosti. V minulosti řídil obchodní aktivity a měl na starosti přípravu produktů a péči o klienty.

Pověřený zmocněnec: **Ing. Petr Janoušek** (od 8. 11. 2017)
 narozen: 22. 2. 1973
 pracovní adresa: Třída Kpt. Jaroše 28, 602 00 Brno

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně. V rámci AMISTA IS se věnuje komplexnímu finančnímu řízení společnosti. Předtím působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů.

Pověřený zmocněnec: **Mgr. Pavel Bareš** (od 27. 6. 2019)
 narozen: 23. 9. 1977
 pracovní adresa: Třída Kpt. Jaroše 28, 602 00 Brno

Vystudoval Masarykova univerzitu, Právnickou fakultu, obor Právo, poté působil jako advokátní koncipient a posléze jako advokát v přední brněnské advokátní kanceláři specializující se mimo jiné na oblasti obchodní a korporátní agendy s přesahem na investiční transakce, oblast cenných papírů a bankovního práva. V rámci AMISTA IS se věnuje zejména podpoře nemovitostního portfolio managementu.

Společnosti, v nichž byla AMISTA IS členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

- BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 28. 1. 2015 do současnosti)
- BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 2. 3. 2015 do současnosti)

- 
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 1. 10. 2014 do 27. 6. 2019)

AMISTA IS je zároveň ve smyslu § 9 ZISIF individuálním statutárním orgánem investičních fondů, které obhospodařuje. Jejich aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetových stránkách AMISTA IS www.amista.cz.

AMISTA IS nebyla nikdy odsouzena za podvodný trestný čin, nebyla v předešlých 5 letech spojena s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti ní vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, ani nebyla nikdy zbavena způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Kontrolní orgán

Předseda správní rady: **Ing. Petr Lukovics Ph.D.** (od 8. 11. 2017)
narozen: 16. 1. 1968
pracovní adresa: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Vystudoval doktorské studium na VUT v Brně, zaměřuje se na využití nových technologií ve strojírenství. Více než dvacet let je ve vedení strojírenských a energetických společností. Poslední dekádu se věnuje především nákupu a následnému provozování fotovoltaických zařízení.

Společnosti, v nichž byl člen správní rady členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

WATER SHIP 01 s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 13. 9. 2019)

INDARA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 17. 2. 2007 do 20. 12. 2017)

REMONA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 2. 1. 2009 do 20. 12. 2017)

SUN PORT, s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 10. 12. 2014 do 10. 10. 2018)

Sun Ship 05, s.r.o., (člen statutárního orgánu, od 20. 4. 2010)

Sun Ship 01, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 6. 2010)

Sun Ship 02, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 3. 2010)

Sun Ship 03, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 4. 2010)

Sun Ship 04, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 24. 3. 2010)

Sun Ship 06, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 27. 8. 2010)

Landlord, a.s. (člen dozorčí rady od 23. 10. 2015)

Granddach, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 9. 2018)



COMPLO, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 7. 2018, společník od 19. 7. 2018)

UNIQUE Invest, s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 20. 5. 1997)

ACCORRONI CZ, spol. s r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 5. 1997)

ENERON s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 6. 6. 2008)

SILESIAN POWER s.r.o. (prokura od 3. 10. 2018)

SOLID ENERGY, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 8. 6. 2017 do 3. 6. 2019)

Člen správní nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen správní rady: **Zdeněk Otruba** (od 8. 11. 2017)

narozen: 15. 9. 1971

pracovní adresa: Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Pan Zdeněk Otruba působí více než dvacet let ve vedení strojírenských a energetických společností. Poslední dekádu se věnuje především nákupu a následnému provozování fotovoltaických zařízení.

Společnosti, v nichž byl člen správní rady členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

ZOT CZ, s.r.o., (člen statutárního orgánu, od 6. 4. 2004)

INVESTPROJEKT, spol. s r.o., (člen statutárního orgánu, od 7. 3. 2014, společník, od 15. 12. 2014)

SUN PORT, s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 28. 2. 2009 do 10. 10. 2018)

Sun Ship 05, s.r.o., (člen statutárního orgánu, od 20. 4. 2010)

Sun Ship 01, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 6. 2010)

Sun Ship 02, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 3. 2010)

Sun Ship 03, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 15. 4. 2010)

Sun Ship 04, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 24. 3. 2010)

Sun Ship 06, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 27. 8. 2010)

Enterizo, a.s. (člen statutárního orgánu, od 5. 8. 2014)

TULA a.s. (člen dozorčí rady, od 9. 6. 2017, společník od 9. 2. 2017)



Granddach, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 19. 9. 2018)

1. Mariánská CZ, s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 27. 10. 2005)

TOP - Šohaj s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník, od 20. 10. 2004)

WATER SHIP 01 s.r.o. (člen statutárního orgánu, od 13. 9. 2019)

TOV, a.s. (člen statutárního orgánu, od 7. 6. 2000)

INVESTMOJ, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 27. 2. 2015)

SILESIAN POWER s.r.o. (člen statutárního orgánu od 3. 10. 2018)

SOLID ENERGY, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 8. 6. 2017 do 3. 6. 2019, společník od 8. 6. 2017)

COMPLO, s.r.o. (člen statutárního orgánu od 19. 7. 2018, společník od 19. 7. 2018)

INDARA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 17. 2. 2007 do 20. 12. 2017)

REMONA s.r.o. (člen statutárního orgánu a společník od 2. 1. 2009 do 20. 12. 2017)

Člen správní nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů kontrolního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období člena kontrolního orgánu je 5 let. Protože je výkon funkce člena kontrolního orgánu bezúplatný, nemají členové kontrolního orgánu s Fondem uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ani žádnou pracovní ani jinou smlouvu. Členové kontrolního orgánu nemají uzavřenou žádnou smlouvu s dceřinými společnostmi Fondu.

Členové správních řídicích a dozorčích orgánů a vrcholové vedení mezi sebou nemají žádné příbuzenské vztahy.

17. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Smlouvy, ve kterých byl Fond smluvní stranou v Účetním období

(kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání)

2019-07-25 Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující administraci IF – FOND/BEATIS s.r.o.

2019-07-04 Dohoda o spolupráci FOND/AMISTA Consulting, a.s.

Smlouvy, které uzavřel některý z členů skupiny Fondu, které obsahují ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou ke konci Účetního období pro skupinu podstatné

Žádné takové smlouvy nebyly v Účetním období uzavřeny

18. REGULOVANÉ TRHY

Cenné papíry vydané Fondem jsou přijaty k obchodování pouze na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s., a to od 5. 12. 2019.

19. RATING

Fond nepožádal o přidělení ratingu, žádný rating Fondu nebyl přidělen.

20. ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Fond nepoužívá k popisu činnosti a svých výsledků žádné alternativní ukazatele výkonnosti.

21. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU FONDU

ÚDAJE O MAJETKOVÝCH ÚČASTECH

Mateřská společnost **Fond** investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond může dále investovat prostřednictvím svojí účasti na osobních společnostech jako jejich neomezeně ručící společník, např. jako komplementář v komanditní společnosti.

Mateřská společnost, Fond, je **Investiční jednotkou**, dle IFRS 10:

- která získává finanční prostředky od investorů za účelem poskytování služeb správy investic těmto investorům,
- jejímž obchodním cílem je investovat prostředky výhradně za účelem získávání výnosů z kapitálového zhodnocení, výnosů z investic nebo obojího, a
- která oceňuje a vyhodnocuje výkonnost všech svých investic na základě reálné hodnoty.

Z výše uvedených důvodů fond své majetkové účasti nekonsoliduje a nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku, resp. konsolidovanou výroční zprávu. Fond vykazuje v reálných hodnotách.

Ke konci Účetního období Fond v souladu svou investiční politikou investoval mimo jiné do níže uvedených majetkových účastí:

Dceřiná společnost	Oblast působení	Země působení	Podíl na ZK	
			2019	2018
Sun Ship 01, s.r.o. (IČO: 283 53 340)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 02, s.r.o. (IČO: 283 54 478)	Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 03, s.r.o. 292 12 995)	(IČO: Energetika	Česká republika	98 %	98 %
Sun Ship 04, s.r.o. 292 09 323)	(IČO: Energetika	Česká republika	98 %	98 %



22. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

Dceřiná společnost **Sun Ship 03, s.r.o.** změnila svoji právní formu na základě projektu přeměny zpracovaného ke dni 30. 9. 2019 z právní formy společnost s ručením omezeným na právní formu komanditní společnost. Zapsáno dne 1. ledna 2020.

V důsledku pandemie viru COVID-19, která se během března 2020 postupně rozšířila do celého světa, došlo v prvním čtvrtletí roku 2020 k významným a rychlým propadům cen aktiv po celém světě. Ušetřena nebyla ani Česká republika, která byla pandemií zasažena na začátku března 2020, kdy byli identifikováni první nakažení. Výprodejem byly zasaženy jak akcie obchodované na pražské burze, tak česká koruna.

Škody spojené s pandemií viru COVID-19 lze k datu sestavení výroční zprávy jen obtížně odhadnout, vše bude záviset na dalším šíření viru COVID-19 a odeznění pandemie. Propad ekonomické aktivity by mohl dle očekávání Evropské komise však mohl připomínat rok 2009. Při optimistickém průběhu pandemie lze v roce 2020 očekávat stagnaci české ekonomiky, jako pravděpodobnější se však v tuto chvíli jeví upadnutí české ekonomiky do recese, kdy klíčovými faktory bude rozsah přijatých preventivních opatření a doba jejich aplikace.

Výhled na další období v souvislosti s aktivitami Fondu je uveden ve zprávě statutárního orgánu.

23. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy – výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku hospodaření, přehled o změnách vlastního kapitálu a výkaz o peněžních tocích 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.

Příložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, neboť k datu vyhotovení výroční zprávy ještě nenastal termín, ve kterém je dle zákona nutno účetní závěrku nejpozději tímto orgánem schválit.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Fond	ASOLERO SICAV a.s., IČO: 065 86 546, se sídlem Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1844/28, PSČ: 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7855.
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

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: ASOLERO SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: třída Kpt. Jaroše 1844/28

Obec: Brno – Černá pole

PSČ: 602 00

IČO: 065 86 546

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7855

Ovládaná osoba vlastní podíl v následujících majetkových účastech:

Sun Ship 01, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 283 53 340

Den zápisu do OR: 27. července 2009

Spisová značka: C 63070 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 31.12.2018 - 98% podíl

Sun Ship 02, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město



IČO: 283 54 478

Den zápisu do OR: 30. července 2009

Spisová značka: C 63071 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 31.12.2018 - 98% podíl

Sun Ship 03, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 292 12 995

Den zápisu do OR: 15. dubna 2010

Spisová značka: C 66126 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 31.12.2018 - 98% podíl

Sun Ship 04, s.r.o.

Velehradská 593, 686 03 Staré Město

IČO: 292 09 323

Zápis do OR: 24. března 2010

Spisová značka: C 65827 vedená u Krajského soudu v Brně

Výše podílu k 31.12.2018 - 98% podíl

Ovládající osoby:

Jméno: Zdeněk Otruba

Bydliště:

Ulice: Hybernská 1012/30,
Obec: Nové Město, Praha 1
PSČ: 110 00

Dat. nar.: 15. září 1971

Jméno: Ing. Petr Lukovics, Ph.D.

Bydliště:

Ulice: Příkrá 2997
Obec: Zlín
PSČ: 760 01

Dat. nar.: 16. ledna 1968

(společně dále jen „ovládající osoby“)

Výše uvedené osoby byly po celé Účetní období ovládajícími osobami, které vykonávaly přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionáři a osoby jednající ve shodě, když podíl p. Zdeňka Otruby 250 000,- Kč činil 50 %

zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby a podíl Ing. Petra Lukovicse, Ph.D. 250 000,- Kč činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

Další osoby ovládané ovládajícími osobami

Název společnosti	IČO	Sídlo
COMPLO, s.r.o.	073 00 913	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
SILESIAN POWER s.r.o.	050 22 771	Brno – Zábřovice, Příkop 843/4, PSČ 602 00
Granddach, s.r.o.	268 70 100	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
SOLID ENERGY, s.r.o.	061 68 167	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
WATER SHIP 01 s.r.o.	648 25 116	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
Sun Ship 06, s.r.o.	292 37 955	Velehradská 593, 686 03 Staré Město

Ovládající osoby v Účetním období vykonávaly přímý rozhodující vliv na řízení společnosti COMPLO, s.r.o., když v rozhodném období vlastnily 100% podíl ve společnosti.

Ovládající osoby v Účetním období vykonávaly nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti SILESIAN POWER s.r.o., WATER SHIP 01 s.r.o., Sun Ship 06, s.r.o. a Granddach, s.r.o., a to prostřednictvím společnosti COMPLO, s.r.o., jež v rozhodném období vlastnila 100% podíl ve společnostech.

Ovládající osoby v Účetním období vykonávaly přímý rozhodující vliv na řízení společnosti SOLID ENERGY, s.r.o., když v rozhodném období vlastnily 2/3 podíl ve společnosti.

Další osoby ovládané ovládající osobou: Zdeněk Otruba

Název společnosti	IČO	Sídlo
INVESTPROJEKT spol. s.r.o.	440 03 919	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
INVESTMOJ, s.r.o.	038 42 827	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
TOV, a.s.	262 15 730	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
TOP – ŠOHAJ s.r.o.	494 36 619	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
ZOT CZ, s.r.o.	49971654	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav
1.Mariánská CZ, s.r.o.	255 54 280	Velehradská 593, 686 03 Staré Město
Enterizo, a.s.	277 53 417	Sady 28. října 592/15, 690 02 Břeclav

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti INVESTPROJEKT spol. s.r.o., když v rozhodném období vlastnila 50% podíl ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti TOV, a.s., když v rozhodném období vlastnila 100 % akcií společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Enterizo, a.s., když v rozhodném období vlastnila 100 % akcií společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti INVESTMOJ, s.r.o., a to prostřednictvím společnosti INVESTPROJEKT spol. s.r.o., jež v rozhodném období vlastnila 100% podíl ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti TOP – ŠOHAJ, s.r.o., a to prostřednictvím společnosti TOV, a.s. jež v rozhodném období vlastnila 99% podíl ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti ZOT CZ, s.r.o., a to prostřednictvím společnosti TOP – ŠOHAJ, s.r.o. jež v rozhodném období vlastnila 50% podíl ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti 1.Mariánská CZ, s.r.o., a to prostřednictvím společnosti ZOT CZ, s.r.o. jež v rozhodném období vlastnila 100% podíl ve společnosti.

Další osoby ovládané ovládajícími osobu: Ing. Petr Lukovics, PhD.

Název společnosti	IČO	Sídlo
UNIQUE Invest s.r.o.	253 50 285	Zlín, náměstí Práce 2512, PSČ 760 01
Landlord, a.s.	282 62 506	Lidická 710/57, Veveří, 602 00 Brno

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti UNIQUE Invest s.r.o., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl ve společnosti.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti Landlord, a.s., když v rozhodném období vlastnila 90 % akcií ve společnosti.

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na podnikání v energetice. 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 a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

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

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

Smlouvy uzavřené v Účetním období

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

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu ze dne 13. 6. 2018 mezi Sun Ship 06 s.r.o. x AMISTA IS x Fondem

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

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

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

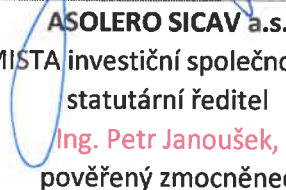
8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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

9. PROHLÁŠENÍ

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

V Praze dne 16. března 2020



ASOLERO SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 31. 12. 2019



VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2019

Aktiva investiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Dlouhodobá aktiva		125 146	57 317	0
Podíly v ovládaných osobách	7	124 996	57 254	0
Odložená daňová pohledávka	11	150	63	
Krátkodobá aktiva		990	3 182	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8	990	3 182	0
Aktiva celkem		126 136	60 499	0

Aktiva neinvestiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Krátkodobá aktiva		197	197	500
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8	184	65	499
Ostatní aktiva	9	13	132	1
Aktiva celkem		197	197	500

Vlastní kapitál a závazky investiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Dlouhodobé závazky		125 897	59 802	0
Čistá aktiva připadající k investičním akciím		125 897	59 802	0
Krátkodobé závazky		58 032	66 679	0
Obchodní a jiné závazky	12	239	697	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		126 136	60 499	0
Hodnota Čistých aktiv na jednu investiční akcií třídy A (v Kč)		2,0639	0,9804	n/a

Vlastní kapitál a závazky Neinvestiční části Fondu

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	01. 01. 2018
Vlastní kapitál celkem		197	197	500
Základní kapitál	10	500	500	500
Nerozdělené výsledky		-303	0	0
Výsledek běžného období		0	-303	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		197	197	500
Hodnota Čistých aktiv na jednu zakladatelskou akcií (v Kč)		395	395	500



VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2019

Investiční část Fondu

tis. Kč	Poznámka	Za rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	Za rok od 8. 11. 2017 do 31. 12. 2018
Zisk/ztrata z přecenění	13	67 742	0
Náklady na obhospodařování		-1 458	-1 111
Náklady na audit		-73	-73
Náklady ostatní		-197	-63
Správní náklady celkem	14	-1 728	-1 247
Náklady finanční		-6	-14
Výsledek hospodaření před zdaněním		66 008	-1 261
Daň z příjmu – odložená		87	63
Zisk z pokračující činnosti po zdanění		66 095	-1 198

Neinvestiční část Fondu

tis. Kč	Poznámka	Za rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	Za rok od 1.11. 2017 do 31. 12. 2018
Náklady na zřízení		0	-303
Výsledek hospodaření před zdaněním		0	-303
Zisk z pokračující činnosti po zdanění		0	-303



**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**

Investiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	0
Emise	61 000
Zisk/ztráta za období	-1 198
Zůstatek k 31. 12. 2018	59 802

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019**

Investiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	59 802
Zisk/ztráta za období	66 095
Zůstatek k 31. 12. 2019	125 897



**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**

Neinvestiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	500
Převody ve vlastním kapitálu	-
Zisk/ztráta za období	-303
Zůstatek k 31. 12. 2018	197

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA
období od 1. 1. 2019 DO 31. 12. 2019**

Investiční část Fondu

tis. Kč	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	197
Zisk/ztráta za období	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	197

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2019

tis. Kč	2019	2018
<i>Z provozní činnosti</i>		
Zisk z pokračující činnosti před zdaněním	66 095	- 1 198
Úpravy výsledku přecenění	-67 742	0
Úpravy výsledku odložená daň	-87	-63
Změna stavu pohledávek/závazků	-458	697
Pořízení majetkových účastí	0	-57 254
Čisté peníze z provozní činnosti	-2 192	-57 818
<i>Financování</i>		
Emise investičních akcií	0	61 000
Čisté peníze z financování	0	61 000
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů	-2 192	3 182
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. 1.	3 182	0
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. 12.	990	3 182





KOMENTÁŘ K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. 12. 2019

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Charakteristika společnosti

Společnost Asolero SICAV, a.s. (dále jen „Fond“), sídlo: třída Kpt. Jaroše 1844/28, Brno – Černá Pole, Česká republika, IČO: 065 86 546 vznikla jako akciová společnost zápisem do obchodního rejstříku ke dni 8. listopadu 2017, spisová značka B785, vedená u Krajského soudu v Brně.

Fond je otevřeným akciovým investičním fondem ve smyslu § 9 ZISIF a je zapsán do seznamu investičních fondů ČNB.

Předmětem činnosti Fondu je kolektivní investování kvalifikovaných investorů (ve smyslu §272 ZISIF) spočívající ve shromažďování peněžních prostředků, které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií Fondu zejména do účastí v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti energetiky a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

Základní kapitál Fondu ve výši 500 tis. Kč je zcela splacen a je tvořen 500 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě. Fond vydává akcie dvojího druhu. Zakladatelské akcie, které představují zapisovaný základní kapitál a s nimiž není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti a investiční akcie. Investiční akcie Fondu jsou od prosince 2019 obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Fond zastupuje vždy statutární ředitel prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců. Každý pověřený zmocněnec může jednat samostatně.

Statutárním ředitelem Fondu je AMISTA investiční společnost a.s. (od 8. 11. 2017).

Pověřenými zástupci jsou:

Ing. Petr Janoušek

Ing. Ondřej Horák

Mgr. Pavel Bareš

Správní rada Fondu:

Předseda: Ing. Petr Lukovics, Ph.D. (od 8. 11. 2017)

Člen: Zdeněk Otruba (od 8. 11. 2017)

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu a provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Správní rada sestává ze dvou členů volených valnou hromadou.

Fond je obhospodařován a administrován společností AMISTA investiční společnost a.s. se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 3608.



2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY A VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 je připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC and IFRIC), (společně dále pouze „IFRS“), vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Fond s ohledem na svůj statut a aktivitu činěnou od svého založení naplňuje charakteristiky tzv. investiční jednotky vymezené v IFRS 10. Jedná se zejména o tyto podmínky:

- Fond získává finanční prostředky od investorů (předpokládá se větší počet a nespřízněnost);
- Fond investuje finanční prostředky do více investičních projektů;
- Fond výkonnost svých investic vyhodnocuje na bázi vývoje reálných hodnot svých investic;

Fond má pro své investice stanovenou investiční strategii spočívající v záměru investice, očekávané době držby a časovém horizontu jejího prodeje.

Investiční jednotky mají v souladu s IFRS 10 zákaz konsolidovat své investiční dceřiné společnosti, a proto tato účetní závěrka je sestavena jako nekonsolidovaná, v níž majetkové účasti držené v dceřiných společnostech jsou zachyceny jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření.

Účetní závěrka dále vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen a je sestavena s ohledem na Statut fondu, zejména na bázi reálného ocenění investičních podílů do účastí v nekonsolidovaných společnostech. Majetek a dluhy ze své investiční činnosti vede Fond odděleně.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Podstatná účetní pravidla použitá při sestavení účetní závěrky Fondu jsou přiblížena dále v této příloze, přičemž pro všechny období prezentované v účetní závěrce byla účetní pravidla použita konzistentně, není-li uvedeno jinak.

3.1. Pravidlo významnosti

Při sestavení účetní závěrky bylo uplatněno pravidlo sestavení účetní závěrky na aktuální bázi účetnictví s výjimkou informací o peněžních tocích, při uplatnění zásady významnosti a agregace.

3.2. Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měnou Fondu, tj měnou primárního ekonomického prostředí, je česká koruna (Kč), která je stejně tak měnou vykazování, v níž je sestavena prezentována účetní závěrka. Transakce v jiných měnách nebyly realizovány.

3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den sjednání a vypořádání obchodu s cennými papíry, den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby dle výpisu z účtu.

3.4. Vykazování podle segmentů

Vzhledem k investiční strategii Fondu investovat zejména do účastí v obchodních společnostech, podnikajících v oblasti energetiky, nerozlišuje Fond provozní segmenty. Účetní závěrku lze považovat za zveřejnění požadované pro vykazovatelný segment.

3.5. Majetkové účasti

Fond je investiční jednotkou v souladu s IFRS 10 a majetkové účasti ve společnostech, které představují investice Fondu a v nichž má Fond rozhodující vliv, (dále také „dceřiná společnost“), jsou oceněny na základě znaleckých posudků reálnou hodnotou a nejsou konsolidovány. Ovládání je dáno zejména vlastnictvím více než 50 % hlasovacích práv v jiné společnosti nebo je Fond schopen vykonávat kontrolu nad společností jiným způsobem. Fond vlastní majetkové účasti ve všech prezentovaných společnostech ve výši 98 %. Majetkové účasti se přeceňují k rozvahovému dni a rozdíl z přecenění je zachycen ve výsledku hospodaření.

3.6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank splatné na požádání. Vymezení peněz pro účely výkazu finanční situace a výkazu peněžních toků je shodné.


3.7. Finanční závazky

Fond prezentuje pouze finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou zahrnující obchodní závazky.

3.8. Zakladatelské a investiční akcie

Fond emituje dva typy akcií, zakladatelské a investiční.

Zakladatelské akcie



Zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu, právo na podíl na zisku Fondu a právo na likvidačním zůstatku Fondu a jejich nominální výše je prezentována jako základní kapitál Fondu. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Fondu po odečtení všech jeho závazků. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo vlastníka na jejich zpětné odkoupení Fondem. Zakladatelské akcie emitované Fondem se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi. Případný odkup zakladatelských akcií se vykazuje a odečítá přímo ve vlastním kapitálu. Koupě, prodej, emise nebo zrušení vlastních zakladatelských akcií nemá žádný dopad do výsledku hospodaření.

Investiční akcie

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup a není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu.

3.9. Správa Fondu a ekonomické a právní služby

Odměny a poplatky hrazené v souvislosti se správou a vedením Fondu investiční společnosti a depozitáři, ekonomické a právní služby s Fondem a jeho činností spojené, jsou zachyceny jako náklad snižující výsledek hospodaření v době uskutečnění účetního případu.

3.10. Finanční náklady

Nejsou významné, obsahují pouze bankovní poplatky.

3.11. Daň ze zisku

Daňový náklad představuje principiálně součet splatné daně a odložené daně. Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné i minulé období se oceňují v očekávané nebo již zaplacené částce.

Při výpočtu se použijí daňové sazby platné k poslednímu dni daného období.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok. V prezentovaném období nebylo dosaženo zdanitelného zisku.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložený daňový závazek se vykazuje z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová pohledávka se vykazuje z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát pouze v případě, že je pravděpodobné, že bude v budoucnu využita. Fond, jakožto emitent cenných papírů splňující podmínky ZDP (je tzv. základním investičním fondem), podléhá daňové legislativě, která umožňuje kalkulovat daňovou povinnost ze zdanitelného zisku pomocí daňové sazby ve výši 5 %. Vyčíslená odložená daň je potvrzena a zachycena v závěrce v rámci aktiv v podobě odložené daňové pohledávky.

3.12. Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu uskutečnilo odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Tyto odhady ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích.

Reálná hodnota

Fond oceňuje investice do majetkových účastí společností podnikajících v energetice reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku. Reálná hodnota odhadnutá na základě znaleckého posudku činila k 31. 12. 2019 celkem 124 996 tis. Kč.

Daň ze zisku

Fond, jakožto emitent cenných papírů splňující podmínky ZDP (je tzv. základním investičním fondem), podléhá daňové legislativě, která umožňuje kalkulovat daňovou povinnost ze zdanitelného zisku pomocí daňové sazby ve výši 5 %. V případě odložené pohledávky Fondu vyplývá vysoká pravděpodobnost uplatnění minulých ztrát ze skutečnosti, že všechny dceřiné společnosti budou transformovány na komanditní společnosti. Fond jako komplementář s účastí více než 90 % bude zdaňovat odpovídající zisky.

3.13 Struktura účetních výkazů

Struktura a uspořádání účetních výkazů, v nichž jsou informace o finanční situaci a výkonnosti Fondu prezentovány, vychází ze skutečnosti, že Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů, emitentem, který podléhá regulaci ČNB a současně podléhá určitým požadavkům ZISIF.

Všechny číselné hodnoty jsou uvedeny v tisících Kč.

4. VYSVĚTLENÍ PŘECHODU NA IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU

Fond využil možnost sestavit závěrku dle IFRS již za období, ve kterém došlo ke vstupu na burzu.

Účetní metody popsané v předchozí kapitole byly použity pro sestavení účetní závěrky za období končící 31. 12. 2019, použité srovnatelné informace jsou za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018. Fond při sestavení zahajovacího výkazu o finanční situaci podle IFRS použil dříve vykazované částky v účetních výkazech sestavené podle Českých účetních standardů (dále ČÚS).

Fond při svém založení využil možnosti prodloužení účetního období na období od 8. 11. 2017 do 31. 12. 2018. V době od 8. 11. 2017 do 31. 12. 2017 však nedošlo k žádné významné činnosti v rámci investiční části Fondu. V souladu s IFRS 1 Fond zpětně nepřehodnocoval účetní odhady učiněné při sestavování účetní závěrky dle ČÚS. Přechod z ČÚS na IFRS neměl dopad na finanční situaci a finanční výsledky Fondu.

K datu 1. 1. 2019 Fond přijal všechny mezinárodní účetní standardy platné pro období začínající po 1. 1. 2019 a vztahující se k činnosti Fondu. Zejména standardy IFRS 9 Finanční nástroje – účtování a oceňování se změnami v účtování finančních aktiv a standard IFRS 10 k uplatňování výjimky z konsolidace pro investiční jednotky.

5. ZMĚNY ÚČETNÍCH STANDARDŮ

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Fondem použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Fond je nepoužil při sestavování této účetní závěrky.

- V lednu 2016 byl vydán nový standard pro leasingy s označením IFRS 16 Leasingy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2019 nebo později), který přináší podstatnou změnu v účetních pravidlech zachycení leasingových smluv. IFRS 16 nahrazuje IAS 17 a poskytuje komplexní model upravující identifikaci leasingových smluv a jejich zachycení a ocenění v účetní závěrce nájemce a pronajímatele. Zásadní změny přitom přináší pro

nájemce, který nově nebude rozlišovat finanční a operativní leasing a většina leasingových smluv (s výjimkou krátkodobých smluv nebo smluv, které se týkají aktiv v malých hodnot) povede k zachycení aktiv a závazků ve výkazu finanční situace podobně jako je v současnosti finanční leasing. IFRS 16 u nájemce zavádí koncept tzv. práva k užívání, které je aktivem po odhadovanou dobu trvání leasingového kontraktu. Pronajímatel bude však nadále klasifikovat leasingovou smlouvu jako finanční nebo operativní leasing, tj. obdobně jako je tomu v současnosti dle IAS 17. V účetním výkaznictví pronajímatele tak ke změnám nedojde, jsou pouze rozšířeny požadavky na zveřejnění souvisejících informací.

- Očekávaný dopad přijetí IFRS 16 do výkaznictví Fondu by měl být zanedbatelný, neboť Fond využívá minimum aktiv na operativní leasing jako nájemce v současnosti a žádný leasing není klasifikován jako finanční leasing. Vedení Fondu neočekává v dohledné době změnu ve způsobu financování a využívání aktiv, a proto dopad IFRS 16 bude na výsledky a finanční situaci Fondu prezentovanou v účetní závěrce minimální. Fond je také pronajímatelem a vykazuje několik investic do nemovitostí a související výnosy z pronájmu (operativního leasingu). IFRS 16 zde nepřinese žádnou změnu.
- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Fond působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak její finanční situaci a výkonnost neovlivní.
- V červnu 2017 byla vydána nová interpretace s označením IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2019 nebo později), která se váže k IAS 12 Daně ze zisku a poskytuje pravidla, jak v účetní závěrce zohlednit nejistoty existující při aplikaci daňového řešení, tj. nejistoty, zdali bude finanční úřad akceptovat daňové řešení použité daňovým subjektem nebo ne. Vedení Fondu bude vyhodnocovat dopad nové interpretace na finanční situaci a výkonnost a zváží, zdali existují situace, které by v důsledku přijetí nové interpretace způsobily úpravy v prezentovaných informacích. V současnosti po prvotní analýze nových pravidel nejsou zásadní změny očekávány.
- V říjnu 2017 byla vydána novelizace IAS 28 Účasti v přidružených a společných podnicích (účinnost pro podnikové kombinace uskutečněné k 1/1/2019 a později). Novelizace vnošením ilustrativního příkladu vyjasňuje oceňování tzv. dlouhodobých účastí v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří tzv. čistou investici do takového podniku. Účasti (např. dlouhodobé půjčky bez stanovené splatnosti) jsou prvotně oceňovány dle IFRS 9, avšak při uznání podílu investora na ztrátách přidruženého (společného) podniku, jsou taková aktiva snížena ve své hodnotě o podíl na ztrátě použitím ekvivalenční metody dle IAS 28, pokud majetková účast je snížena již na nulu. Novelizace vyjasňuje oceňování souvisejících finančních aktiv v takové situaci. Fond nevykazuje v přidruženém ani společném podniku žádné účasti, proto v současné době není očekává žádný dopad novelizace.
- V prosinci 2017 byly v rámci Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2015-2017 vydány novelizace čtyř standardů: IFRS 3 Podnikové kombinace ve spojení s IFRS 11 Společná ujednání, dále IAS 12 Daně ze zisku a IAS 23 Výpůjční náklady (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2019 nebo později). Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. společnou operací, přecenění dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá spoluovládání v podniku, který je společnou operací, dosud držené podíly účetní jednotka nepřeceňuje. Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatnou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 23 uvádí, že v případě, kdy konkrétně přiřazené (účelové) dluhové financování (úvěr, dluhopis apod.) zůstává nesplacen poté, co k němu přiřazené aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry aktivace. Žádná z přijatých novelizací by neměla mít zásadní dopad na budoucí výkaznictví Fondu.
- V březnu 2018 byl vydán nový Konceptní rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS. Účinnost pro účetní jednotky nastává k 1/1/2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazujících jednotky, oceňování a odznamenání), v aktualizace definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování).



- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Fond bude reflektovat úpravu definice ve svých budoucích transakcích, přičemž lze přijmout obecně platný závěr, že více transakcí může být klasifikováno právě jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podnikové kombinace.
- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1/1/2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umísťovat informace na různé pozice v účetní závěrce a poskytovat výrazně více informace a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možnou uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní na události a transakce uskutečněné od počátku prvotní aplikace. Fond neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, avšak nová úprava bude zohledněna při posuzování budoucích transakcích a při sestavování budoucích účetních závěrek.
- V září 2019 byla vydána novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování nazvaná Interest Rate Benchmark Reform a je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). IBOR sazby, tj. EURIBOR, PRIBOR apod. jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby (používají se např. jako základna při určování variabilního úročení) a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Fond neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Fond posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard,
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný v květnu 2017),



- Novelizace IFRS 3 Definice podniku (vydaná v říjnu 2018),
- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020).

6. POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM

Výkazy

Výkaz o finanční situaci

Protože Fond je povinen z nařízení ZISIF rozlišovat aktiva a závazky přiřaditelné držitelům zakladatelských akcií (neinvestiční část Fondu) a aktiva a závazky přiřaditelné držitelům vyplatitelných investičních akcií (investiční část), je v tomto ohledu rozlišen i výkaz finanční situace.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

Podnikatelská činnost Fondu spočívá v investování získaných prostředků a v jejich zhodnocení, proto není jednoznačně rozlišena provozní a neprovozní část výsledku hospodaření.

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

Vlastní kapitál tvoří pouze základní kapitál, který je dán počtem a minimální hodnotou zakladatelských akcií. Veškeré výsledky Fondu jsou přiřazeny vlastníkům investičních akcií a jsou prezentovány samostatně.

Výkaz o peněžních tocích

Vzhledem k tomu, že investice do majetkových účastí jsou hlavní výdělečnou činností Fondu, jsou peněžní toky realizované v této oblasti prezentovány nepřímou metodou v rámci provozní části výkazu.

7. MAJETKOVÉ ÚČASTI V NEKONSOLIDOVANÝCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Sun Ship 01, s.r.o. (IČO: 283 52 340)	22 366	12 534	-
Sun Ship 02, s.r.o. (IČO: 283 54 478)	43 935	16 714	-
Sun Ship 03, s.r.o. (IČO: 292 12 995)	29 615	15 854	-
Sun Ship 04, s.r.o. (IČO: 292 09 323)	29 080	12 152	-
Celkem	124 996	57 254	-

Ve všech uvedených společnostech Fond vlastní 98% podíl. Zároveň všechny mají stejné sídlo, a to na ulici Velehradská 593, 686 03 Staré Město. Předmětem podnikání Sun Sip 01–04 je výroba elektřiny – provozování fotovoltaické elektrárny.

8. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Zůstatek na běžném účtu	990	3 182	0
Celkem	990	3 182	0

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Zůstatek na běžném účtu	184	65	499
Celkem	184	65	499

9. OSTATNÍ AKTIVA

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Ostatní aktiva	13	132	1
Celkem	13	132	1

Prezentované hodnoty představují pouze střediskové vyrovnání.

10. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Neinvestiční středisko

	Počet akcií	Podíl na Fondu (%)
Zdeněk Otruba	250	50
Petr Lukovics	250	50
Celkem	500	100

11. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Odložená daňová pohledávka	150	63	0
Celkem	150	63	0

Odložená daňová pohledávka je vypočtena z celkové dosud neuplatněné daňové ztráty s použitím 5% daňové sazby. Uplatněné jsou pouze náklady z investiční části související s obhospodařováním Fondu.

12. OBCHODNÍ ZÁVAZKY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Obchodní závazky	239	697	64
Celkem	239	697	64

Všechny obchodní závazky jsou krátkodobé a jsou tvořeny dlužnými částkami zejména obhospodařovateli.

13. ZISK Z PŘECENĚNÍ

Zisk z přecenění uznaný ve výsledku hospodaření činí 67 742 tis. Kč a představuje rozdíl mezi pořizovací hodnotou majetkových účastí a jejich oceněním na základě znaleckého posudku ke dni sestavení účetní závěrky – 31. 12. 2019. Majetkové účasti byly pořízeny v říjnu 2018 a k 31. 12. 2018 byly vzhledem k datu pořízení oceněny pořizovací cenou.

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Sun Ship 01, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	9 832	0	-
Sun Ship 02, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	27 221	0	-
Sun Ship 03, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	13 761	0	-
Sun Ship 04, s.r.o. – Rozdíl z ocenění	16 928	0	-
Celkem	67 742	0	-

14. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Náklady na obhospodařování	-308	-200	-
Náklady na depozitáře	-411	-212	-
Náklady na administraci	-654	-762	-
Náklady na audit	-73	-73	-
Náklady na účetnictví	-85	0	-
Náklady na odborné poradenství	-197	0	-
Celkem	1 728	1 247	-

15. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Smlouva o odborné pomoci zahrnuje odborné poradenství v oblasti, na kterou je zaměřena investiční strategie Fondu. Objem obchodu za prezentované období činil 44 tis. Kč.

tis. Kč	Náklady	Závazky	Výnosy	Pohledávky
Sun Ship 06, s.r.o. (IČo: 292 37 955)	44	0	0	0
Celkem	44	0	0	0

16. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH 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 roztržďena 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. 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.

Úrokové riziko

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


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

Měnové riziko

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

Riziko protistrany





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

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V NÁSLEDUJÍCÍM OBDOBÍ

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Vedení Fondu pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost Fondu.

Do data schválení této účetní závěrky nedošlo k žádným zásadním negativním skutečnostem, které by měly vliv na hospodaření Fondu ve významném rozsahu. Fond je ve vynikající ekonomické kondici, nečerpá žádné úvěry od bankovního sektoru a k financování své činnosti využívá zejména vlastní zdroje a zdroje akcionářů. Výsledky za uplynulé období roku 2020 jsou srovnatelné s výsledky roku 2019. I přes tuto skutečnost jsou přijímána opatření související s ochranou před COVID-19. Byly pozastaveny na přechodnou dobu nové investice a též nebudou čerpány žádné nové úvěry, které v současné době za stávající situace nejsou ani potřeba. Protože se situace neustále vyvíjí, vedení Fondu není v současné době schopné spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Fond a jeho dceřiné společnosti. Přesnější dopady COVID-19 bude možné identifikovat až ve druhé polovině roku 2020, a to především jako důsledky státních zásahů vyplývajících z nouzového stavu. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Fond do účetní závěrky v roce 2020.

S ohledem i na výše uvedené vedení Fondu zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.



Další události po rozvahovém dni:

K datu 1. 1. 2020 došlo ke změně právní formy společnosti v níž má Fond majetkový podíl – společnost Sun Ship 03, IČO: 292 12 995 se mění na komanditní společnost notářským zápisem č. NZ392/2019. Fond se tímto stává komplementářem.

18. EXIT STRATEGY

Investiční fond (dále jen „Fond“) je na základě povolení České národní banky investičním fondem, který dle IFRS 10 (27):

- získává finanční prostředky od investorů za účelem poskytování služeb správy investic,
- je svým investorům zavázán ve svém statutu, že jeho obchodním cílem je investovat prostředky výhradně za účelem získávání výnosů z kapitálového zhodnocení, výnosů z investic nebo obojího a
- oceňuje a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na základě reálné hodnoty.

KRITÉRIA DLE B85A až B85M

Fond představuje jednu z forem nepřímého investování kapitálu, kdy investoři vkládají své volné peněžní prostředky do profesionálně spravovaného fondu za účelem dosažení zisku na základě principu diverzifikace rizika. Přitom sami jednotliví investoři o konkrétních investicích Fondu nerozhodují.

Fond není oprávněn k jiné než investiční činnosti a v rámci investiční politiky se zavázal investovat pouze do aktiv způsobilých přinášet buď dlouhodobý výnos, nebo zisk z prodeje. Výnos a zisk z prodeje není výhradním účelem investic. Fond v rámci své investiční činnosti posuzuje přínosy činností společností, jejichž podíly vlastní, s dopadem na zvýšení jejich vlastního kapitálu pro případný prodej v budoucnu.

Fond oceňuje a hodnotí výkonnost všech svých investic na základě oceňování reálnou hodnotou, pro své investice do přidružených podniků a společných podniků uplatňuje výjimku z uplatnění ekvivalenční metody dle IAS 28, svá finanční aktiva oceňuje dle IFRS 9.


Fond je prostřednictvím strategií ukončení svých podílů (*tzv. exit strategií B85F až B85H*) řízen tak, aby tento profit investorů byl maximalizován právě v investičním horizontu uvedeném ve statutu Fondu.

Obchodní podíly

Obchodní podíly na cílových společnostech jsou nabývány za účelem dlouhodobé držby. Obchodní závody a nemovitosti vlastněné nabývanými obchodními společnostmi generují finanční prostředky skrze investiční aktivitu společnosti, které po započtení provozních nákladů na chod, finanční páky a ostatních/provozních nákladů spojených s obsluhou vlastnické struktury společností představují výnosové aktivum. Výnosnost aktiva bude posuzována v horizontu 5 let a více s market price s ohledem na výnosnost podkladového aktiva a čistého obchodního jmění obchodních společností. V případě finanční výhodnosti dosažitelné market price může být aktivum prodáno či v případě poklesu finanční výnosnosti aktiva může být aktivum prodáno. Obchodním záměrem fondu je obchodní podíly držet.

V Praze dne 16. 4. 2020




ASOLERO SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec



Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky

k 31. prosinci 2019

ASOLERO SICAV a.s.

Praha, duben 2020



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	ASOLERO SICAV a.s.
Sídlo:	třída Kpt. Jaroše 1844/28, Černá Pole, 602 00 Brno
Zápis proveden u:	Krajského soudu v Brně
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 7855
IČO:	065 86 546
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., při výkonu funkce zastupuje Ing. Petr Janoušek nebo Ing. Ondřej Horák nebo Mgr. Pavel Bářeš
Předmět činnosti:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období:	1. ledna 2019 až 31. prosinec 2019
Příjemce zprávy:	akcionáři společnosti

Údaje o auditorské společnosti

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

Zpráva nezávislého auditora
akcionářům investičního fondu ASOLERO SICAV a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu **ASOLERO SICAV a.s.** (dále „účetní jednotka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále i „IFRS“), která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2019, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2019 a komentáře k těmto výkazům, který obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace investičního fondu **ASOLERO SICAV a.s.** k 31. 12. 2019, finanční výkonnosti a peněžních toků za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Ocenění podílů v ovládaných osobách

Hodnota podílů v ovládaných osobách účetní jednotky představuje k datu účetní závěrky více jak 99 % celkové bilanční sumy.

Podle požadavků platné legislativy promítnutých do stanov účetní jednotky a statutu fondu schváleného Českou národní bankou, přeceňuje účetní jednotka svoje dlouhodobá aktiva k rozvahovému dni na reálnou hodnotu.

Riziko v této oblasti vnímáme v nesprávně provedeném ocenění majetku a správnosti promítnutí přecenění do účetní závěrky (nahodnocení hodnoty aktiv).

Informace o přecenění dlouhodobého majetku na reálnou hodnotu je uvedena v bodě 13 komentáře k účetní závěrce.

Správné vykázání v souladu s rámcem Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií s důrazem na první vykazování

Účetní jednotka sestavuje účetní závěrku prvním rokem na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Námi provedené auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné spolupráci s naším znalcem, který se podílel na vyhodnocení předpokladů a metodiky použité znalcem účetní jednotky při ocenění majetkových podílů.

V rámci našich testů jsme ověřili, že použitá metodika ocenění je metodicky správné a výsledné ocenění zobrazuje reálnou hodnotu podílového portfolia účetní jednotky. Dále jsme vyhodnotili, jak je výsledné ocenění vykázáno v účetní závěrce a popsáno v komentáři účetní závěrky.

Námi provedené auditorské postupy byly mimo jiné zaměřeny na klasifikaci jednotlivých složek aktiv, závazků, vlastního kapitálu, nákladů a výnosů v souladu s IFRS a na dostatečné zveřejnění informací v Komentáři k účetní závěrce v souladu s požadavky IFRS (s důrazem na IFRS 1 První přijetí IFRS).

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 statutární ředitel.

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 způsobilo 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního ředitele, správní rady a výboru pro audit za účetní závěrku

Statutární ředitel odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá správní rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné

(materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutárního ředitele, správní radu a výbor pro audit 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali statutárního ředitele, správní radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 4. 6. 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. dubna 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

V Praze dne 28. dubna 2020



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

