

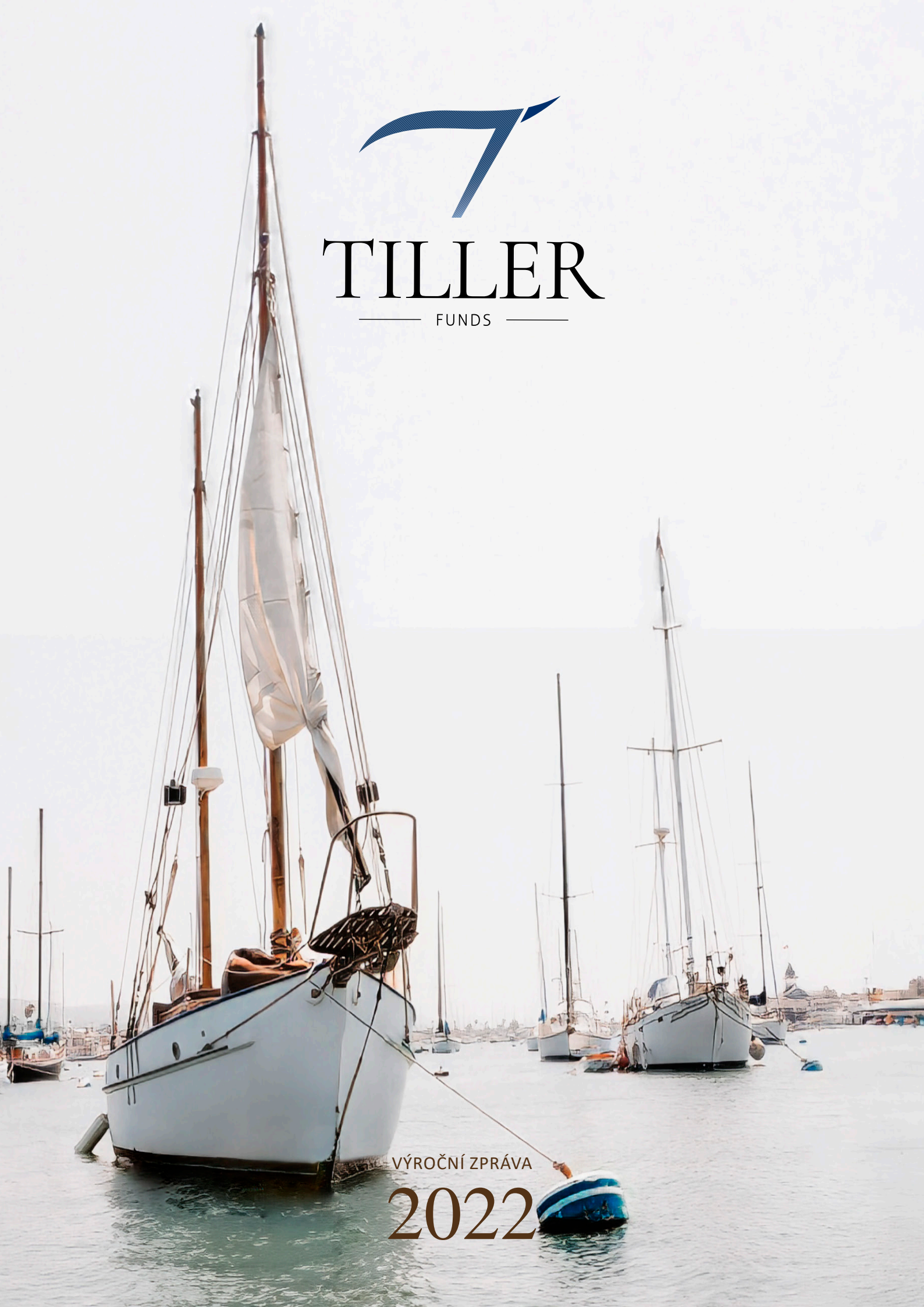


TILLER

FUNDS

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2022



Obsah

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	3
2. INFORMACE O ČLENECH STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, SPRÁVNÍ RADY, DOZORČÍ RADY (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP)	4
3. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU (§ 436 odst. 2 ZOK)	6
4. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY (§ 21 odst. 2 písm. a) ZOÚ)	9
5. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI SPOLEČNOSTI (§ 21 odst. 2 písm. b) ZOÚ)	10
6. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH OHLEDNĚ SPOLEČNOSTI DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP)	13
7. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH FONDECH, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVÁNY SPOLEČNOSTÍ (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP)	14
8. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI SPOLEČNOSTI SPOLU S UVEDENÍM HLAVNÍCH FAKTORŮ (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP)	16
9. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU SPOLEČNOSTI A JÍ OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP)	17
10. OSTATNÍ INFORMACE VYŽADOVANÉ PRÁVNÍMI PŘEDPISY (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZOÚ)	18
PŘÍLOHA Č. 1 – ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	19
PŘÍLOHA Č. 2 – ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI OVĚŘENÁ AUDITOREM	25
PŘÍLOHA Č. 3 – ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (§ 82 ZOK)	57

Použité zkratky

ČNB	Česká národní banka
Společnost či TILLER IS	TILLER investiční společnost a.s., IČO: 086 08 733, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Účetní období	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Výroční zpráva	Tato výroční zpráva
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 SPOLEČNOSTI

OBCHODNÍ FIRMA TILLER investiční společnost a.s.	IČO 086 08 733	VZNIK SPOLEČNOSTI 15. 10. 2019
SÍDLO Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2	MÍSTO REGISTRACE zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24795	
ZÁKLADNÍ KAPITÁL 4 000 000,- Kč, splaceno 100 %	VLASTNÍ KAPITÁL 9 912 654,- Kč (k 31. 12. 2022)	
POZNÁMKA Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.		
ÚČETNÍ OBDOBÍ: 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022		



Společnost má dualistický systém řízení:

A) STATUTÁRNÍ ORGÁN

SLOŽENÍ PŘEDSTAVENSTVA K 31. 12. 2022

Ing. Dušan Klimeš, MSc.

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 15. října 2019

Narozen: 31. října 1980

Bydliště: Pod lipami 2559/37, Žižkov,
130 00 Praha 3

Mgr. Ing. Marek Joch

Člen představenstva

Den vzniku funkce: 27. ledna 2021

Narozen: 10. listopadu 1981

Bydliště: Liliová 648,
253 03 Chýně

B) KONTROLNÍ ORGÁN

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2022

Ing. Luboš Machata

Člen dozorčí rady

Den vzniku funkce: 15. října 2019

Narozen: 3. března 1993

Bydliště: Dürerova 2172/8, Strašnice,
100 00 Praha 10

Mgr. Miloslav Strnad

Člen dozorčí rady

Den vzniku funkce: 15. října 2019

Narozen: 18. května 1981

Bydliště: Jetelová 650,
252 43 Průhonice

2. INFORMACE O ČLENECH STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, SPRÁVNÍ RADY, DOZORČÍ RADY A PORTFOLIO MANAŽERECH, VČETNĚ STRUČNÉHO POPISU JEJICH ZKUŠENOSTÍ A KVALIFIKACE A DÁLE ÚDAJE O OBDOBÍ, PO KTERÉ TUTO ČINNOST VYKONÁVALI ČI VYKONÁVAJÍ

(Příloha č. 4 písm. d) VOBÚP)





3. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU (§ 436 odst. 2 ZOK)



Slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

s radostí vám předkládáme výroční zprávu naší společnosti, neboť rok 2022 se nesl ve znamení nemalých výzev a očekávání nejen z naší strany, ale, jak věříme, i ze strany vás, našich klientů a partnerů.

Za rok 2022 a začátek roku 2023 se nám podařilo překonat dvouciferné číslo v počtu fondů ve správě. Máme velkou radost z toho, že naši klienti oceňují náš aktivní, butikový přístup, kdy jsme schopni přinést nová řešení a věnovat se jim v plné míře a s maximálním nasazením.

Vývojem prochází i portfolio aktiv, na které se fondy pod naší správou zaměřují. Zatímco průmysl, energetika či nemovitosti jsou již pevně zakotveny, v roce 2023 se zabýváme například rostoucím potenciálem v oblasti správy veterinárních klinik či zhodnocováním investic do numismatiky.

I to ukazuje, jak reaguje trh fondů kvalifikovaných investorů na měnící se hospodářské vazby. Klienti a investoři hledají nové příležitosti, mají ochotu investovat i do alternativních aktiv a v této oblasti hledají individuální péči.

V nadcházejícím období nás čeká řešení dalších výzev, které z dlouhodobého hlediska mění, či mohou měnit chápání a vnímání nejen investic, ale i celé ekonomiky. Takovými je například udržitelné investování (ESG) či raketový nástup umělé inteligence a s ní spojené otázky jejího směřování.

Zároveň není třeba popisovat dnešní složitou ekonomickou situaci, kdy po náročných letech s pandemií přišel rok, jenž byl ve znamení inflace ve výši, jakou jsme nezažili od devadesátých let, a ceny energií zásadním způsobem mění fungování podniků i život domácností. Míru nejistoty ovlivňují i nepředvídatelná politická rozhodnutí vážící se k pokračujícímu konfliktu na Ukrajině. Ta mohou zásadním způsobem ovlivnit budoucnost lokálních i globálních ekonomik.

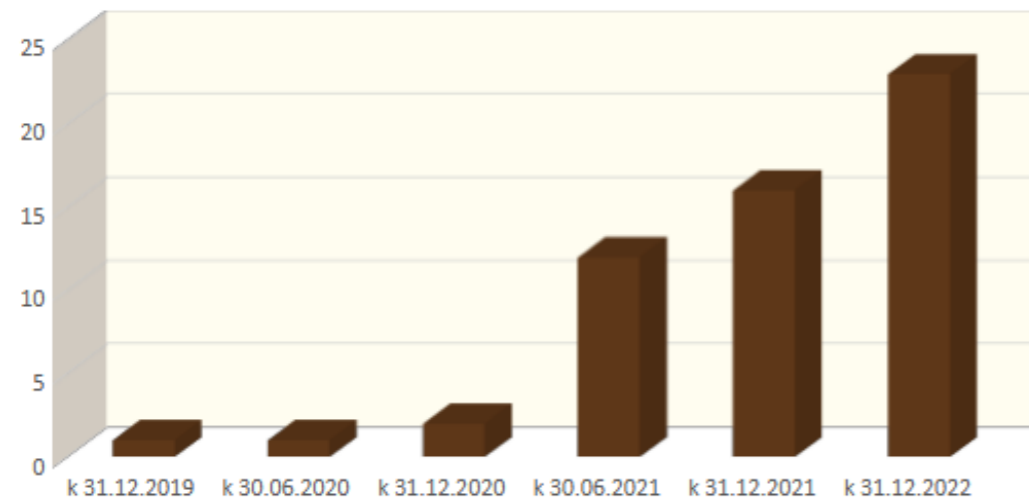
V TILLER IS jsme si vědomi naší zodpovědnosti, a proto pečlivě sledujeme celospolečenské dění i nové trendy, technologické novinky, nadějně start-upy a vyhledáváme příležitosti k dalším atraktivním investicím. Pěstujeme portfolio nejen tradičních investičních příležitostí s nadprůměrnou výnosností, ale přidáváme i alternativní s novým potenciálem.

Děkuji za důvěru a zajímavé projekty, které nám přináší naši klienti a partneři a díky patří i celému týmu společnosti TILLER IS.

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
PŘESED A PŘEDSTAVENSTVA



Počet spravovaných fondů / podfondů



Zpráva o činnosti

Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2022 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2022 skončilo ziskem ve výši 4 606 649 Kč před zdaněním. Zisk je tvořen především výnosy za obhospodařování majetku svěřených fondů.

V rozvaze za rok 2022 Společnost eviduje aktiva ve výši 11 718 422 Kč, která jsou tvořena zejména finančními prostředky na běžných bankovních účtech. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších řádech a jedná se o položky související s hlavní činností společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představuje vlastní kapitál, jehož výše ke konci Účetního období činí 9 912 654 Kč.

Hospodaření společnosti bylo ověřeno auditorskou společností Grant Thornton Audit s.r.o., která ověřila účetní závěrku společnosti.



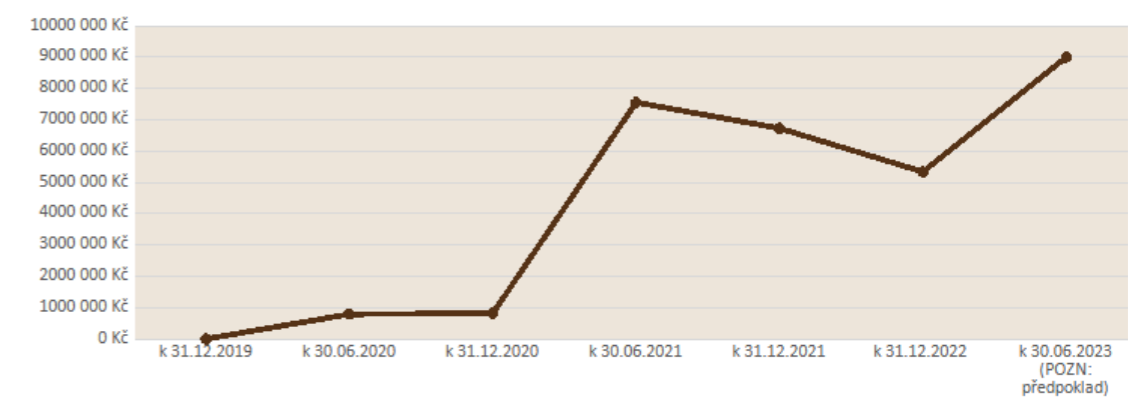
4. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nastaly tyto skutečnosti:

Dne 31.03.2023 jsme založili nový fond PRIME FUND SICAV a.s.
Dne 01.04.2023 jsme převzali do naší správy fond GoBuzz SICAV, a.s..

Spravovaná aktiva

Celková obhospodařovaná aktiva v tisících Kč



5. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI SPOLEČNOSTI (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Ekonomický výhled

Vývoj v posledních letech (od roku 2020) se vyznačuje stupňující volatilitou na trzích, a i proto se mnohé analytické společnosti liší v názorech na budoucí vývoj. TILLER IS se v rámci maximalizace užítku pro své klienty a investory intenzivně zajímá o politický, společenský, technický, makroekonomický a hospodářský vývoj a pravidelně vyhodnocuje dostupné informace pro udržení schopnosti poskytovat služby klientům na nejvyšší úrovni.

V roce 2023 přetrvává většina tržních efektů, které vyvstaly po covidových letech a zejména po bezprecedentním napadení Ukrajiny ze strany Ruska. Za stěžejní považujeme zejména:

- vysokou úroveň inflace pohybující se v ČR i v EU nadále ve dvouciferných hodnotách,
- první problémy významných bankovních ústavů v USA i Švýcarsku, které mohou spustit dominový efekt v globálním kontextu,
- volatilní finanční trhy, s vysokou rozkolísaností zejména na akciových trzích,
- utahování monetární politiky vlád, růst úrokových sazeb na celosvětové úrovni, v ČR aktuálně nejvyšší úroveň od roku 1999;
- narušení dodavatelských řetězců v mnoha odvětvích mající vliv jak na vysokou inflaci, tak na dodací lhůty,
- nadále nestabilní energetický trh projevující se ve značné volatilitě cen energií a
- pokračující snaha EU o zelenější Evropu – např. omezování výroby jaderné energie, zpřísnění emisních norem, atd.

Tyto faktory přinášejí jak významná rizika, tak i nové tržní příležitosti. Proto je pravidelný monitoring tržních jevů a přizpůsobování strategie novým podmínkám klíčovým nástrojem pro zachování vysokého standardu poskytovaných služeb TILLER IS.

I přes výše zmíněné výzvy, které jsou spojené s aktuálním turbulentním obdobím, v roce 2023 očekáváme postupnou stabilizaci trhů.

Naše očekávání jsou podmíněna tím, že rizika pro návrat energetické krize prozatím nepominula, ale tržní prostředí narovnáva eskalovanou situaci. Naše předpoklady vycházejí z úsudku, že politické vztahy velmocí se budou odehrávat na diplomatické úrovni.



Investiční strategie

Zejména vysoká inflace motivuje investory hledat nové, alternativní a mnohdy i rizikovější investice s cílem zachovat či zvýšit hodnotu majetku. Jedním z klíčových aspektů budoucí úspěšnosti nás i našich klientů je pokračující diverzifikace aktiv v majetku fondů obhospodařovaných TILLER IS při zachování obezřetného přístupu.

Pro rok 2023 máme v rámci business plánu predikovaný růst nejen objemu spravovaných aktiv, ale i počtu fondů a podfondů řízených naší společností. Nové fondy nebudou investovat pouze do tradičních aktiv, ale přinesou další možnosti pro nové i stávající investory, jako např. investice do společností zabývajících se numismatikou, orientovaných na veterinární léčbu nebo do úspěšně rozběhnutých technologických společností zaměřených mimo jiné na digitalizaci nebo e-commerce. Růst investiční činnosti bude doprovázet i další rozšíření našeho týmu o zkušené odborníky.

Rostoucí výzvy, náročnost aktuálního hospodářského prostředí a požadavků klientů nás dále vedou i k zajištění vyšší míry samostatnosti či vytváření strategických partnerství. Tímto postupem očekáváme nejen udržení či zvýšení kvality aktuálně outsourcovaných činností, ale rovněž založení základů pro další růst skupiny TILLER IS a jejích klientů.

6. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH OHLEDNĚ SPOLEČNOSTI DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ROZHODNÉHO OBDOBÍ (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP)

Dne 28. 2. 2022 došlo ke změně sídla Společnosti z Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2 na Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2.

Dne 31. 8. 2022 došlo ke změně bydliště člena dozorčí rady Ing. Luboše Machaty, nar. 3. března 1993 z Dürerova 2170/4, Strašnice, 100 00 Praha 10 na Dürerova 2172/8, Strašnice, 100 00 Praha 10.

Dne 11. 3. 2022 došlo ke změně sídla jediného akcionáře Společnosti, kterým je společnost Maidavale, s.r.o., IČ: 035 43 285 z náměstí Míru 620/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2 na Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2.

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fondy

J&T Market Opportunities SICAV a.s.

IČO: 077 48 914

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

Obhospodařovaný Společností do: 31. 03. 2022

ZMJ SICAV, a.s.

IČO: 060 78 265

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

Obhospodařovaný Společností do: 30. 11. 2022

First Veterinary Fund Central Europe SICAV a.s.

IČO: 140 43 327

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

STRL Group SICAV, a.s.

IČO: 095 88 736

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

MKP SICAV, a.s.

IČO: 061 60 689

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

wincome capital SICAV, a.s.

IČO: 077 77 183

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

SALUTEM FUND SICAV, a.s.

IČO: 090 74 511

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

Spinnaker SICAV, a.s.

IČO: 108 36 403

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

E-Group Investments SICAV, a.s.

IČO: 171 86 234

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

NB Investment SICAV, a.s.

IČO: 172 56 453

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

Orquesta investment SICAV, a.s.

IČO: 172 54 761

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

ENPO Group SICAV, a.s.

IČO: 177 84 352

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

LEONIS FUND SICAV, a.s.

Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

IČO: 176 98 278

7. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH FONDECH, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVÁNY SPOLEČNOSTÍ (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP)



8. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI SPOLEČNOSTI SPOLU S UVEDENÍM HLAVNÍCH FAKTORŮ, KTERÉ MĚLY VLIV NA HOSPODÁŘ- SKÝ VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ROZHODNÉM OBDOBÍ

(Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP)

V Účetním období nedošlo k žádným takovým skutečnostem.

9. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU SPOLEČ- NOSTI A JÍ OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ, JESTLIŽE HODNOTA PŘED- MĚTU SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU SPOLEČNOSTI NEBO FONDU, JEHOŽ SE SPOR TÝKÁ V ROZHODNÉM OBDOBÍ (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP)

V Účetním období nebyla Společnost ani jí obhospodařované fondy účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondů v Účetním období.

V Účetním období nebyla Společnosti ani jí obhospodařované fondy účastníky správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a fondů — vyjma soudního sporu fondů MKP SICAV, a.s., wincome capital SICAV, a.s., resp. jejich podfondů (MKP, podfond Mixed Assets; wincome capital, podfond alfa); vůči AMISTA investiční společnost, a.s., kdy s ohledem na možný nárok ze strany fondů, resp. podfondů se jedná o částku v řádu set tisíc Kč a dále možný nárok ze strany AMISTA investiční společnost, a.s. vůči fondům, resp. podfondům na odměnu za údajnou administraci fondů, resp. podfondů v řádu set tisíc Kč.

10. OSTATNÍ INFORMACE VYŽADOVANÉ PRÁVNÍMI PŘEDPISY (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost plní veškeré své zákonné povinnosti v oblasti pracovněprávních vztahů plynoucích z právního řádu České republiky.

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Funkce: předseda představenstva
Dne: 26. 4. 2023

Podpis:



.....

Příloha č. 1 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

TILLER investiční společnost a.s.

ZPRÁVA

O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2022

- Výroční zpráva
- Zpráva nezávislého auditora
- Rozvaha (bilance) k 31.12.2022
- Výkaz zisku a ztráty za období od 01.01.2022 do 31.12.2022
- Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2022 do 31.12.2022
- Příloha k účetní závěrce

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře společnosti

TILLER investiční společnost a.s.

Sídlo společnosti:

Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

IČ: 086 08 733

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TILLER investiční společnost a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů s bilanční sumou 11 718 tis. Kč a ziskem ve výši 3 699 tis. Kč. Tato účetní závěrka se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty, a přehledu o změnách vlastního za rok končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KAČR) 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 Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva (dále jen „statutární orgán Společnosti“) a dozorčí 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 Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán Společnosti plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost.

Nesprávnosti mohou 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, 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 vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 statutární orgán Společnosti a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 26. dubna 2023



Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603



Ing. Klára Honzík

Auditor, evidenční číslo oprávnění 2268

Příloha č. 2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI OVĚŘENÁ AUDITOREM

OBSAH

ROZVAHA	28
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	29
PODROZVAHA	31
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	37
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	32
1. Obecné informace	32
2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období	33
3. Východiska pro přípravu účetní závěrky	34
4. Důležité účetní metody	35
4.1 Den uskutečnění účetního případu	35
4.2 Finanční aktiva	36
4.3 Finanční závazky	37
4.4 Peněžní prostředky	37
4.5 Tvorba opravných položek	37
4.6 Vzájemná zúčtování	38
4.7 Zásady pro účtování nákladů a výnosů	38
4.8 Daň z příjmů	39
4.9 Tvorba rezerv	39
4.10 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	40
4.11 Cenné papíry vydávané Investiční společností	40
5. Změny účetních metod	41
6. Významné položky v rozvaze	42
6.1 Finanční nástroje	42
6.2 Pohledávky za bankami	42
6.3 Ostatní aktiva	42
6.4 Náklady a příjmy příštích období	43
6.5 Ostatní pasiva	43
6.6 Rezervy a opravné položky	43
6.7 Základní kapitál	44
6.8 Kapitálové fondy	44
6.9 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	44

OBSAH ...pokračování

7. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	45
7.1 Finanční nástroje	45
7.2 Čistý úrokový výnos	45
7.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize	45
7.4 Zisk nebo ztráta f finančních operací	46
7.5 Ostatní provozní náklady a výnosy	46
7.6 Správní náklady	47
7.7 Splatná daň z příjmů	48
8 Výnosy podle geografického členění	48
9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	49
10. Identifikovaná hlavní rizika	49
10.1 Řízení rizik	49
10.2 Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	49
10.3 Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti	50
11. Transakce se spřízněnými osobami	54
11.1 Osoby ovládající	54
11.2 Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	55
12. Významné události po datu účetní závěrky	55

ROZVAHA

ke dni 31. 12. 2022
(v tisících Kč)


	AKTIVA	Pozn.	Poslední den rozhodného období (brutto)	Ko- rekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den minulého rozhodného období
	Aktiva celkem (Σ)		11 718		11 718	6 902
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	6.2	9 610		9 610	6 348
	v tom: a) splatné na požádání	6.2	9 610		9 610	6 348
11	Ostatní aktiva	6.4	2 107		2 107	552
13	Náklady a příjmy příštích období	6.5	1		1	2

	PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		11 718	6 902
4	Ostatní pasiva	6.5	831	517
6	Rezervy (Σ)	6.6	975	172
	b) na daně	6.6	908	151
	c) ostatní	6.6	67	21
	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem		1 806	689
8	Základní kapitál (Σ)	6.7	4 000	4 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	6.7	4 000	4 000
12	Kapitálové fondy	6.8	1 600	1 600
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	6.9	613	-1 267
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		3 699	1 880
	v tom: a) přírůstek závazků			
	b) přírůstek kapitálu		3 699	1 880
16	Vlastní kapitál	-	9 912	6 213
17	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)	-	-	-

Sestaveno dne: 26. 4. 2023
Sestavil: Ivana Holubová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:


Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva
TILLER investiční společnost a.s.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

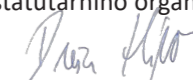
za rok končící 31. 12. 2022
(v tisících Kč)

		Pozn.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	7.2	-	167
4	Výnosy z poplatků a provizí	7.3	10 666	5 993
5	Náklady na poplatky a provize	7.3	-	1
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7.4	-4	-
7	Ostatní provozní výnosy	7.5	1	1
8	Ostatní provozní náklady	7.5	21	7
9	Správní náklady (Σ)		5 989	4 119
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	7.6	2 375	2 294
	z toho: aa) mzdy a platy	7.6	1 805	1 745
	ab) sociální a zdravotní pojištění	7.6	570	549
	b) ostatní správní náklady	7.6	3 614	1 825
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		46	3
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		4 607	2 031
23	Daň z příjmu	7.7	908	151
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		3 699	1 880

Sestaveno dne: 26. 4. 2023
Sestavil: Ivana Holubová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:


Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva
TILLER investiční společnost a.s.

PODROZVAHA

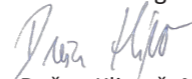
ke dni 31. 12. 2022
(v tisících Kč)

		Pozn.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	9	5 337 898	6 726 538

Sestaveno dne: 26. 4. 2022
Sestavil: Ivana Holubová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:


Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva
TILLER investiční společnost a.s.

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2022
(v tisících Kč)


v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2021	4 000	0	0	0	950	0	-1 267	3 683
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 880	1 880
Ostatní změny	0	0	0	0	950	0	0	650
Zůstatek k 31.12.2021	4 000	0	0	0	1 600	0	613	6 213

v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	4 000	0	0	0	1 600	0	613	6 213
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	3 699	3 699
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2022	4 000	0	0	0	1 600	0	4 312	9 912

Sestaveno dne: 26. 4. 2023
Sestavil: Ivana Holubová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:


Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva
TILLER investiční společnost a.s.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ UZÁVĚRCE

1. obecné informace

TILLER investiční společnost a.s. („Investiční společnost“) byla založena v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

NÁZEV INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI:	TILLER investiční společnost a.s.
SÍDLO:	Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
DEN ZÁPISU DO OBCHODNÍ REJSTŘÍKU:	15. 10. 2019
IČO:	086 08 733
DIČ:	CZ08608733
PRÁVNÍ FORMA:	Akciová společnost
ZÁKLADNÍ KAPITÁL:	4.000.000,- Kč
AKCIE:	100 ks
ZAPSÁNA DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU:	vedeného Městským soudem v Praha oddíl B vložka 24795
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ:	Obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů. Společnost v rámci svého předmětu podnikání poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Investiční společnost byla dne 04. 10. 2019 zapsána do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 596 písm. a) ZISIF.

2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období

STATUTÁRNÍ ORGÁN:

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA
Ing. DUŠAN KLIMEŠ MSc. od 15. 10. 2019

ČLEN PŘEDSTAVENSTVA
Mgr. Ing. MAREK JOCH od 27. 01. 2021

DOZORČÍ RADA:

ČLEN DOZORČÍ RADY
Ing. LUBOŠ MACHATA od 15. 09. 2021

ČLEN DOZORČÍ RADY
Mgr. MILOSLAV STRNAD od 15. 09. 2021

MANAGEMENT DLE AKTUÁLNÍHO ORGANIZAČNÍHO ŘÁDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI:

Ing. DUŠAN KLIMEŠ, MSc. výkonný ředitel
Mgr. Ing. MAREK JOCH finanční ředitel

INTERNÍ AUDIT, COMPLIANCE A ŘÍZENÍ RIZIK:

AVANT investiční společnost, a.s. Interní audit - zajištěno na základě příslušné smlouvy ze dne 23. 10. 2019 společností AVANT investiční společnost, a.s.

AVANT investiční společnost, a.s. Compliance - zajištěno na základě příslušné smlouvy ze dne 23. 10. 2019 společností AVANT investiční společnost, a.s.

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 28. 02. 2022 změna sídla z Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2 na Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2.

Dne 31. 8. 2022 došlo ke změně bydliště člena dozorčí rady Ing. Luboše Machaty, nar. 3. března 1993 z Dürerova 2170/4, Strašnice, 100 00 Praha 10 na Dürerova 2172/8, Strašnice, 100 00 Praha 10.

Dne 11. 3. 2022 došlo ke změně sídla jediného akcionáře Společnosti, kterým je společnost Maidavale, s.r.o., IČ: 035 43 285 z náměstí Míru 620/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2 na Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2.

3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data zápisu Investiční společnost účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI.

V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Investiční společnost vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“).

Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce.

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2022, za účetní období od 01. 01. 2022 do 31. 12. 2022 (dále též „účetní období“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

V souladu s § 234 ZISIF se účetní závěrka Investiční společnosti ověřuje auditorem.

Investiční společnost není subjektem veřejného zájmu podle § 1a ZoÚ a je kategorizován podle § 1b odst. 1 ZoÚ jako mikro účetní jednotka. Předkládaná účetní závěrka Investiční společnosti je nekonsolidovaná. Investiční společnost nemá v souladu s § 22 ZoÚ povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

4. Důležité účetní metody

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

4.1 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.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu – datum, kdy se Investiční společnost zavázala koupit aktivum.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Investiční společnost uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Investiční společnost o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užitky z vlastnictví.

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Investiční společnosti vznikne nárok.

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykázány k datu sjednání obchodu.

Investiční společnost zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

Investiční společnost vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Směna se stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

4.2 Finanční aktiva

Investiční společnost před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držených cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj. Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků.

V případě, že Investiční společnost drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

4.2.1 Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- Pohledávky za nebankovními subjekty,
- některá Ostatní aktiva.

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou nebo družstevní záložnou, včetně repo obchodů, zálohy na pořízení cenných papírů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů nevypořádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů.

Finančními dluhovými aktivy v položce "Ostatní aktiva" jsou zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, pohledávky z obchodování s cennými papíry.

Investiční společnost řídí své portfolio aktiv na základě obchodního modelu, který odrážá způsob, jakým spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Investiční společnost drží finanční aktiva za účelem shromáždování smluvních peněžních toků a Investiční společnost tak posuzuje, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI test“). Při tomto posouzení investiční společnost rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tzn. jistina je reálná hodnota při počátečním zaúčtování a úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové přírážky. Pokud smluvní ujednání nesplňuje podmínky SPPI testu, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno ve FVTPL.

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finančním aktivum reálnou hodnotou. Následně je finanční aktivum oceňováno naběhlou hodnotou sníženou o opravené položky vypočtené pomocí modelu očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány za použití metody efektivní úrokové sazby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

4.3 Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Investiční společnost má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Naběhlé příslušenství je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady z úroků a podobné náklady“. Odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

4.4 Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přečerpání bankovních účtů se v rozvaze vykazuje v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

4.5 Tvorba opravných položek

Investiční společnost k dluhovým finančním nástrojům vykázaným v naběhlé hodnotě posuzuje očekávané úvěrové ztráty (dále jako „ECL“) a to ke konci kalendářního čtvrtletí.

Při vyčíslení ECL investiční společnost zohledňuje

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Investiční společnost eviduje pouze krátkodobá dluhová finanční aktiva vůči investičním fondům, které obhospodařuje. Vzhledem k tomu, že investiční společnost má přehled o finančních výsledcích jednotlivých investičních fondů nepřetržitě a jejich platební morálka je vyhodnocena jako vynikající, shledala investiční společnost riziko selhání za nevýznamné. Z výše uvedeného plyne, že investiční společnost neúčtuje o opravných položkách. V případě významného zvýšení úvěrového rizika Investiční společnost přehodnotí výši opravné položky.

Vytvořené opravené položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce a jejich tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám“.

4.6 Vzájemná zúčtování

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Investiční společnosti nebo protistrany.

4.7 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 nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Investiční společnosti, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

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

4.7.1 Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

4.7.2. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

4.7.3. Náklady a výnosy z pokut a penále

Smluvní pokuty a penále jsou účtovány v okamžiku jejich faktického vzniku, tj. k datu, kdy věřitel na ně vznesl nárok u dlužníka.

4.8 Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, 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 období, ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Investiční společnosti vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

4.9 Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jisté jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

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 odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

4.10 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Investiční společnost i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Tyto transakce Investiční společnost sleduje, neboť představují důležitou součást jeho činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Investiční společnost vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných v rozvaze).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Investiční společnosti. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, ručení apod.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě). Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures.

4.11 Cenné papíry vydávané Investiční společností

Investiční společnost vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno.

Se zakladatelskými akciemi Investiční společnosti jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Investiční společnosti, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Investiční společnosti k rozdělení,

- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Investiční společnosti při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Investiční společnosti, ledaže valná hromada Investiční společnosti rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Investiční společnosti, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Investiční společnosti a právo uplatňovat na valné hromadě Investiční společnosti návrhy a protinavrhy,
- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Investiční společnosti o svolání mimořádné valné hromady Investiční společnosti k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Investiční společnosti s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

5. Změny účetních metod

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám účetních metod.

6. Významné položky v rozvaze

6.1 Finanční nástroje

Investiční společnost zveřejňuje informace požadované účetním standardem IFRS 7 a rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku dluhové nástroje	kapitálové nástroje	do zisku nebo ztráty povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	9 610	0	0	0	0
Ostatní aktiva	2 107	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	6 900	0	0	0	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	717	0	0	0	0
Celkem finanční pasiva	717	0	0	0	0

6.2 Pohledávky za bankami

tis. Kč	2022	2021
Zůstatky na běžných účtech	9 610	6 348
CELKEM	9 610	6 348

Společnost ke konci sledovaného období eviduje zůstatek na běžném účtu vedeném u UniCredit Bank v CZK.

6.3 Ostatní aktiva

tis. Kč	2022	2021
Pohledávky za odběrateli	1 278	552
Pohledávky za státním rozpočtem	38	0
Ostatní	11	0
Dohadné účty aktivní	780	0
CELKEM	2 107	552

Společnost eviduje ke konci sledovaného období pohledávky za odběrateli, kterými jsou obhospodařované investiční fondy.

Dohadné účty aktivní jsou tvořeny nevyfakturovanými službami za obhospodařování fondu First Veterinary Fund Central Europe SICAV a.s.

Ostatní pohledávky jsou složeny z pohledávek za fondy ENPO Group SICAV a.s a LEONIS FUND SICAV a.s. za složený základní kapitál.

6.4 Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2022	2021
Náklady příštích období	1	2
CELKEM	1	2

Náklady příštích období tvoří úhrady registrace domény ve výši 1 tis. Kč.

6.5 Ostatní pasiva

tis. Kč	2022	2021
Závazky vůči dodavatelům	61	0
Zúčtování se zaměstnanci - mzdy	178	120
Zdravotní a sociální pojištění	95	61
DPFO + srážková daň	20	13
Jiné závazky	133	133
Dohadné položky pasivní	344	190
CELKEM	831	517

Dohadné položky pasivní jsou ke konci sledovaného období tvořeny náklady na audit ve výši 85 tis. Kč (2021: 85 tis. Kč), náklady na ekonomické poradenství ve výši 210 tis. Kč. (2021: 70 tis. Kč), náklady na konzultační služby ve výši 28 tis. Kč.

Ostatní dohadné položky ve výši 21 tis. Kč jsou náklady na grafické úpravy dokumentů a reklamní materiály.

Jiné závazky jsou tvořeny náklady za administrativní služby, které jsou hrazeny na základě předpisů vyplývajících ze smlouvy o poskytování služeb ve výši 30 tis. Kč.

Položka ve výši 103 tis. Kč je z titulu neuhrazené faktury za propagační služby.

6.6 Rezervy a opravné položky

tis. Kč	2022	2021
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	67	21
Rezerva na daně	908	151
CELKEM	975	172

Níže uvedená tabulka zobrazuje pohyb rezerv a opravných položek:

tis. Kč	Rezerva na opravy majetku	Rezerva na daně	Rezervy na rizika a ztráty	Rezervy ostatní	Opravné položky k pohledávkám
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	151	0	21	0
Snížení	0	-151	0	-21	0
Zvýšení	0	908	0	67	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0	908	0	67	0

6.7 Základní kapitál

K 31. 12. 2022 eviduje Investiční společnost základní zapisovaný kapitál ve výši 4 000 tis. Kč.

Základní kapitál je tvořen 100 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 40 000 Kč.

6.8 Kapitálové fondy

Společnost ke konci sledovaného období eviduje zůstatek na účtu Kapitálových fondů ve výši 1 600 tis. Kč. Jedná se o příplatky mimo základní kapitál

6.9 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2022	2021
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.	-1 267	0
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	1 880	-1 267
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát spojené s odúčtováním finančních aktiv	0	0
CELKEM K 31. 12.	613	-1 267

Investiční společnost v běžném účetním období 2022 dosáhla kladného výsledku hospodaření ve výši 3 699 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období investiční společnosti převést na účet nerozdělený zisk z minulých účetních období v plné výši. Výsledek hospodaření účetního období roku 2021 byl v plné výši převeden na neuhrazenou ztrátu z minulých účetních období.

7. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

7.1 Finanční nástroje

Investiční společnost za sledované období eviduje následující zisky nebo ztráty vykázané v souladu s IFRS 9 ve výkazu zisku nebo ztráty nebo v ostatním úplném výsledku.

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Finanční aktiva					
Výnosy z poplatků a provizí	10 666	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z přecenění	-4	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	10 662	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	10 662	0	0	0	0

7.2 Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z úroků	0	167
z úvěrů a zápůjček	0	167
Čistý úrokový výnos	0	167

Společnost ve sledovaném období neeviduje výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů.

7.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků a provizí	10 666	5 993
ostatní	10 666	5 993
Náklady na poplatky a provize	0	-1
ostatní	0	-1
Celkem	10 666	5 992

Společnost eviduje výnosy z poplatků a provizí za obhospodařování fondů.

7.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2022	2021
Kurzové rozdíly	-5	0
Zisk/ztráta z ostarních finančních operací	1	0
Celkem	-4	0

Kurzové rozdíly ve výši 5 tis. Kč jsou tvořeny kurzovým rozdílem z neuhrazené vydané faktury.

Zisk z ostatních operací ve výši 1 tis. Kč jsou tvořeny výnosovými úroky z vkladů na bankovní účtu.

Níže uvedená tabulka zobrazuje vykázané zisky nebo ztráty spojené s finančními nástroji:

tis. Kč	2022	2021
Finanční aktiva		
Pohledávky za bankami	1	0
Ostatní aktiva z toho:	-5	0
Zisk / ztráta z finančních nástrojů	-4	0

7.5 Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2022	2021
Ostatní provozní výnosy	1	1
Ostatní provozní náklady	-21	-7
Celkem	-20	-6

Ostatní provozní náklady jsou z titulu nákladů na reprezentaci ve výši 20 tis. Kč (2021: 7 tis. Kč) a přijatou fakturou z minulého období za antigenní testy ve výši 1 tis. Kč.

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny výnosovými úroky z vkladů. V roce 2020 byly tvořeny přeplatky ze zdravotního pojištění.

7.6 Správní náklady

tis. Kč	2022	2021
Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady	2 375	2 294
Náklady na odměny statutárního auditu	85	85
Daňové poradenství	18	10
Administrativní služby	659	394
Propagace a reklama	30	15
Odměna za výkon administrace	635	421
Poradenské a konzultační služby	2 026	852
Právní a notářské služby	45	0
Inzerce	16	0
Školení, vzdělávání zaměstnanců	2	0
Ostatní správní náklady	98	48
Celkem	5 989	4 119

Úplata za výkon činnosti Administrátora, kterou vykonává společnost AVANT investiční společnost, a.s., její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny ve smlouvě o administraci.

Ostatní správní náklady jsou tvořeny náklady na zákonné pojištění ve výši 6 tis. Kč (2021: 6 tis. Kč), ostatní daně a poplatky ve výši 18 tis. Kč (2021: 17 tis. Kč), spotřeba materiálu ve výši 1 tis. Kč, náklady na IT služby ve výši 57 tis. Kč a náklady na grafické úpravy ve výši 16 tis. Kč.

Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

tis. Kč	2022	2021
Odměny členů statutárních orgánů	0	0
Mzdy a odměny zaměstnanců podílejících se na řízení účetní jednotky	1 806	1 745
Sociální náklady a zdravotní pojištění z toho:	570	549
Celkem	2 375	2 294

jednotky	2022	2021
Průměrný počet zaměstnanců	3	4
Počet členů statutárního orgánu	0	0
Počet členů dozorčí rady	0	0
Počet administrativních pracovníků	3	3

7.7 Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2022	2021
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	4 607	2 031
Daňově neodčitelné náklady	20	10
Základ daně	4 777	2 041
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	-1 248
Základ daně po odečtení daňové ztráty	4 777	793
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	908	151

Na očekávanou výši daně z příjmu právnických osob za sledované období je v účetnictví vytvořena rezerva ve výši 908 tis. Kč. Tato rezerva je v rozvaze vykázána na pozici 6 b Rezerva na daně ve výši 908 tis. Kč. Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 38 tis. Kč.

Níže uvedená tabulka zobrazuje náklady a výnosy na daně z příjmů:

tis. Kč	Rezerva na daň z příjmů	Splatná daň z příjmů	Odložená daň	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	151	0	0	151
Zrušení/úprava daně z příjmů z minulých let	-151	0	0	-151
Tvorba daně z příjmů v účetním období	908	0	0	908
Zůstatek k 31. prosinci 2020	908	0	0	908

8. Výnosy podle geografického členění

Investiční společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

9. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	2022	2021
Hodnoty převzaté k obhospodařování	5 337 898	6 726 538

Investiční společnost k rozvahovému dni vykazuje výši hodnoty převzaté k obhospodařování, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech jednotlivých investičních fondů.

10. Identifikovaná hlavní rizika

10.1 Řízení rizik

Činnost Investiční společnosti je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- úvěrovému riziku;
- a riziku likvidity.

Strategie řízení rizik Investiční společnosti se snaží maximalizovat výnosy odvozené z úrovně rizika, kterému je Investiční společnost vystavena a snaží se minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Investiční společnosti.

Investiční společnost používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystavena. Tyto metody jsou popsány níže.

10.2 Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

Investiční společnost je v rámci skladby svého majetku vystavena zejména následujícím rizikům a jejich koncentraci:

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	9 610	82,0 %
Běžné účty		Celkem	9 610	82,0 %
Obchodní a jiné pohledávky	kreditní		2 107	18,0 %
Ostatní	kreditní		1	0,0 %
Celkový součet			11 718	100,0 %

Investiční společnost sdružuje jednotlivá aktiva podle jejich typu do rizikových skupin, pro které jsou charakteristická určitá rizika, jejichž koncentraci Investiční společnost vyčísluje jako podíl součtu účetní hodnoty všech aktiv patřících do dané skupiny na celkové sumě aktiv Investiční společnosti.

10.3 Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti

10.3.1 Tržní riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: vysoký)

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Investiční společnosti, změn tržních podmínek způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či investičních nástrojů v majetku Investiční společnosti. Investiční společnost může u svých obchodních a investičních aktivit v důsledku výkyvů na finančních trzích a utrpět ekonomické ztráty.

10.3.2 Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko, že Investiční společnost nebude schopna dostát svým splatným závazkům, případně že nebude schopna realizovat prodej svých nelikvidních aktiv v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu.

Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Investiční společnosti (v tis. Kč):

tis. Kč	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Ostatní pasiva	0	831	0	0	831
Rezervy	0	975	0	0	975
Celkem k 31. 12.	0	1 806	0	0	1 806

Investiční společnost je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Investiční společnost snaží udržovat dostatečný objem peněz a peněžních ekvivalentů, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek.

10.3.3 Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko vzniku ztráty Investiční společnosti v případě, kdy protistrana nebude schopna dostát svým závazkům, tj. splatit své dluhy, vyplatit náležitosti aktiv, které vydala a dodržet smlouvy (poskytnout služby nebo jiná plnění), ke kterým se zavázala.

Úvěrové riziko Investiční společnosti plyne zejména:

- peněžních prostředků uložených u bank;
- ostatních pohledávek.

Úvěrové riziko je snižováno prověřováním dlužníků, případně přebíráním externího ratingu dlužníků.

Informace, které Investiční společnost využívá k řízení úvěrových rizik, mohou být nepřesné a neúplné. Investiční společnost vyhodnocuje úvěrové expozice, které považuje z pohledu úvěrového rizika za důležité. Přesto se může stát, že riziko úpadku dlužníka může vzniknout v důsledku událostí nebo okolností, které lze těžce předvídat

a odhalit (například podvody). Investiční společnost může také selhat při získávání informací nezbytných pro vyhodnocení úvěrového a obchodního rizika protistrany.

Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

tis. Kč	Úvěry	Pohledávky	Běžné účty	Ostatní	Celkem
Standardní	0	0	9 610	2 107	11 717
Po splatnosti	0	0	0	0	0
Přesmlouvané	0	0	0	0	0
Ztrátové	0	0	0	0	0
Celkem k 31. 12. 2022	0	0	9 610	2 107	11 717

Stav obchodních pohledávek Investiční společnosti je průběžně sledován a posuzován dle doby splatnosti. Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která je regulovaným bankovním subjektem pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je hodnoceno jako nízké.

10.3.4 Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Investiční společnost může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Investiční společnosti je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření (kurzový zisk/ztráta).

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Investiční společnosti k 31. 12. 2022 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami:	9 610	9 610
Ostatní aktiva:	2 108	2 108
Celkem k 31. 12. 2022	11 718	11 718

Následující tabulka zobrazuje pasiva Investiční společnosti k 31. 12. 2022 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	Celkem
Ostatní pasiva:	831	831
Rezervy:	975	975
Vlastní kapitál:	9 912	9 912
Celkem k 31. 12. 2022	11 718	11 718

Investiční společnost není vystavena měnovému riziku.

10.3.5 Úrokové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Investiční společnost je vystavena úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Investiční společnost se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků.

Pohledávky Investiční společnosti jsou splatné v krátkém období a jejich účetní hodnota aproximuje reálnou hodnotu. Dopad případné změny úrokové sazby na výši reálné hodnoty pohledávek je zanedbatelný. Investiční společnost má přímou expozici vůči změnám úrokových sazeb na ocenění svých úročených aktiv a závazků.

10.3.6 Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Koncentrace pozic může Investiční společnost vystavit ztrátám, a to i navzdory tomu, že ekonomické a tržní podmínky mohou být v daném oboru nebo odvětví všeobecně příznivé. Investiční společnost má koncentraci zejména vůči bankovnímu sektoru v České republice. Výnosy Investiční společnosti jsou koncentrovány ve vztahu k obhospodařovaným investičním fondům.

10.3.7 Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Důsledkem provozního rizika může být ztráta Investiční společnosti vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Investiční společnost čelí množství provozních rizik, včetně rizika vyplývajícího ze závislosti na informačních technologiích a telekomunikační infrastruktuře. Investiční společnost je závislá na finančních, účetních a jiných systémech zpracování dat, které jsou komplexní a sofistikované a jejichž činnost může být negativně ovlivněna řadou problémů, jako je nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových virů, teroristické útoky, a jiné. Investiční společnost tak může utrpět významné finanční ztráty.

Investiční společnost může utrpět ztráty také v důsledku pochybení zaměstnance Investiční společnosti či člena orgánů Investiční společnosti. Podnikání Investiční společnosti je vystaveno riziku nedodržení stanovených zásad a pravidel nebo pochybení, nedbalosti nebo podvodů zaměstnanců Investiční společnosti či členů orgánů Investiční společnosti. Tyto kroky by mohly vést k právním sankcím, vážnému

poškození dobrého jména Investiční společnosti nebo k finančním škodám. Ne vždy je možné pochybením předcházet a opatření, která Investiční společnost přijímá za účelem prevence a odhalování této činnosti, nemusí být vždy efektivní.

10.3.8 Riziko potenciálního střetu zájmů (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Investiční společnost má nastaveny postupy identifikace a řízení střetu zájmů, čímž je potenciální riziko minimalizováno.

10.3.9 Riziko vypořádání (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Investiční společnosti může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

10.3.10 Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

V Účetním období nebyla Společnost ani jí obhospodařované fondy účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondů v Účetním období.

V Účetním období nebyla Společnosti ani jí obhospodařované fondy účastníky správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a fondů.

Vyjma soudního sporu fondů MKP SICAV, a.s., wincome capital SICAV, a.s., resp. jejich podfondů (MKP, podfond Mixed Assets ; wincome capital, podfond alfa, vůči AMISTA investiční společnost, a.s., kdy s ohledem na možný nárok ze strany fondů, resp. podfondů se jedná o částku v řádu set tisíc Kč a dále možný nárok ze strany AMISTA investiční společnost, a.s. vůči fondům, resp. podfondům na odměnu za údajnou administraci fondů, resp. podfondů v řádu set tisíc Kč.

11. Transakce se spřízněnými osobami

11.1 Osoby ovládající

NÁZEV OVLÁDAJÍCÍ OSOBY:	Maidavale, s.r.o.
SÍDLO:	Lazarská 11/6, Nové Město, Praha 2, 120 00
ZPŮSOB OVLÁDÁNÍ:	95 % nepřímý podíl (100 % přímý podíl spol. Maidavale, s.r.o., IČ: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2)
PODÍL NA HLASOVACÍCH PRÁVECH:	95 % přímý podíl

Společnost Maidavale, s.r.o., která je vlastníkem TILLER IS poskytla společnosti TILLER investiční společnost a.s. služby ve výši 240 tis. Kč za personální poradenství.

1. června 2020 uzavřela Společnost se společností Meritia, s.r.o. (od 18. 12. 2020 Meritia consult, s.r.o.) Smlouvu o poskytování administrativních služeb. V rozhodném období vzniklo Společnosti plnění z titulu poskytovaných služeb ve výši 363 tis. Kč. 100 % vlastníkem společnosti Meritia consult, s.r.o. je společnost Maidavale, s.r.o.

Dne 01.07.2022 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s NB Investment SICAV, a.s.

Dne 01.07.2022 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s E-Group Investments SICAV a.s.

Dne 01.07.2022 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s Orquesta investment SICAV.

Dne 17.05.2021 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování se Spinnaker SICAV, a.s.

Dne 13.10.2020 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s STRL Group SICAV, a.s.

Dne 15.01.2021 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s MKP SICAV, a.s.

Dne 15.01.2021 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s wincome capital SICAV, a.s.

Dne 10.01.2022 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s First Veterinary Fund Central Europe SICAV, a.s.

Dne 15.09.2021 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s SALUTEM FUND SICAV, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými (spřízněnými) osobami je přílohou výroční zprávy Společnosti.

11.2 Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

Investiční společnost neposkytla žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

12. Významné události po datu účetní závěrky

Fond ZMJ SICAV, a.s. již není od 1. 12. 2022 dále obhospodařován společností TILLER IS.

Dne 31. 3. 2023 byl založen nový fond PRIME FUND SICAV a.s., IČO: 192 06 127, se sídlem: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2.

Dne 1. 4. 2023 TILLER IS převzal obhospodařování fondu GoBuzz SICAV, a.s., IČO: 172 08 971, tč. se sídlem: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V souvislosti s okupací Ukrajiny Ruskou federací provedl Fond identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, zda u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, jelikož fond nevlastní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá významnou část investorů z těchto destinací.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

- velké výkyvy na finančních trzích
- zvýšení inflace
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude silná recese.

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022; „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

Sestaveno dne: 26. 4. 2022

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva
TILLER investiční společnost a.s.

Příloha č. 3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (§ 82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

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

Ovládaná osoba: **TILLER investiční společnost a.s.**
IČO: 086 08 733
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

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

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle ust. § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování svých podnikatelských aktivit.

OSOBA OVLÁDAJÍCÍ

Jméno: **Ing. Dušan Klimeš, MSc.**
Dat. nar.: 31. 10. 1980
Bytem: Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní: drží 95% nepřímý podíl na Ovládané osobě prostřednictvím 95% podílu na společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2.

OSOBY OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Název osoby: **Maidavale, s.r.o.**
IČO: 035 43 285
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o.

Název osoby: **MERITIA consult, s.r.o.**
IČO: 274 12 342
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA consult, s.r.o.

Název osoby: **Sentencia, s.r.o.**
IČO: 282 24 817
Sídlo: Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Sentencia, s.r.o. (do 21. 4. 2022); od 22. 4. 2022 vlastní 55% podíl na základním kapitálu společnosti Sentencia, s.r.o.

Název osoby: **K-FIN Accounting, s.r.o.**
IČO: 242 18 821
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti K-FIN Accounting, s.r.o.

Název osoby: **Tellus-N, s.r.o.**
IČO: 242 87 334
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní na základním kapitálu společnosti Tellus-N, s.r.o. podíl ve výši 739/740.

Název osoby: **Maida nadační fond**
IČO: 036 77 630
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která držela na společnosti Maida nadační fond 100% přímý obchodní podíl.

Název osoby: **MERITIA management, s.r.o.**
IČO: 050 86 418
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o.

Název osoby: **TILO CarServices, s.r.o.**
IČO: 048 17 401
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti TILO CarServices, s.r.o.

Název osoby: **Tellus-H s.r.o.**
IČO: 048 17 419
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Tellus-H, s.r.o.

Název osoby: **FYMC.cz s.r.o.**
IČO: 066 22 445
Sídlo: Tusarova 1266/11, Holešovice, 170 00 Praha 7
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti FYMC.cz s.r.o.

Název osoby: **Tellus PRO, s.r.o.**
IČO: 073 80 330
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Tellus-PRO, s.r.o.

Název osoby: **Itanez 10, a.s.**
IČO: 093 15 161
Sídlo: Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Itanez 10, a.s.

Název osoby: **MERITIA finance, s.r.o.**
IČO: 097 81 552
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA finance, s.r.o.

Název osoby: **STRL Group SICAV, a.s.**
IČO: 095 88 736
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti STRL Group SICAV, a.s.

Název osoby: **Občanské a turistické služby Špindlerův Mlýn, s.r.o.**
IČO: 144 29 641
Sídlo: č.p. 10, 543 51 Špindlerův Mlýn
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní na společnosti Občanské a turistické služby Špindlerův Mlýn, s.r.o. 100% přímý obchodní podíl.

Název osoby: **TILLER investment, a.s.**
IČO: 173 75 622
Sídlo: Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti TILLER investment, a.s.

Název osoby: **TILLER holding, a.s.**
IČO: 178 13 069
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti TILLER holding, a.s.

Název osoby: **EQS Reality Estate, s.r.o.**
IČO: 177 33 791
Sídlo: Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti EQS Reality Estate, s.r.o.

Název osoby: **Spinnaker SICAV, a.s.**
IČO: 108 36 403
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Spinnaker SICAV, a.s.

Název osoby: **ENPO Group SICAV, a.s.**
IČO: 177 84 352
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti ENPO Group SICAV, a.s.

Název osoby: **NB Investment SICAV, a.s.**
IČO: 172 56 453
Sídlo: Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti NB Investment SICAV, a.s.

Název osoby: **Tellus-S, s.r.o.**
IČO: 476 17 055
Sídlo: Račianska 88 B, 831 02 Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 02, Slovenská republika
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu společnosti Tellus-S, s.r.o.

Název osoby: **Client RM management, s.r.o.**
IČO: 107 96 380
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM management, s.r.o.

Název osoby: **Client RM finance, s.r.o.**
IČO: 107 96 231
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 99% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM finance, s.r.o.

Název osoby: **Tellus-SPK, s.r.o.**
IČO: 107 95 898
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Tellus-SPK, s.r.o.

Název osoby: **Client RM corp, s.r.o.**
IČO: 141 16 154
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM corp, s.r.o.

Název osoby: **Client RM expert, s.r.o.**
IČO: 173 23 185
Sídlo: Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM expert, s.r.o.

Název osoby: **Client RM invest, s.r.o.**
IČO: 141 16 511
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM invest, s.r.o.

Název osoby: **Client RM option, s.r.o.**
IČO: 173 25 331
Sídlo: Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM option, s.r.o.

Název osoby: **Client RM production, s.r.o.**
IČO: 107 96 380
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM production, s.r.o. (do 05. 10. 2022); od 05. 10. 2022 vlastní 50% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM production, s.r.o.

Název osoby: **Client RM business, s.r.o.**
IČO: 174 65 559
Sídlo: Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM business, s.r.o. (do 15. 11. 2022); od 15. 11. 2022 vlastní 50% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM business, s.r.o. Ing. Dušan Klimeš, MSc.

Název osoby: **Client RM public, s.r.o.**
IČO: 174 66 377
Sídlo: Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM public, s.r.o.

Název osoby: **Client RM limitless, s.r.o.**
IČO: 174 61 456
Sídlo: Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti Client RM limitless, s.r.o.

Název osoby: **ESTIKER invest, s.r.o.**
IČO: 173 23 231
Sídlo: Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MERITIA management, s.r.o., která vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti ESTIKER invest, s.r.o. (do 22. 11. 2022); od 22. 11. 2022 vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti ESTIKER invest, s.r.o. Ing. Dušan Klimeš, MSc.

Název osoby: **ForeverYoungMedicalCenter s.r.o.**
IČO: 050 19 818
Sídlo: Tusarova 1266/11, Holešovice, 170 00 Praha 7
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 95 % podílu na základním kapitálu společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285, se sídlem Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2, která vlastní 55% podíl na základním kapitálu společnosti Sentencia, s.r.o., IČO: 282 24 817, se sídlem Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3, která vlastní 100 % na základním kapitálu společnosti ForeverYoungMedicalCenter s.r.o.

c) Způsob a prostředky ovládaní

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládaní, tj. ovládaní skrze majetkový podíl na ovládané osobě prostřednictvím valné hromady, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

d) Přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

V Účetním období nebyla učiněna žádná jednání učiněna na popud nebo v zájmu osob dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK).

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

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
MERITIA management, s.r.o. (původní název Management Advisory & Nominee)	Smlouva o poskytování služeb – podpora procesů	31.10. 2019	Ekonomická, personální podpora, zajištění vybavení a IT a technologické podpory	Odměna
MERITIA consult, s.r.o. (původní název Meritia, s.r.o.)	Smlouva o poskytování administrativních služeb	01.06. 2020	Zajištění administrativního chodu a podpory uživatele	Odměna
STRL Group SICAV, a.s.	Smlouva o výkonu funkce a obhospodářování	13.10. 2020		Odměna
Spinnaker SICAV, a.s.	Smlouva o výkonu funkce a obhospodářování	17.05. 2021		Odměna
NB Investment SICAV, a.s.	Smlouva o výkonu funkce a obhospodářování	01.07. 2022		Odměna
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	01.01. 2021		Příplatek
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	26.03. 2021		Příplatek
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	29.03. 2021		Příplatek
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o úvěru	03.01. 2021		Úroky

f) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (ust. § 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

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

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

Ovládaná osoba je investiční společnost 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 představenstva Společnosti

Představenstvo Společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti představenstva ovládané osoby anebo které si představenstvo ovládané osoby pro tento účel opatřilo z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- představenstvu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Funkce: předseda představenstva
Dne: 30. 3. 2023

Podpis:.....



