

Výroční zpráva Fondu včetně podfondů

Startec Ventures SICAV a.s.

za účetní období

od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018

Startec Ventures Podfond Alfa

za účetní období

od 1. srpna 2018 do 31. prosince 2018

Obsah

Výroční zpráva Fondu včetně podfondů.....	1
1) Základní údaje o Fondu, podfondech a účetním období.....	5
1) Předmět činnosti Fondu	6
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Fondu a podfondů (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)	6
Přehled činností ve vztahu k Fondu.....	6
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	6
4) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR).....	6
5) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)	6
1) Investiční cíle podfondu.....	7
2) Zpráva o podnikatelské činnosti podfondu CFH Podfond 1 (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR).....	7
a) Přehled investičních činností Podfondu	7
b) Přehled výsledků Podfondu.....	7
c) Předpokládaný vývoj a popis hlavních rizik.....	8
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	8
4) Údaje o podstatných změnách statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR).....	9
5) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)	9
6) Vývoj hodnoty investičních akcií podfondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	9
7) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných k Podfondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podfondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP) ..	10
8) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	10
9) Identifikace majetku Podfondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	10
1) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)	10
Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem Fondu a Podfondu celkem.....	11

v poměrné výši přiřaditelné Fondu	11
v poměrné výši přiřaditelné Podfondu.....	11
Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem Fondu a Podfondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem	11
v poměrné výši přiřaditelné Fondu.	11
v poměrné výši přiřaditelné Podfondu.....	12
Odměna za zhodnocení kapitálu Fondu ani Podfondu nebyla v účetním období vyplacena.	12
2) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	12
3) Informace o likviditě, rizikovém profilu Fondu a Podfondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR).....	12
4) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu, resp. jeho Podfondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)	12
5) Identifikační údaje depozitáře Fondu a Podfondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)	13
6) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem Fondu a Podfondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	13
7) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	13
8) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	13
9) Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13	13
Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce fondu	15
Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	16
Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce podfondu Startec Ventures Podfond Alfa	17
Příloha č. 4 – Účetní závěrka podfondu Startec Ventures Podfond Alfa ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	18
Příloha č. 5 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	19
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	20
Osoba ovládaná	20
Osoby ovládající do 18.6. 2018.....	20
Osoby ovládající od 18.6. 2018.....	20
2) Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.....	22
4) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	22
6) Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	23

- 7) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) 23

Příloha č. 6 – Identifikace majetku Fondu a Podfondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu a podfondů (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) 24

Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

1) Základní údaje o Fondu, podfondech a účetním období

Název fondu:	Startec Ventures SICAV a.s.
IČO:	05175925
Sídlo:	Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Účetní období fondu:	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018
Podfond:	Startec Ventures Podfond Alfa
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	27590241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, Česká republika
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období podfondu:	1. 8. 2018 – 31. 12. 2018

I. Fond

1) Předmět činnosti Fondu

Investiční fond Startec Ventures SICAV a.s. (původně pod názvem KKIG investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.) byl do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou zapsán dne 24. června 2016 a dne 26. července 2018 byla společnost zapsána do obchodního rejstříku. V návaznosti na změnu vlastníků 100 % zakladatelských akcií fondu v průběhu předmětného účetního období došlo k přejmenování fondu na Startec Ventures SICAV a.s., změně investiční strategie, sídla a také ke změně členů správní rady fondu.

K datu 1. srpna 2018 byl do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán k výše uvedenému investičnímu fondu s proměnným základním kapitálem údaj o podfondu s názvem Startec Ventures Podfond Alfa.

2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Fondu a podfondů (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

Přehled činností ve vztahu k Fondu

Fond má splacen základní kapitál ve výši 100 000 Kč a do vytvoření podfondu Startec Ventures Podfond Alfa dne 1. srpna 2018 byly z majetku Fondu hrazeny zejména správní náklady, ale také náklady spojené s investiční činností. Spolu s vytvořením podfondu Startec Ventures Podfond Alfa došlo k vyčlenění veškerého jmění z investiční činnosti do nově založeného Podfondu.

Majetek je tvořen vklady zakladatele a nepředpokládá se investování ani jiná činnost na vrub této části. Fond nyní nemá zdroje výnosů ani nákladů.

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nenastaly skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

4) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

V průběhu účetního období došlo ke změně statutu Fondu ke dni 1.8.2018 související se založením Podfondu, který jako jediný vykonává investiční činnost a přebral veškeré jmění z investiční činnosti. Změny jsou blíže popsány v části o změnách statutu Podfondu.

Nepředpokládá se investování ani jiná investiční činnost na vrub Fondu.

5) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti deponitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli: 110 000 Kč

Úplata deponitáři: 0 Kč

Odměna auditora: 12 100 Kč

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby	0 Kč
Ostatní správní náklady	0 Kč
Ostatní daně a poplatky	0 Kč

II. Startec Ventures Podfond Alfa

1) Investiční cíle podfondu

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při významně snížené volatilitě a poklesech. Podfond investuje zejména do majetkových účastní a dluhových cenných papírů společností vyvíjejících unikátní produkty a technologie s potenciálem rychlého a globálního růstu, a to převážně v jejich ranné fázi, případně poskytuje úvěrové financování těmto společnostem (tzv. venture capital).

2) Zpráva o podnikatelské činnosti podfondu CFH Podfond 1 (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

a) Přehled investičních činností Podfondu

K datu 1. srpna 2018 byl do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán k Fondu údaj o podfondu s názvem Startec Ventures Podfond Alfa.

V průběhu účetního období Fond a Podfond prováděly kroky nezbytné k zahájení naplňování investiční strategie Podfondu a následně začal Podfond realizovat investiční strategii v souladu se svým statutem. Podfond ve sledovaném období investoval zejména do konvertibilních dluhových cenných papírů a majetkových účastí.

b) Přehled výsledků Podfondu

Podfond k 31. 12. 2018 dosáhl ztráty ve výši 1 463 856 Kč a vlastní kapitál má hodnotu 65 620 351 Kč.

Hlavní finanční ukazatele Podfondu

Ukazatel	Předchozí účetní období	Účetní období	Změna v %
Celkové NAV podfondu z investiční činnosti	-	65 620 351 CZK	-
Pákový efekt	-	0 %	-
Nové investice	-	12	-
Ukončené investice	-	0	-
Čistý zisk	-	- 1 464 tis. CZK	-
Hodnota prioritní investiční akcie	-	1, 0559 CZK	-
Hodnota výkonnostní investiční akcie	-	1,4460 CZK	-

Komentář k hlavním finančním ukazatelům Podfondu

Celkové NAV Podfondu (jmění z investiční činnosti) je z 97,8 % přiřazeno investorům do prioritních investičních akcií a z 2,2 % přiřazeno investorům do výkonnostních investičních akcií. Pákový efekt nebyl využit, přičemž maximální míra je dle statutu podfondu stanovena na 400 %.

Ostatní finanční a nefinanční ukazatele Podfondu

Investiční akcie jsou rozděleny na (i) prioritní investiční akcie a (ii) výkonnostní investiční akcie. Prioritní investiční akcie dosáhla v účetním období růst hodnoty o 5,59 % za pět měsíců od vzniku podfondu, což představuje roční zhodnocení přibližně 13,42 % p.a., a výkonnostní investiční akcie dosáhla v účetním období růst hodnoty o 44,6 % za pět měsíců od vzniku podfondu, což představuje roční zhodnocení přibližně 107,04 % p.a.

c) Předpokládaný vývoj a popis hlavních rizik

V průběhu roku 2019 bude podfond dále realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu podfondu formou selekce zajímavých investičních příležitostí a aktivního řízení portfolia podfondu. Lze také očekávat, že proběhnou první jednání o prodeji majetkových účastí fondu nebo jejich částí dalším investorům.

Zásadní pro další vývoj bude mimo jiné očekávané ochlazení globální ekonomiky a reakce centrálních bank, ať už Fed, Evropské centrální banky či České národní banky, a také vývoj inflace. Zajímavé také bude sledovat, zda případný pokles tržeb či zisků v důsledku zpomalení globální ekonomiky donutí velké společnosti poohlédnout se po nových inovativních produktech a technologiích, které mohou vést ke zvýšení ziskovosti prostřednictvím snížení nákladů, zvýšení tržeb apod.

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Na konci března 2019 došlo ke konverzi *convertible notes* vlastněných Podfondem a emitovaných společností Brand Embassy, která patří mezi vůbec první startupy, které prošly pražským akcelerátorem StartupYard, do podílu v této společnosti. Konverze byla krokem předcházející následnému prodeji 100 % podílu ve společnosti Brand Embassy izraelské společnost NICE, jejíž akcie jsou obchodovány na burzách v New Yorku (NASDAQ) a Tel Avivu (TASE) s tržní hodnotou přesahující osm miliard dolarů a ročními tržbami přes miliardu dolarů. Prodej se uskutečnil v polovině května a lze jej považovat za jeden z nejúspěšnějších prodejů českého startupu.

Ve vztahu ke společnosti Clever Monitor s.r.o., která je vlastněna společností Clever Monitor International Limited, v níž vlastní Podfond akcie představující 35 % podíl na základním kapitálu, došlo v roce 2019 ke zveřejnění informací týkajících se jednání jednatele této společnosti, které se může ukázat jako nezákonné. Tato negativní publicita měla vliv na objem upsaných dluhopisů emitovaných společností Clever Monitor Financials a.s. v roce 2019, které měly být použity na financování provozu a rozvoje Clever Monitor s.r.o.

V důsledku nedostatku likvidních peněžních prostředků společnost Clever Monitor s.r.o. přestala být schopná plnit své závazky a byl na ní v roce 2019 podán insolvenční návrh. Insolvenční řízení sp. zn. MSPH 98 INS 6657 / 2019 je vedeno u Městského soudu v Praze. Veškerá práva duševního vlastnictví k produktu společnosti, kterým je zejména software nazvaný „Clever AIM“, jsou vlastněna mateřskou společností Clever Monitor International Limited. Tento produkt je nadále rozvíjen, a to i s finanční podporou ze strany Podfondu, která otevřela ve prospěch Clever Monitor International Limited úvěrovou linku ve výši 10 000 000 Kč. I přes výše uvedené insolvenční řízení se v rámci restrukturalizace zaměřené zejména na snížení provozních nákladů podařilo většinu důležitých členů týmu a dodavatelských i odběratelských smluv udržet. V rámci restrukturalizace Podfond postupně nabude kontrolní většinu akcií ve společnosti Clever Monitor International Limited.

Případný neúspěch restrukturalizace a vývoj insolvenčního řízení a s tím spojená negativní publicita mohou mít výrazný vliv na hodnotu investice Podfonde a v důsledku toho také výrazný vliv na hodnotu portfolia a investičních akcií Podfonde v roce 2019. Tato událost neměla vliv na hodnotu investice k 31.12.2018.

4) Údaje o podstatných změnách statutu Podfonde, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

Dne 1. srpna 2018 byl vydán statut k Podfonde, kterým došlo ke změně investiční strategie a investičních limitů, které stanoví, jaká část z hodnoty majetku Podfonde může být investována do jednotlivých druhů aktiv, a dále ke změně v emitovaných investičních akciích, které se nově dělí na prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie, přičemž prioritní investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru. V návaznosti na rozdělení investičních akcií na prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie došlo také ke změně distribučního mechanismu, podle kterého se distribuuje zisk mezi akcionáře fondu, a také v oblasti nákladů a úplaty obhospodařovatele.

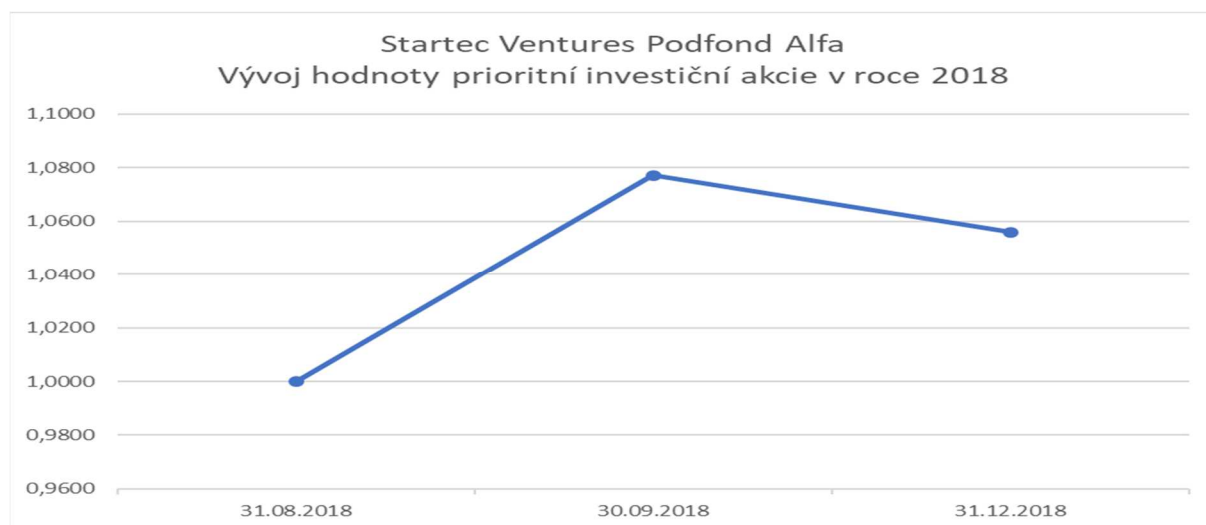
5) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfonde, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli:	872 461 Kč
Úplata depozitáři:	151 250 Kč
Odměna auditora:	175 450 Kč
Údaje o dalších nákladech či daních:	
	Právní a notářské služby 9 643 Kč
	Ostatní správní náklady 260 726 Kč
	Ostatní daně a poplatky 0 Kč

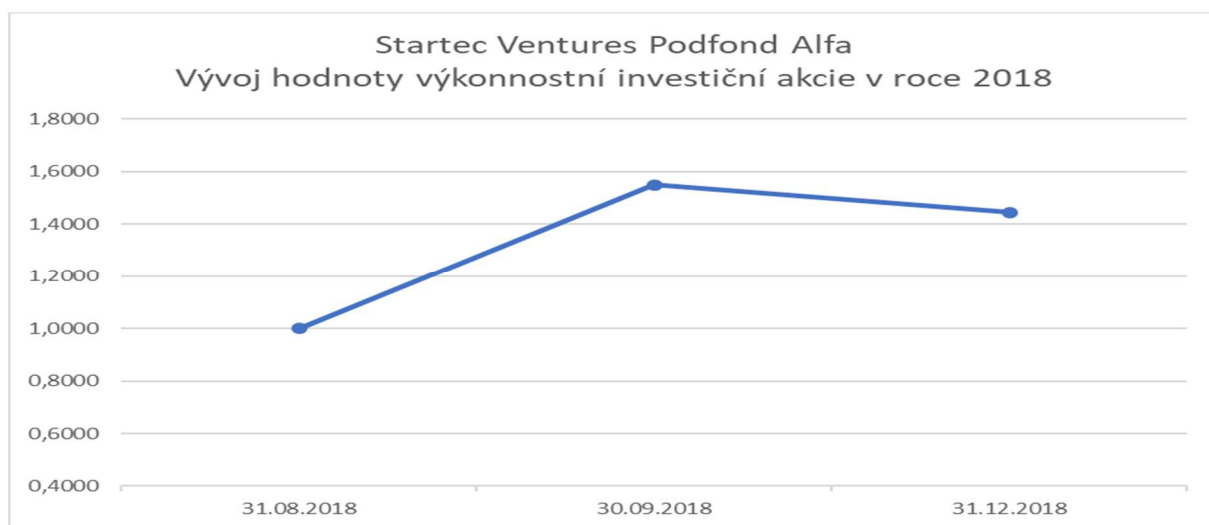
6) Vývoj hodnoty investičních akcií podfonde v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

Startec Ventures Podfond Alfa vydával v účetním období 2 druhy investičních akcií:

PIA – prioritní investiční akcie 60 774 376 ks



VIA – výkonnostní investiční akcie 1 000 000 ks



- 7) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných k Podfondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podfondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Na účet podfondu nejsou evidovány žádné soudní nebo rozhodčí spory.

- 8) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil na účet podfondu podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

- 9) Identifikace majetku Podfondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.

III. Společná část pro fond a podfondy

- 1) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)

Obhospodařovatel vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Obhospodařovatel uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné

řízení rizik a nepodněují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Zaměstnanci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají podstatný vliv na rizikový profil fondu:

- a) členové představenstva a dozorčí rady,
- b) ředitelé správy majetku

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

Obhospodařovatel je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých zaměstnanců. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedené čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem fondu jeho zaměstnancům, neboť zaměstnanci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem Fondu a Podfondu celkem v poměrné výši přiřaditelné Fondu

Pevná složka odměn:	0 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 tis. Kč

v poměrné výši přiřaditelné Podfondu

Pevná složka odměn:	434 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 tis. Kč

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem Fondu a Podfondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem

v poměrné výši přiřaditelné Fondu.

Odměny vedoucích osob:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	51

v poměrné výši přiřaditelné Podfonde

Odměny vedoucích osob:	32 tis. Kč
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	402 tis. Kč
Počet příjemců:	51

Odměna za zhodnocení kapitálu Fondu ani Podfonde nebyla v účetním období vyplacena.

2) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k Fondu, resp. podfondům nebo obhospodařovateli nesplňuje definici § 34 odst. 1 ZISIF žádná právnická osoba.

3) Informace o likviditě, rizikovém profilu Fondu a Podfonde, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR)

Aktiva fondu a podfondů ani z části nepodléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti ve smyslu Článku 108 odst. 2 AIFMR. Obhospodařovatel v průběhu účetního období nezavedl zvláštní opatření k řízení likvidity Fondu a podfondů. Pravidla a případná omezení při odkupování investičních akcií jsou uvedena ve statutu Fondu a Podfonde nebo v příslušných právních předpisech.

Rizikový profil Fondu a Podfonde je detailně popsán ve statutu Fondu a Podfonde. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v rizikovém profilu Fondu a Podfonde ani k překročení limitů pro diverzifikaci rizika stanovených statutem fondu a podfondů.

Obhospodařovatel při obhospodařování majetku Fondu a podfondů využívá systém řízení rizik založený zejména na limitech pro diverzifikaci rizika stanovených ve statutu Fondu a Podfonde. Osoba provádějící správu majetku Fondu a Podfonde není oprávněna uskutečnit transakci, pokud by to bylo v rozporu s limity pro diverzifikaci rizika. Obhospodařovatel Fondu ustanovil v rámci systému řízení rizik zvláštní nezávislé oddělení zodpovědné za řízení rizik. Toto oddělení řízení rizik vyhodnocuje rizika, kterým obhospodařovatel při své činnosti čelí, zejména posuzuje rizika investičních transakcí, vyhodnocuje soulad investičních transakcí s limity pro diverzifikaci rizik a provádí další úkony nezbytné pro efektivní řízení investičních a operačních rizik. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v systému řízení rizik uplatňovaným obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel Fondu nevyužívá při obhospodařování Fondu a Podfonde pákového efektu.

4) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu, resp. jeho Podfonde v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:	Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer
Další identifikační údaje:	Datum narození 25.6.1971, bytem Chrudimská 2526/2a, Praha 3 Vinohrady, 130 00
Výkon činnosti portfolio manažera:	1. 1. 2018 - 31. 8. 2018

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 6 let zkušeností se

správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

Jméno a příjmení: Mgr. Adam Juřica
Další identifikační údaje: Datum narození: 12. 1. 1989, bytem: Vánková 888/5, 181 00 Praha 8
Výkon činnosti portfolio manažera: 1. 9. 2018 - 31. 12. 2018

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Adam Juřica získal magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy a má 10 let zkušeností z oblasti korporátního bankovníctví, financování nemovitostních a jiných investičních projektů, fúzí a akvizic, závazkového a korporátního práva a regulace investičních fondů. Adam Juřica složil zkoušky z finanční analýzy a odbornou zkoušku pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb a od roku 2018 se zabývá správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na alternativní investice, nemovitosti a mezaninové financování.

5) Identifikační údaje depozitáře Fondu a Podfondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: Komerční banka, a.s.
IČO: 45317054
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407

Výkon činnosti depozitáře pro Fond i Podfond: celé účetní období

6) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem Fondu a Podfondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

7) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

Fond ani Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

8) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond ani Podfond nejsou aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond ani Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond ani Podfond nemají zaměstnance a nejsou aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond ani Podfond nemají organizační složku podniku v zahraničí

9) Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13

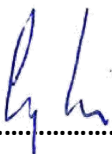
V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA

Funkce: pověřený zmocněnec

Dne: 19. června 2019

Podpis:


.....

Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce fondu



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu Startec Ventures SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Startec Ventures SICAV a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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 orgán Fondu.

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



by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odovědnost statutárního orgánu a správní rady Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá správní rada.

Odovědnost 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.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
 - Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
 - Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
 - Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Startec Ventures SICAV a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 19. června 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Subjekt: Startec Ventures SICAV a.s.
 Sídlo: Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 05175925
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

ROZVAHA



ke dni: 31.12.2018

(v tis. Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		204		204	395
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		168		168	395
	v tom: a) splatné na požádání		168		168	395
11	Ostatní aktiva		36		36	0

	PASIVA	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)	204	395
4	Ostatní pasiva	80	151
8	Cizí zdroje celkem	80	151
9	Základání kapitál (Σ)	100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál	100	100
10	Emisní ažio	2 000	0
12	Kapitálové fondy	14	2 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 856	-756
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-134	-1 100
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	124	244

hodnota akcie v Kč: 0,0012
počet akcií: 100 000

Sestaveno dne: 19.6.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Jana Uhrová 	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA Pověřený zmocněnec 



Subjekt: Startec Ventures SICAV a.s.
Sídlo: Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 05175925
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

(v tis. Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
5	Náklady na poplatky a provize		12	11
9	Správní náklady (Σ)		122	1 089
	b) ostatní správní náklady		122	1 089
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-134	-1 100
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-134	-1 100

Sestaveno dne: 19.6.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Jana Uhrová 	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA Pověřený zmocněnec 

Subjekt: Startec Ventures SICAV a.s.
Sídlo: Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 05175925
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

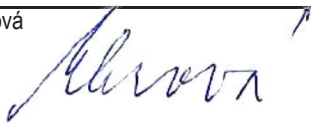
ke dni: 31.12.2018

(v tis. Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování		204	395

Sestaveno dne: 19.6.2019

Sestavil: Jana Uhrová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Pověřený zmocněnec



Subjekt: Startec Ventures SICAV a.s.
Sídlo: Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 05175925
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tis. Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Počáteční stav k 1.1.2018	100	0	0	0	2 000	0	-1 856	244
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-134	-134
Emise akcií		0	0	0	14	0	0	14
Ostatní změny	0	0	2 000	0	-2 000	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	100	0	2000	0	14	0	-1 990	124

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	100	0	0	0	2 000	0	-756	1 344
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-1 100	-1 100
Zůstatek k 31.12.2017	100	0	0	0	2 000	0	-1 856	244

Sestaveno dne: 19.6.2019

Sestavil: Jana Uhrová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Pověřený zmocněnec



1. OBECNÉ INFORMACE

Startec Ventures SICAV a.s. („Společnost“ nebo „Fond“) byl vytvořen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“)

Fond byl dne 7. 6. 2016 na základě § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 24. 6. 2016. Údaje o Podfondu byly k zápisu Fondu v seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF zapsány dne 1. 8. 2018.

Předmět podnikání společnosti

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 24. 6. 2016 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241.

AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Fondu ze dne 24. 6. 2018 jmenována individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Obhospodařování Fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování Podfondu Startec Ventures Podfond Alfa („Podfond“).

Administrace Fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci Podfondu.

Sídlo Fondu:

Pernerova 691/42
186 00 – Praha 8, Karlín
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady k 31. prosinci 2018:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 24. června 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran pověřený zmocněnec	od 26. července 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec	od 2. března 2018

Správní rada:

Člen správní rady	Kamil Kožíšek	od 26. července 2018
Člen správní rady	Pavel Brabenec	od 26. července 2018

Změny provedené ve sledovaném období v obchodním rejstříku:

Název Fondu		
KKIG investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.		vymazáno 26. července 2018
Sídlo		
Voctářova 2449/5, Libeň, 180 00 Praha 8		vymazáno 6. září 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Ing. Zdeněk Hauzer	vymazáno 26. července 2018
Člen správní rady	Robert Krejčí	vymazáno 26. července 2018
Člen správní rady	Jiří Kubelka	vymazáno 22.května 2018

K 31. 12. 2018 byly vlastníkem společnosti společnost PANGEA MINERALS DEVELOPMENT Ltd. (30 % akcií), Tomáš Kožíšek (10 % akcií) a Tomáš Budník (30% akcií), Ing. Pavel Brabenec (30 % akcií).

Investiční strategie:

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“), který je platný a účinný od 19. srpna 2013. Ve smyslu Zákona je Fond fondem kvalifikovaných investorů.

Depozitář:

Komerční banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, která byla podepsána dne 4. 8. 2016 a Dodatku č. 1 ze dne 29. 12. 2017. Poslední dodatek byl podepsán dne 17. 1. 2019 (dále jen „depozitář“).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních a investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především pak zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech majetkových účastí – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu *proti účtům nákladů nebo výnosů / vlastnímu kapitálu*. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“.

(c) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond účtuje o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(d) Cenné papíry vydané Fondem

Fond vydává zakladatelské akcie. Akcie Fondu mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.

Investiční akcie:

Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají. Veřejné nabízení akcií Fondu určeného pro kvalifikované investory je povoleno. Investiční akcie představují podíl akcionáře na Fondovém kapitálu připadající na investiční akcie. Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií jsou uvedeny ve Statutu Fondu.

V roce 2018 došlo ke zrušení investičních akcií vydaných Fondem a nyní jsou investiční akcie vydávány v rámci zřízeného Podfondu.

(e) Náklady a výnosy

Náklady a výnosy se účtují do období, s nímž časově a věcně souvisí.

Výnosové a nákladové úroky z úročených aktiv a závazků jsou vykazovány na akruálním principu.

(f) Přepočtení cizí měny

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

(g) Zdanění

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

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

(h) Tvorba rezerv

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

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

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

j) Regulační požadavky

Fond podléhá regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – Komerční banka, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Fondu probíhá v souladu se Zákonem.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	168	395
Celkem	168	395

6. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávka za podfondem	36	0
Ostatní	0	0
Celkem	36	0

7. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	0	85
Ostatní	80	66
Celkem	80	151

Ostatní pasiva představují dohadné položky pasivní ve výši 12 tis. Kč a závazky vůči podfondu ve výši 68 tis. Kč

8. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Zapsaný základní kapitál ve výši 100 tis. Kč je splacený.

Akcie: 100 000 ks zakladatelských kusových akcií na jméno v listinné podobě.

Investiční akcie: 0 Kč (2017: 2 000 tis. Kč)

Počet vydaných akcií: 0 ks (2017: 2 000 000 ks)

Ve sledovaném období došlo ke zpětnému odkupu a zrušení 2 000 000 ks investičních akcií.

9. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Ztráta běžného období je k 31. 12. 2018 ve výši 134 tis. Kč. Fond eviduje neuhrazenou ztrátu z minulých let ve výši 1 856 tis. Kč.

10. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	204	395
Celkem	204	395

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize	0	2
Ostatní – bankovní poplatky	12	9
Celkem	12	11

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

tis. Kč	2018	2017
Odměna za výkon funkce	110	660
Služby depozitáře	0	363
Náklady na odměny statutárního auditu	12	66
Celkem	122	1 089

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 110 tis. Kč.

V souladu s depozitářskou smlouvou, a jejím dodatkem, kterou za účetní období vykonávala Komerční banka, a.s. platil Fond poplatek ve výši 0 Kč.

Odměny za výkon funkce i náklady za Služby depozitáře nese od svého vzniku Podfond v souladu se statutem Podfondu.

Fond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-134	-1 100
Základ daně	0	0
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Fond nevykazuje odloženou daňovou pohledávku z daňových ztrát, jelikož nepředpokládá, že by byla v následujících letech uplatněna.

Fond neeviduje přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou majetku.

14. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Fond nevyvíjí investiční činnost, mezi hlavní rizika patří pouze měnové riziko a úvěrové riziko.

Měnové riziko

Všechny aktiva i pasiva Fondu jsou vykazovány v české koruně.

Úvěrové riziko

Všechny pohledávky Fondu jsou splatné do 3 měsíců a stejně tak všechny závazky Fondu jsou splatné do šesti měsíců.

15. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI


Ve sledovaném období nebyly uskutečněny žádné transakce se spřízněnými osobami, kromě transakcí s Obhospodařovatelem a Administrátorem fondu.

16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné události, které by vyžadovaly zveřejnění v účetní závěrce nebo její příloze.

Sestaveno dne: 19. června 2019

Podpis statutárního zástupce:


.....

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec

Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce podfondu Startec Ventures Podfond Alfa



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu Startec Ventures Podfond Alfa

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu Startec Ventures Podfond Alfa (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. srpna 2018 do 31. prosince 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. srpna 2018 do 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Podfondu 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.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na bod 7 přílohy účetní závěrky. Ve vztahu ke společnosti Clever Monitor s.r.o., která je vlastněna společností Clever Monitor International Limited, v níž vlastní Podfond akcie představující 35 % podíl na základním kapitálu, došlo v roce 2019 ke zveřejnění negativních informací týkajících se společnosti. Tyto informace mohou mít významný vliv na hodnotu investice v Podfondu a v důsledku toho může být významně ovlivněná hodnota investičních akcií Podfondu v roce 2019. Toto zdůraznění skutečností nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

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 orgán společnosti Startec Ventures SICAV a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobitelné 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 podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Podfondu odpovídá správní rada Společnosti.

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 vznikat 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.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Podfondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu Startec Ventures Podfond Alfa k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 19. června 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Příloha č. 4 – Účetní závěrka podfondu Startec Ventures Podfond Alfa ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Subjekt: Startec Ventures Podfond Alfa
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Pernerova 691/42, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 75160960
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a
 fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019



ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		86 661
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	4.8.	5 797
	b) ostatní pohledávky		5 797
5	Dluhové cenné papíry (Σ)	4.10.	34 911
	b) vydané ostatními osobami		34 911
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	4.11.	7 713
	c) ostatní podíly		7 713
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)	4.12.	35 070
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)	4.13.	3 102
11	Ostatní aktiva	4.14.	68

	PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		86 661
4	Ostatní pasiva	4.16.	21 041
8	Cizí zdroje celkem		21 041
12	Kapitálové fondy	4.18.	61 774
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	4.19.	5 310
	z toho: a) z majetku a závazků		6 790
	c) z přepočtu účastí		-1 480
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-1 464
16	<i>Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)</i>	-	65 620

Sestaveno dne: 19.6.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Jana Uhrová	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA Pověřený zmocněnec
	

Subjekt: Startec Ventures Podfond Alfa
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Pernerova 691/42, PSČ 18600
Identifikační číslo: 75160960
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1.8.2018 do 31.12.2018

(tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	4.1.	326
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		326
5	Náklady na poplatky a provize	4.2.	3
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	4.3.	-317
9	Správní náklady (Σ)	4.5.	1 470
	b) ostatní správní náklady		1 470
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-1 464
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-1 464

Sestaveno dne: 19.6.2019

Sestavil: Jana Uhrová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Pověřený zmocněnec



Subjekt: Startec Ventures Podfond Alfa
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Permerova 691/42, PSČ 18600
Identifikační číslo: 75160960
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech
a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

za období od 1.8.2018 do 31.12.2018

(tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	4.21.	86 661

Sestaveno dne: 19.6.2019

Sestavil: Jana Uhrová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Pověřený zmocněnec



Subjekt: Startec Ventures Podfond Alfa

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Pernerova 691/42, PSČ 18600

Identifikační číslo: 75160960

Předmět podnikání:

činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 19. červen 2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za období od 1.8.2018 do 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.8.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	5 310	0	5 310
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-1 464	-1 464
Emise akcií	0	0	0	0	61 774	0	0	61 774
Zůstatek k 31.12.2018	0	0	0	0	61 774	5 310	-1 464	65 620

Sestaveno dne: 19.6.2019

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil: Jana Uhrová



Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Pověřený zmocněnec



Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

Startec Ventures Podfond Alfa („Podfond“) je podfond investičního fondu Startec Ventures SICAV a.s. („Společnost“ anebo „Fond“) byl vytvořen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“)

Fond byl dne 7. 6. 2016 na základě § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 24. 6. 2016. Údaje o Podfondu byly k zápisu Fondu v seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF zapsány dne 1. 8. 2018.

Předmět podnikání Fondu

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 24. 6. 2016 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241.

AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Fondu ze dne 24. 6. 2018 jmenována individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Obhospodařování Fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování Podfondu. Administrace Fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci Podfondu.

Sídlo Fondu:

Pernerova 691/42
186 00 – Praha 8, Karlín
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. prosinci 2018:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 24. června 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec	od 26. července 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec	od 2. března 2018

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

Člen správní rady	Kamil Kožíšek	od 26. července 2018
Člen správní rady	Pavel Brabenec	od 26. července 2018

Změny provedené ve sledovaném období v obchodním rejstříku:

Název Fondu

KKIG investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vymazáno 26. července 2018

Sídlo

Voctářova 2449/5, Libeň, 180 00 Praha 8 vymazáno 6. září 2018

Při výkonu funkce zastupuje Ing. Zdeněk Hauzer vymazáno 26. července 2018

Člen správní rady Robert Krejčí vymazáno 26. července 2018

Člen správní rady Jiří Kubelka vymazáno 22.května 2018

Investiční strategie Podfondu

Akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

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

Investičním cílem Podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: investiční cenné papíry, nástroje peněžního trhu, finanční deriváty, cenné papíry vydané fondem nebo zahraničním fondem, účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Podfondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Podfondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v předchozí větě dále re-investována.

V průběhu roku 2018 Podfond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Depozitář

Komerční banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, uzavřená dne 4. 8. 2016 (dále jen „depozitář“). Poslední dodatek depozitářské smlouvy byl podepsán dne 17. 1. 2019. Náklady na služby depozitáře dle statutu nese Podfond.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Podfondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2018, za účetní období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitosti - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018 použil Podfond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování.

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho částí. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- a) oceňované reálnou hodnotou,
- b) realizovatelné.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Při stanovení reálné hodnoty postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Fond používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějším, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snižená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(c) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond účtuje o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(d) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu *proti účtům nákladů nebo výnosů / vlastnímu kapitálu*. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“.

(e) Cenné papíry vydávané Podfondem

Podfond vydává dva druhy investičních akcií. Akcie Podfondu mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.

Investiční akcie

Akcie Podfondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu.

Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.

Investiční akcie představují podíl akcionáře na Podfondovém kapitálu připadající na investiční akcie.

Nabývání investičních akcií Podfondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií jsou uvedeny ve Statutu Podfondu.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady Podfond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Podfondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a Podfond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

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

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(h) Majetkové účasti

Při prvotním zachycení jsou účasti ve společnosti zachyceny v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady. Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Majetkové účasti ve společnostech jsou vykázány v reálné hodnotě v položce rozvahy Účasti s rozhodujícím vlivem.

Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Fondu v položce Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí.

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

(i) Zdanění

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

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

(j) Tvorba rezerv

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

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

(k) Regulační požadavky

Podfond podléhá regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – Komerční banka, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	1.8.2018 – 31.12.2018
Výnosy z úroků z úvěrů a zápůjček	
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	326
Čistý úrokový výnos	326

4.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.8.2018 – 31.12.2018
Náklady na poplatky a provize	-3
Celkem	-3

Podfond ve sledovaném účetním období nerealizoval výnosy z poplatků a provizí, náklady na poplatky provize ostatní jsou tvořeny bankovními poplatky ve výši 3 tis. Kč.

4.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.8.2018 – 31.12.2018
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-317
Celkem	-317

4.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Podfond ve sledovaném období nevidoval ostatní provozní náklady a výnosy.

4.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	1.8.2018 – 31.12.2018
Náklady na odměny statutárního auditu	175
Odměna za výkon funkce	872
Služby depozitáře	151
Ostatní správní náklady	272
Celkem	1 470

Odměna za obhospodařování majetku Podfondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 872 tis. Kč.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Podfond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Komerční banka a.s. platil Podfond poplatek, který činil 25 tis. Kč bez DPH za každý započatý měsíc. Celkové náklady Podfondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 151 tis. Kč.

Ostatní správní náklady tvoří zejména náklady na propagaci ve výši 102 tis. Kč, náklady za znalecké posudky ve výši 78 tis. Kč a ostatní náklady.

4.6 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

Podfond ve sledovaném období nevidoval výnosy z akcií a podílů.

4.7 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Podfond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

4.8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2018
Zůstatky na běžných účtech	5 797
Celkem	5 797

4.9 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Podfond ve sledovaném účetním období nevidoval žádné pohledávky za nebankovními subjekty.

4.10 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

tis. Kč	31.12.2018
Dluhové cenné papíry realizovatelné	34 911
Celkem	34 911

Podfond ve sledovaném období evidoval 16 ks nakoupených konvertibilních dluhových cenných papírů firmy Brand Embassy Ltd., London, United Kingdom, pořízených v emisi neurčených k obchodování, každý o jmenovité hodnotě 50 tis. USD. Dluhopisy jsou dle emisních podmínek úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 8% p.a.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4.11 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2018
Ostatní podíly	7 713
Celkem	7 713

Podfond nakoupil dne 7. 8. 2018 2,5% podíl ve společnosti Brand Embassy Ltd., registrační číslo společnosti 07814317, London, United Kingdom, v ceně pořízení 5 546 tis. Kč. K 31. 12. 2018 byla daná společnost oceněna v reálné hodnotě 7 713 tis. Kč.

4.12 ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

Datum pořízení	Registrační číslo	Název společnosti	Velikost podílu [%]	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Cena celkem
16.11.2018	11383127	Clever Monitor International Limited, London	35%	36 628	-1 558	35 070
Celkem						35 070

Podfond pořídil dne 16. 11. 2018 obchodní podíl v zahraniční společnosti Clever Monitor International Limited.

4.13 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Podfond vlastnil k 31. 12. 2018 podíl ve společnosti působící v České republice:

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu [%]	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Cena celkem
20.12.2018	047 64 684	LEAF LEARN s.r.o.	51%	3 102	0	3 102
Celkem						3 102

4.14 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018
Ostatní pohledávky	68
Celkem	68

Podfond ve sledovaném období evidoval pohledávku na Fondem ve výši 68 tis. Kč.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4.15 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Podfond ve sledovaném účetním období nevidoval závazky z dluhových cenných papírů.

4.16 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018
Závazky za dodavateli	301
Dohadné položky pasivní	231
Závazky z upsání investičních akcií	20 128
Odložený daňový závazek	279
Ostatní závazky	102
Celkem	21 041

Podfond eviduje dohadné položky pasivní, které jsou tvořeny zejména náklady na audit ve výši 139 tis. Kč a náklady na výkon funkce ve výši 89 tis. Kč. Ostatní závazky tvoří závazek z úhrady pořízení obchodního podílu.

4.17 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Fond ve sledovaném období vykázal ztrátu ve výši 1 464 tis. Kč, který navrhuje převést do nerozděleného zisku a ztráty minulých období. Podfond vznikl v roce 2018, neviduje minulé období.

4.18 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Vydávání investičních akcií Podfondu bylo zahájeno dne 1. 8. 2018. K prvnímu úpisu investičních akcií došlo v měsíci srpnu 2018. Podfond k datu účetní závěrky eviduje v kapitálových fondech investice v celkové výši 61 774 tis. Kč.

Počet vydaných akcií typu prioritních investičních akcií	60 774 376 ks
Počet vydaných akcií typu vlastních investičních akcií	1 000 000 ks

4.19 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dluhové cenné papíry	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	Účasti s podstatným vlivem	Celkem
Zůstatek k 1. 8. 2018	0	0	0	0
Snížení	-	-	1 480	1 480
Zvýšení	4 731	2 059	-	6 790
Zůstatek k 31. 12. 2018	4 731	2 059	-1 480	5 310

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Oceňovací rozdíly k 31. 12. 2018 ve výši 5 310 tis. Kč jsou již zohledněny o odloženou daň v celkové výši 279 tis. Kč. Odložená daň byla vypočtena pomocí daňové sazby ve výši 5%.

4.20 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu - daňová analýza

tis. Kč	2018
Hospodářský výsledek před zdaněním	-1 464
Přičitatelné položky	0
Základ daně	0
Základ daně po úpravě	0
Daň z příjmů ve výši 5%	0
Daň celkem	0

Podfondu za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

4.21 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Podfond ve sledovaném období účtoval o odloženém daňovém závazku z titulu oceňovacích rozdílů a to ve výši 279 tis. Kč. Podfond ve sledovaném období neúčtoval o odložené daňové pohledávce z daňových ztrát, z důvodu opatrnosti.

4.22 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018
Aktiva	86 661
Celkem	86 661

Podfond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

5. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Tržní riziko

Riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.

Tržní riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Měnové riziko v tis.Kč.

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	5 797	0	5 797
Dluhové cenné papíry	0	34 911		0	34 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly a účasti	0	7 713	38 172	0	45 885
Ostatní aktiva	0	0	68	0	68
Celkem	0	42 624	44 037	0	86 661
Ostatní závazky	0	0	21 041	0	21 041
Vlastní kapitál	0	0	65 620	0	65 620
Celkem	0	0	86 661	0	86 661
Čistá devizová pozice	0	42 624	-42 624	0	0

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu

Emitent investičního nástroje v majetku Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Úvěrové riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko likvidity bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu v tis.Kč.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami	5 797	0	0	0	0	5 797
Dluhové cenné papíry	0	0	34 911	0	0	34 911
Akcie, podílové listy a ostatní podíly a účasti	0	0	0	0	45 885	45 885
Ostatní aktiva	0	0	0	0	68	68
Celkem	5 797	0	34 911	0	45 953	86 661
Ostatní pasiva	0	21 041	0	0	0	21 041
Vlastní kapitál	0	0	0	0	65 620	65 620
Celkem	0	21 041	0	0	65 620	86 661
Gap	5 797	-21 041	34 911	0	-19 667	0
Kumulativní gap	5 797	-15 244	19 667	19 667	0	0

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

Ve sledovaném období neměl Podfond žádný majetek svěřen do úschovy (nebo jiného opatrování) jiné osobě, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko zrušení Podfondu

Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- rozhodnutí o přeměně Podfondu;
- odnětí povolení k činnosti Podfondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Podfondu vlastní kapitál Podfondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Podfond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Podfondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Podfondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Podfond nemá děle než tři měsíce depozitáře.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zeizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře bylo toto riziko ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

6. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Podfondu za sledované období.

7. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

Na konci března 2019 došlo ke konverzi *convertible notes* vlastněných Podfondem a emitovaných společností Brand Embassy, která patří mezi vůbec první startupy, které prošly pražským akcelerátorem StartupYard, do podílu v této společnosti. Konverze byla krokem předcházející následnému prodeji 100 % podílu ve společnosti Brand Embassy izraelské společnosti NICE.

Ve vztahu ke společnosti Clever Monitor s.r.o., která je vlastněna společností Clever Monitor International Limited, v níž vlastní Podfond akcie představující 35 % podíl na základním kapitálu, došlo v roce 2019 ke zveřejnění informací týkajících se jednání jednatele této společnosti, které se může ukázat jako nezákonné. Tato negativní publicita měla vliv na objem upsaných dluhopisů emitovaných společností Clever Monitor Financials a.s. v roce 2019, které měly být použity na financování provozu a rozvoje Clever Monitor s.r.o.

V důsledku nedostatku likvidních peněžních prostředků společnost Clever Monitor s.r.o. přestala být schopná plnit své závazky a byl na ní v roce 2019 podán insolvenční návrh. Insolvenční řízení sp. zn. MSPH 98 INS 6657 / 2019 je vedeno u Městského soudu v Praze. Veškerá práva duševního vlastnictví k produktu společnosti, kterým je zejména software nazvaný „Clever AIM“, jsou vlastněna mateřskou společností Clever Monitor International Limited. Tento produkt je nadále rozvíjen, a to i s finanční podporou ze strany Podfondu, která otevřela ve prospěch Clever Monitor International Limited úvěrovou linku ve výši 10 000 000 Kč. I přes výše uvedené insolvenční řízení se v rámci restrukturalizace zaměřené zejména na snížení provozních nákladů podařilo většinu důležitých členů týmu a dodavatelských i odběratelských smluv udržet. V rámci restrukturalizace Podfond postupně nabude kontrolní většinu akcií ve společnosti Clever Monitor International Limited.

Případný neúspěch restrukturalizace a vývoj insolvenčního řízení a s tím spojená negativní publicita mohou mít výrazný vliv na hodnotu investice Podfondu a v důsledku toho také výrazný vliv na hodnotu portfolia a investičních akcií Podfondu v roce 2019. Tato událost neměla vliv na hodnotu investice k 31. prosinci 2018.

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné další události, které by vyžadovaly zveřejnění v účetní závěrce nebo její příloze.

Startec Ventures SICAV a.s.

Startec Ventures Podfond Alfa

IČO FONDU: 051 75 925

Příloha řádné účetní závěrky za období od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Sestaveno dne: 19. června 2019

Podpis statutárního zástupce:



.....
Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Pověřený zmocněnec

Příloha č. 5 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 25. 7. 2018 do 31. 12. 2018

1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Název fondu: Startec Ventures SICAV a.s.
 IČO: 05175925
 Sídlo: Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající do 18.6. 2018

Osoba ovládající: Mgr. Robert Krejčí
 dat. nar.: 28.října 1972
 bytem: Studentská 2580, 276 01, Mělník
 Způsob ovládaní přímo i nepřímo prostřednictvím vlastnictví TRILOAD CAPITAL LTD.

Osoba ovládající: Jiří Kubelka MBA
 dat. nar.: 6.července 1970
 bytem: Pražská 100, 251 62, Mukařov
 Způsob ovládaní přímo i nepřímo prostřednictvím vlastnictví TRILOAD CAPITAL LTD.

Osoba ovládající: TRILOAD CAPITAL LTD.
 reg. č.: 07945821
 se sídlem: Manchester, M3 6BZ, 6 Bexley Square, Salford, Spojené království Velké Británie a Severního Irska
 Způsob ovládaní přímo

Osoby ovládající od 18.6. 2018

Osoba ovládající: Ing. Pavel Brabenec MBA
 dat. nar.: 13. ledna 1970
 bytem: U Lesa 290, 252 45 Zvole

Způsob ovládaní přímo

Osoba ovládající: Tomáš Budník

dat. nar.: 6.října 1969

bytem: Brabcova 2, 14700 Praha 4

Způsob ovládaní přímo

Osoba ovládající: Kamil Kožíšek

dat. nar.: 25. května 1974

bytem: Euklidova 380/15, Petrovice, 109 00 Praha 10

Způsob ovládaní přímo

Osoba ovládající: PANGEA MINERALS DEVELOPMENT Ltd.

reg. č.: 3820848

se sídlem: 5 Stopher House, Webber Street SE1 ORE Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska

Způsob ovládaní přímo

Osoba ovládající: Milan Kožíšek

dat. nar.: 5.dubna 1971

bytem: 5 Stopher House, Webber Street SE1 ORE Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska

Způsob ovládaní nepřímo prostřednictvím vlastnictví PANGEA MINERALS DEVELOPMENT Ltd.

Osoby ovládané ovládanou osobou

Osoba ovládaná: **LEAF LEARN s.r.o.**

Sídlo: **Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8**

IČO: **04764684**

Způsob ovládaní: **Startec Ventures Podfond Alfa – přímo – podíl 51%**

Způsob a prostředky ovládaní

Ovládaní fondu (zpracovatele zprávy) je vykonáváno prostřednictvím rozhodování valné hromady, přičemž výše uvedené ovládající osoby vlastní zakladatelské akcie představující 100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu fondu.

2) Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takoveto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

3) Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Poskytované plnění	Obdržené plnění	Fond/Podfond
PANGEA MINERALS DEVELOPMENT Ltd.	Smlouva o postoupení pohledávky	16.11.2018	Peněžní prostředky	Konvertibilní pohledávka	Podfond
PANGEA MINERALS DEVELOPMENT Ltd.	Dohoda o vzájemném započtení pohledávek	16.11.2018	n/a	n/a	Podfond
Tomáš Budník	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Peněžní prostředky	Konvertibilní pohledávka	Podfond
Tomáš Budník	Dohoda o vzájemném započtení pohledávek	31.10.2018	n/a	n/a	Podfond
Pavel Brabenec	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Peněžní prostředky	Konvertibilní pohledávka	Podfond
Pavel Brabenec	Dohoda o vzájemném započtení pohledávek	31.10.2018	n/a	n/a	Podfond

4) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

5) Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Poskytované plnění	Obdržené plnění	Fond/Podfond
PANGEA MINERALS DEVELOPMENT Ltd.	Smlouva o postoupení pohledávky	16.11.2018	Peněžní prostředky	Konvertibilní pohledávka	Podfond
Tomáš Budník	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Peněžní prostředky	Konvertibilní pohledávka	Podfond
Pavel Brabenec	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Peněžní prostředky	Konvertibilní pohledávka	Podfond
Tomáš Budník	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	19.6.2018	n/a	Peněžní prostředky	Fond
Pavel Brabenec	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	19.6.2018	n/a	Peněžní prostředky	Fond
Kamil Kožíšek	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	19.6.2018	n/a	Peněžní prostředky	Fond

Leaf Learn s.r.o.	Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál	20.12.2018	Peněžní prostředky	n/a	Podfond
-------------------	---	------------	--------------------	-----	---------

6) Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

7) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA

Funkce: pověřený zmocněnec

Dne: 29. března 2019

Podpis: 

Příloha č. 6 – Identifikace majetku Fondu a Podfondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu a podfondů (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku fondu Startec Ventures SICAV a.s.	Požizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Peněžní prostředky	168	168
Ostatní aktiva	36	36

Identifikace majetku podfondu Startec Ventures Podfond Alfa	Požizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Peněžní prostředky	5 797	5 797
Dluhové cenné papíry	29 776	34 911
Majetkové účasti	45 276	45 885