VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

TILLER
FUNDS



Obsah

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI 3

2. INFORMACE O ČLENECH STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, SPRÁVNÍ RADY, DOZORČÍ RADY A PORTFOLIO MANAŽERECH, A DÁLE ÚDAJE O OBDOBÍ, PO KTERÉ TUTO ČINNOST VYKONÁVALI ČI VYKONÁVAJÍ (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) 10

5. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI SPOLEČNOSTI (§ 21 ODST. 2 PÍSM. B) ZOÚ) 12

6. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH OHLEDNĚ SPOLEČNOSTI DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ROZHODNÉHO OBDOBÍ (PŘÍLOHA Č. 4 PÍSM. A) VOBÚP) 14

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, KTERÉ MĚLY VLIV NA HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ROZHODNÉM OBDOBÍ (PŘÍLOHA Č. 4 PÍSM. C) VOBÚP) 14

9. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU SPOLEČNOSTI A JÍ OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ, JESTLIŽE HODNOTA PŘEDMĚTU SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU SPOLEČNOSTI NEBO FONDU, JEHOŽ SE SPOR TÝKÁ V ROZHODNÉM OBDOBÍ (PŘÍLOHA Č. 4 PÍSM. G) VOBÚP) 15

10. OSTATNÍ INFORMACE VYŽADOVANÉ PRÁVNÍMI PŘEDPISY (§ 21 ODST. 2 PÍSM. C) AŽ E) ZOÚ) 15

PŘÍLOHA Č. 1 – ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA 17

PŘÍLOHA Č. 2 – ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI OVĚŘENÁ AUDITOREM 22

PŘÍLOHA Č. 3 – ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (§ 82 ZOK) 45

Použité zkratky

ČNB	Česká národní banka
Společnost či TILLER IS	TILLER investiční společnost a.s., IČO: 086 08 733, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Účetní období	Období od 15. 10. 2019 do 31. 12. 2020
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.
IČ:	086 08 733
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Místo registrace:	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24795
Vznik Společnosti:	15. 10. 2019
Základní kapitál:	4 000 000,- Kč splaceno 100 %
Vlastní kapitál:	3 683 420,- Kč (k 31. 12. 2020)
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:	15. 10. 2019 – 31. 12. 2020

TILLER IS byla založena v roce 2019. V tomto roce prošla licenčním řízením České národní banky a výsledkem je povolení k činnosti TILLER IS v oblasti obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů s oprávněním přesáhnout rozhodný limit.

Vedoucí osoby i zakladatelé TILLER IS mají významné zkušenosti v oblasti správy aktiv, investic a divestic fondů kvalifikovaných investorů.

Účetní období

Jelikož byla společnost založena a zapsána do obchodního rejstříku v říjnu 2019, rozhodlo představenstvo o prodloužení účetního a hospodářského období.

Prvním obdobím, za které TILLER IS tvoří a reportuje výroční zprávu a prezentuje své plné výsledky, je tak 10/2019 – 12/2020.



2. Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorčí rady a portfolio manažerech, a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP)

Společnost má dualistický systém řízení:

A) statutární orgán

Složení představenstva k 31. 12. 2020

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva
Den vzniku funkce: 15. října 2019

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Člen představenstva
Den vzniku funkce: 15. října 2019

Způsob řízení společnosti představenstvem je formulován ve Stanovách a Organizačním řádu (vnitřním předpisu Společnosti). Představenstvo prostřednictvím svého člena řídí:

- Výkonného ředitele (výkonná osoba)
- Finančního ředitele (výkonná osoba)
- Ředitele řízení rizik

Složení představenstva po rozhodném dni

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva

Mgr. Ing. Marek Joch
Člen představenstva

B) kontrolní orgán

Složení dozorčí rady k 31.12.2020

Mgr. Ing. Marek Joch
Předseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 15. října 2019

Ing. Luboš Machata
Člen dozorčí rady
Den vzniku funkce: 15. října 2019

Mgr. Miloslav Strnad
Člen dozorčí rady
Den vzniku funkce: 15. října 2019

Složení dozorčí rady po rozhodném dni

Ing. Luboš Machata
Člen dozorčí rady
Den vzniku funkce: 15. října 2019

Mgr. Miloslav Strnad
Člen dozorčí rady
Den vzniku funkce: 15. října 2019



3. Zpráva o podnikatelské činnosti TILLER IS

Slovo předsedy představenstva

Naše investiční společnost se zrodila do jiné doby, než jsme čekali. Jen pár týdnů poté, co se nám podařilo získat licenci a společnost zapsat do obchodního rejstříku, proměnil celý svět nový vir Covid.

Věděli jsme, že vstupujeme na velmi silný, konkurenční a sofistikovaný trh. Čekali jsme, že první měsíce a první rok bude náročný. Ale situace roku 2020 bylo něco, na co nebyl připraven zřejmě nikdo z nás.

O to víc jsem vděčný za to, jak se nám podařilo toto náročné období zvládnout a naši investiční společnost nastartovat. Podařilo se nám získat profesionální a zkušené kolegy, ověřili jsme si efektivní spolupráci s dalšími subjekty na trhu. Co víc, podařilo se nám založit a získat nové klienty, se kterými jsme dělali velice zajímavé obchody, a to jak z pohledu objemu, tak zaměření.

Rok 2021, jehož začátek je novou situací s virem stále velmi silně poznamenán, pro nás znamenal další velmi významné a silné akvizice. Daří se nám rozšiřovat portfolio fondů i expandovat z pohledu objemu aktiv v naší správě.

A tak pro další rok máme plnou důvěru v další expanzi našich aktivit, zároveň ale máme stále na zřeteli zdraví a bezpečí kolegů, partnerů a našich nejbližších.



Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva



Investiční společnost v době změn

TILLER IS si od svého založení klade za cíl poskytovat klientům komplexní a plnohodnotné služby spojené se správou aktiv. Díky dlouhodobé práci a zkušenostem s fondy kvalifikovaných investorů jsme u části klientů vnímali deficit v hlubší spolupráci s investičními společnostmi, kdy klientům chybělo výrazně užší propojení s obhospodařovatelem, výrazně intenzivnější vzájemná komunikace, ale i propojení na dalších úrovních vzájemného vztahu.

To byly důvody, které nás přivedly na myšlenku postavit vlastní investiční společnost, která by poskytovala služby, které nazýváme jako butikové.

Našim klientům, partnerům, tak chceme nabízet služby komplexní, připravené na míru, s velmi blízkým propojením s obhospodařovatelem, s vysokou mírou profesionality a intenzivní komunikace.

Tato vize a myšlenka je pro nás stále stěžejní a stavíme na ni naši každodenní práci.

2020, rok ve stínu pandemie

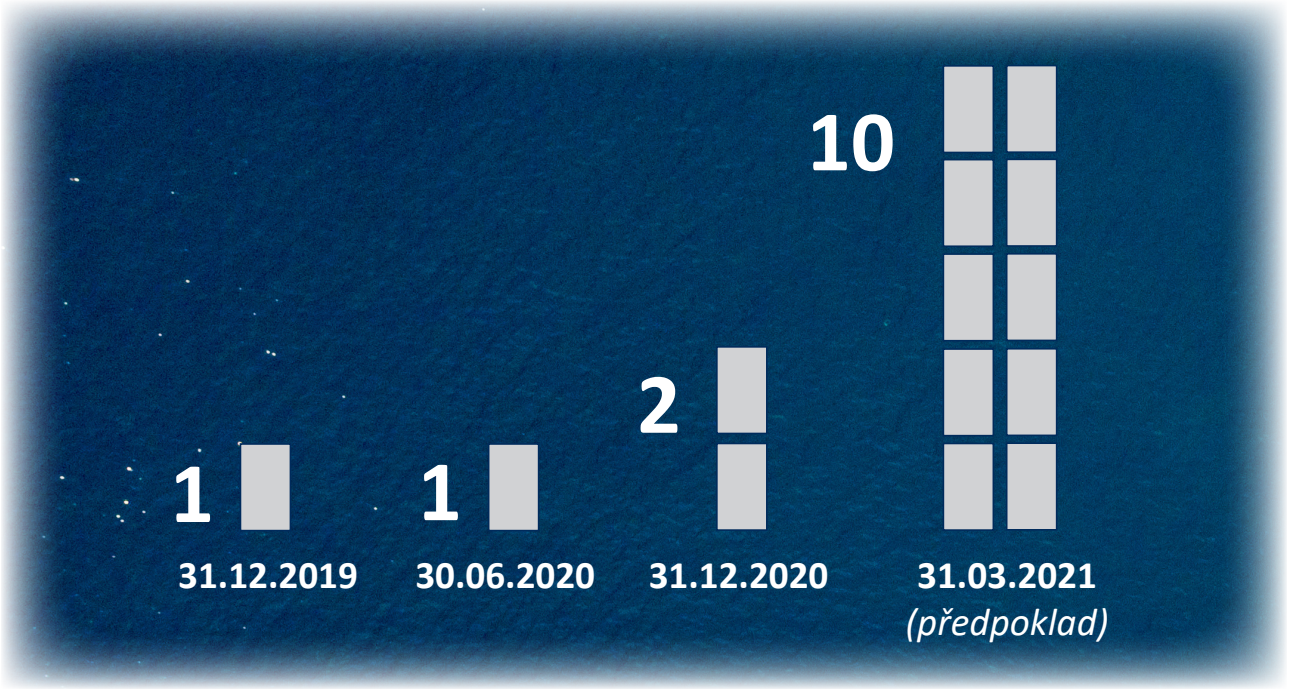
TILLER IS získala licenci a právo ke své činnosti jen několik měsíců před tím, než koronavirus přinesl nebývalé změny do celé naší společnosti a fungování.

V této velmi náročné době jsme museli rozšiřovat náš tým, stabilizovat provoz, učit se jiným způsobům komunikace s klienty, partnery, kolegy.

Od začátku jsme věřili v úspěch naší myšlenky, přesto naše obchodní plány byly velmi konzervativní a brali jsme v úvahu velmi pozvolný a generický růst. Ten se nám podařilo plnit i přes zcela nové a bezprecedentní podmínky roku 2020.

Byli jsme schopni uzavřít spolupráci s velmi silnou finanční skupinou J&T, pro kterou jsme založili oportunitní investiční fond, jehož obhospodařování je i nadále v rukách TILLER IS. Fond se zaměřuje na vybrané investiční, především finanční nástroje a díky pečlivému výběru perspektivních investic přináší akcionářům maximální a udržitelné výnosy.

Následně jsme připravili a postavili zcela nový fond, který se zaměřuje na strojírenství.

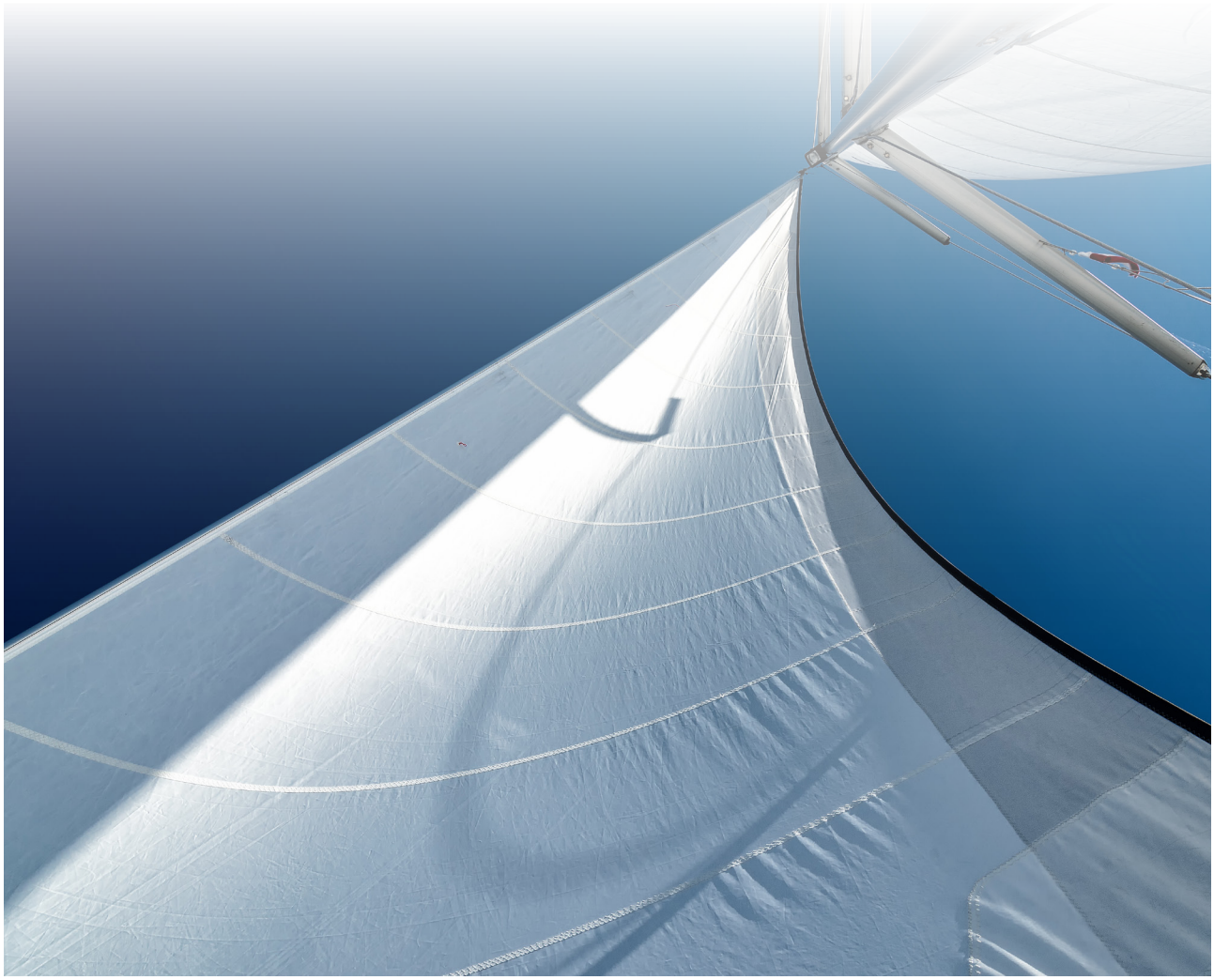


Počet fondů a podfondů v portfoliu

Konkrétní informace o hospodaření naší společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2020 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2020 skončilo ztrátou ve výši 1 266 580 Kč před zdaněním. Ztráta především z titulu počátečních nákladů při vzniku společnosti.

V rozvaze za rok 2020 Společnost eviduje aktiva ve výši 4 086 236 Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty. 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 3 683 420 Kč.

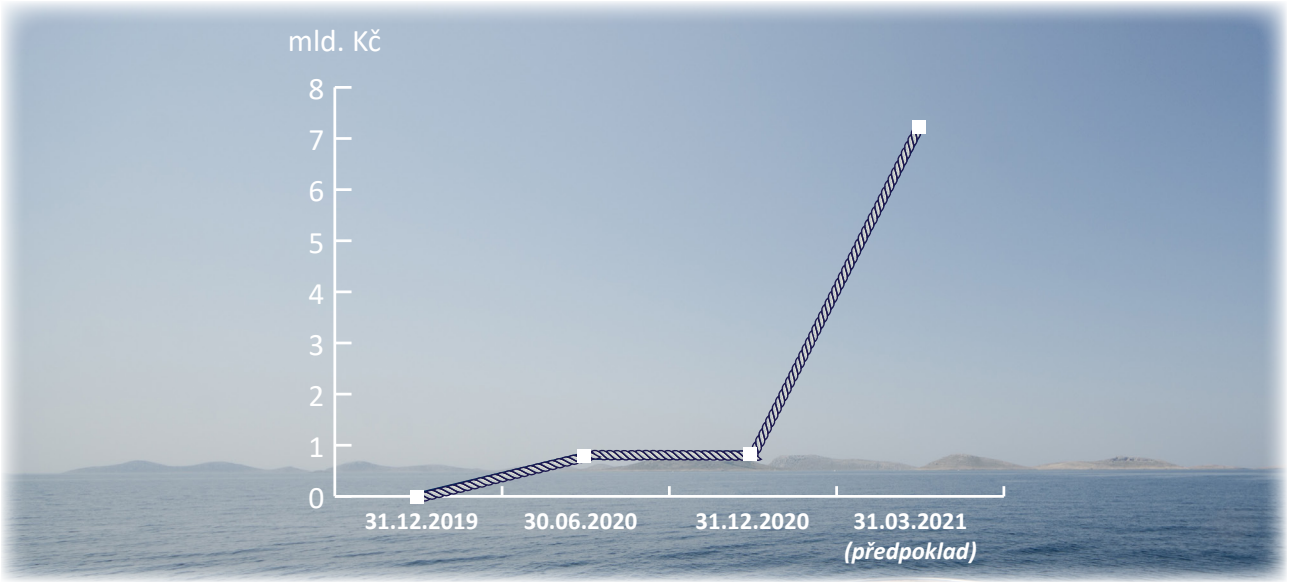
Hospodaření společnosti bylo ověřeno auditorskou společností Grant Thornton Audit s.r.o., která ověřila účetní závěrku společnosti.



4. Skutečnosti, které nastaly po rozhodném dni

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

Významným milníkem pak byl přelom roku 2020 a 2021, kdy po pod naši správu a odbornou péči přešly další tři fondy kvalifikovaných investorů s celkem pěti podfondy. Aktiva těchto fondů byla při převzetí v řádu miliard korun českých a TILLER IS se tak postupně dostává mezi přední investiční společnosti z pohledu spravovaných aktiv.



Celkový objem obhospodařovaných aktiv

S účinností k 1. 1. 2021 se Společnost stala obhospodařovatelem investičního fondu MKP SICAV, a.s., IČO: 061 60 689, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2 a jeho podfondu MKP, podfond Mixed Assets, NID: 75160366.

S účinností k 1. 1. 2021 se Společnost stala obhospodařovatelem investičního fondu ZMJ SICAV, a.s., IČO: 060 78 265, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2 a jeho podfondů ZMJ, podfond Industry Investments, NID: 75160340, ZMJ, podfond Prudential Global Fund, NID: 75160757 a ZMJ, podfond RMC Properties, NID: 75160358.

S účinností k 1. 1. 2021 se Společnost stala obhospodařovatelem investičního fondu wincome capital SICAV, a.s., IČO: 077 77 183, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2 a jeho podfondu wincome capital, podfond alfa, NID: 75161222.

Důležitou změnou pak začátkem roku 2021 prošlo i vedení společnosti. Z pozice člena představenstva se rozhodl odstoupit Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M. Jeho angažmá bylo pro TILLER IS po celou dobu jeho působení zcela stěžejní a díky spolupráci s ním se podařilo vybudovat pevnou a etablovanou investiční společnost. Pavel Doležal odstoupil k 28. 1. 2021, jeho funkce zanikla dnem 15. 2. 2021.

Naopak management TILLER IS byl významně posílen, a to příchodem Mgr. Ing. Marka Jocha. Ten byl do té doby členem dozorčí rady. Do funkce člena představenstva byl jmenován 27. 1. 2021 po předchozím souhlasu České národní banky. Ke stejnému dni ukončil svoji činnost jakožto člen dozorčí rady TILLER IS.

Vedení Společnosti posoudilo ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Společnosti a obhospodařovaných fondů. Vedení Společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku Společnosti a fondů. Lze však důvodně očekávat, že výše uvedená situace ovlivní v průběhu účetního období roku 2021 reálnou hodnotu majetku a dluhů fondů.



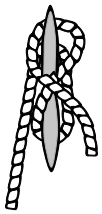
5. Informace o předpokládaném vývoji Společnosti

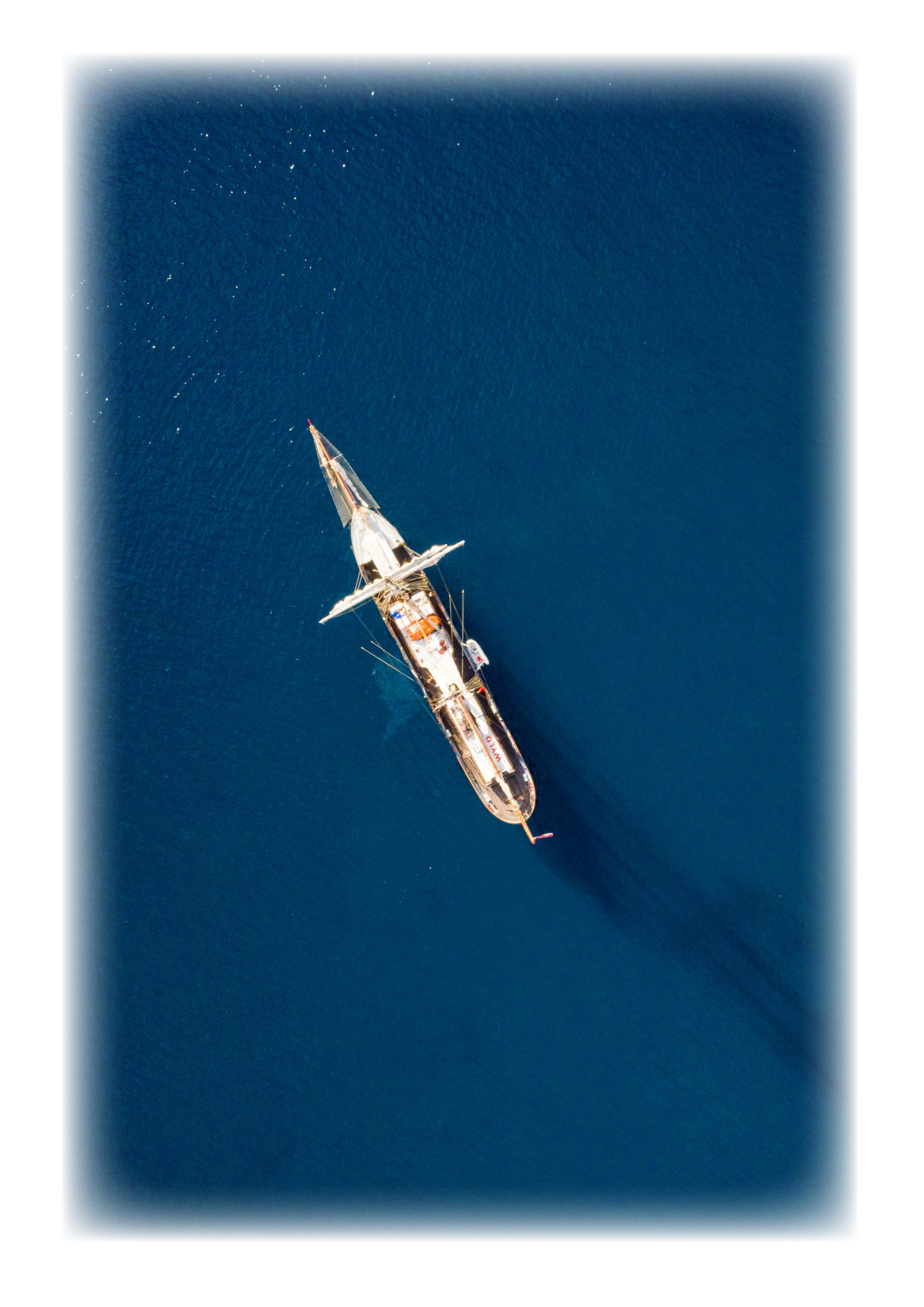
Informace o předpokládaném vývoji Společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

2021, rok návratu k novému normálu

Rok 2020 byl pro nás všechny novou a neočekávanou zkušeností. Důsledky pandemie zůstanou ve společnosti, obchodu i světě investic ještě velmi dlouho a spíše se dá očekávat, že dojde k nastolení „nového normálu“. Ten se projeví jak ve fungování firem, tak v přístupu k investicím a riziku. Mohutné a neočekávané události s celosvětovým dopadem nebudou tabu a při řízení portfolia s nimi bude nutné počítat více než kdykoli předtím. Pandemie a její řešení mělo a bude mít bezprecedentní dopad na veřejné rozpočty. Konzumní společnost již není tak nezvratným dogmatem, jakým se zdálo. To jsou jen příklady skutečností a odhadů, se kterými se budou vypořádávat investoři a kolektivní správci majetku.

V naší investiční společnosti věříme, že se nám přes všechny aktuální výzvy a složitosti podaří i nadále plnit náš obchodní a finanční plán. Ověřili jsme si, že máme klientům co nabídnout, a že náš individuální přístup považují za správnou cestu. Pro rok 2021 tak počítáme s růstem počtu investičních fondů, i objemu aktiv. Dále plánujeme posilovat náš tým a hledat nové a efektivní cesty správy majetku tak, aby o klienty bylo 100% postaráno a zároveň jsme dokázali přinést co nejvyšší přidanou hodnotu.





6. Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

(Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP)

V Účetním období nedošlo k žádným změnám skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku.

7. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP)

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fondy:

- **J&T Market Opportunities SICAV a.s.**
  IČO: 077 48 914
  Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2

- **STRL Group SICAV, a.s.**
  IČO: 095 88 736
  Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2

8. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský 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 Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu 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.

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: 27. 4. 2021

Podpis: .....



Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora

TILLER investiční společnost a.s.
Praha

Z P R Á V A

O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2020

Grant Thornton
An instinct for growth™

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře

TILLER investiční společnost a.s.

Sídlo společnosti: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2

IČ: 086 08 733

Právní forma společnosti: akciová společnost

Hlavní (převažující) činnost: obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů

Rámec účetního výkaznictví: české účetní předpisy

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TILLER investiční společnost a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2020 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 TILLER investiční společnost a.s. k 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2020 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 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 statutární orgán 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 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 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 statutárního orgánu (představenstva) a dozorčího orgánu (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 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 orgán.

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.

Grant Thornton

An instinct for growth™

- 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 a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost 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 statutární orgán a dozorčí orgán 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.

Grant Thornton Audit s.r.o.
Auditorská společnost
Pujmanové 1753/10a, Praha 4
Evidenční číslo oprávnění 603

V Praze dne 29.4.2021

Grant Thornton Audit s.r.o. KA ČR oprávnění č. 603

Ing. Klára Honzíková
Auditor evidenční číslo oprávnění 2268

Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem

Subjekt: TILLER investiční společnost a.s.
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Identifikační číslo: 086 08 733
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná za základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní uzávěrky: 31. 12. 2020

ROZVAHA (v tisících Kč)

31. 12. 2020

	AKTIVA	Pozn.	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den minulého rozhodného období
	Aktiva celkem (Σ)		**4 086**		**4 086**	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	8.10	105		105	
	v tom: a) splatné na požádání	8.10	105		105	
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	8.11	3 329		3 329	
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky	8.11	3 329		3 329	
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	a) goodwill					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
11	Ostatní aktiva	8.17	652		652	
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					

	PASIVA	Pozn.	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		**4 086**	
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)			
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky			
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)			
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky			
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)			
	v tom: a) emitované dluhové cenné papiry			
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
4	Ostatní pasiva	8.22	385	
5	Výnosy a výdaje příštích období			
6	Rezervy (Σ)		18	
	v tom: a) na důchody a podobné závazky			
	b) na daně			
	c) ostatní		18	
7	Podřízené závazky			
	Cizí zdroje		403	
8	Základní kapitál (Σ)	8.26	4 000	
	z toho: a) splacený základní kapitál	8.26	4 000	
9	Emisní ažio			
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)			
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			
	b) ostatní rezervní fondy			
	c) ostatní fondy ze zisku			
11	Rezervní fond na nové ocenění			
12	Kapitálové fondy	8.28	950	
13	Oceňovací rozdíly (Σ)			
	z toho: a) z majetku a závazků			
	b) ze zajišťovacích derivátů			
	c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů			
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období			
15	**Zisk nebo ztráta za účetní období**	**8.30**	**-1 267**	
16	**Vlastní kapitál**		**3 683**	

Sestaveno dne: 29. 04. 2021
Sestavil: Ivana Holubová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva

Subjekt: TILLER investiční společnost a.s.
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Identifikační číslo: 086 08 733
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná za základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní uzávěrky: 31. 12. 2020

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v tisících Kč)

31. 12. 2020

		Pozn.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	8.1	129	
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů			
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)			
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů			
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)			
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem			
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem			
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
4	Výnosy z poplatků a provizí	8.3	1350	
5	Náklady na poplatky a provize	8.3	1	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací			
7	Ostatní provozní výnosy	8.5	45	
8	Ostatní provozní náklady	8.5	1	
9	Správní náklady (Σ)		2 772	
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	8.6	1 517	
	z toho: aa) mzdy a platy	8.6	1 161	
	ab) sociální a zdravotní pojištění	8.6	356	
	b) ostatní správní náklady	8.6	1 255	
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek			
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám			
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16	Rozpuštění ostatních rezerv			
17	Tvroba a použití ostatních rezerv	8.24	18	
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-1 267	
23	Daň z příjmu			
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-1 267	

Sestaveno dne: 29. 04. 2021
Sestavil: Ivana Holubová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva

Subjekt: TILLER investiční společnost a.s.
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Identifikační číslo: 086 08 733
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná za základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní uzávěrky: 31. 12. 2020

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tisících Kč)

31. 12. 2020

		Pozn.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
	Poskytnuté zástavy			
2	Pohledávky ze spotových operací			
	Pohledávky z pevných termínových operací			
3	Pohledávky z opcí			
	Odepsané pohledávky			
	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
	Hodnoty předané k obhospodařování			
4	Přijaté přísliby a záruky			
5	Přijaté zástavy a zajištění			
6	Závazky ze spotových operací			
7	Závazky z pevných termínových operací			
8	Závazky z opcí			
9	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
10	Hodnoty převzaté k obhospodařování	8.34	819 704	

Sestaveno dne: 29. 04. 2021
Sestavil: Ivana Holubová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva

Subjekt: TILLER investiční společnost a.s.
Sídlo: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Identifikační číslo: 086 08 733
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná za základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní uzávěrky: 31. 12. 2020

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU (v tisících Kč)

31. 12. 2020

v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 15.10.2019	4 000							4 000
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	-1 267
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	950	0	0	950
Zůstatek k 31.12.2020	**4 000**	**0**	**0**	**0**	**950**	**0**	**0**	**3 683**

Sestaveno dne: 29. 04. 2021
Sestavil: Ivana Holubová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Předseda představenstva



Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

1. Obecné údaje

Předkládaná účetní závěrka Společnosti byla zpracována na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 500/2002 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.

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 příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

TILLER investiční společnost a.s. („Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku ke dni 15. října 2019. Od tohoto data účtuje Společnost dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

2. Popis účetní jednotky

2.1 Základní údaje

Název:	TILLER investiční společnost a.s.
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	086 08 733
Datum vzniku Společnosti:	14. října 2019
Základní kapitál:	4 000 000,- Kč
Akcie:	100 ks akcií na jméno v listinné podobě o nominální hodnotě 40 000 Kč.

Většinovým akcionářem Společnosti je k 31. 12. 2020 společnost Maidavale, s.r.o., která vlastní 90 %.

Držitelem akcií ve výši 10 % je Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

2.2 Předmět činnosti zapsaný v obchodním rejstříku

Činnost investiční společnosti ve vztahu k obhospodařování investičních fondů (zejména správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním) v rozsahu dle povolení České národní banky, tj.: - obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

2.3 Změny a dodatky provedené v účetním období v obchodním rejstříku

V rozhodném období od 15. října 2019 – 31. prosince 2020 nedošlo v Obchodní rejstříku k žádným změnám.

3. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém účetním období

Orgány Společnosti k datu 31. 12. 2020:

Statutární orgán – představenstvo:

předseda představenstva:	Ing. DUŠAN KLIMEŠ, MSc.	(od 15. 10. 2019)
člen představenstva:	Ing. PAVEL DOLEŽAL, LL.M.	(od 15. 10. 2019)

Dozorčí rada společnosti:

předseda dozorčí rady:	Mgr. Ing. MAREK JOCH	(od 15. 10. 2019)
člen dozorčí rady:	Ing. LUBOŠ MACHATA	(od 15. 10. 2019)
člen dozorčí rady:	Mgr. MILOSLAV STRNAD	(od 15. 10. 2019)

Management dle organizačního řádu Společnosti k 31.12. 2020:

Ing. DUŠAN KLIMEŠ, MSc.	výkonný ředitel
Ing. PAVEL DOLEŽAL, LL.M	finanční ředitel
Ing. PETR ŠIROKÝ	ředitel řízení rizik
Ing. RADEK HUB	vedoucí oddělení obhospodařování

Vedoucí osoby:
Ing. DUŠAN KLIMEŠ, MSc.
Ing. PAVEL DOLEŽAL, LL.M

Interní audit a Compliance:

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

Dne 4. října 2019 nabylo právní moci rozhodnutí ČNB o povolení činnosti investiční společnosti podle § 479 ZISIF.

4. Uplatněné účetní metody

Ve způsobu oceňování, v uspořádání a označování položek účetní závěrky, jejich obsahovém vymezení a v použitých účetních metodách nedošlo v průběhu účetního období ke změnám ani k odchylkám proti minulému účetnímu období. Pro zpracování účetní závěrky za rok 2020 použila Společnost následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

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.

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 rozvahových a výsledkových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahových účtů 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.

4.2 Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Společnosti do portfolia:

a. cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
b. realizovatelných cenných papírů,
c. cenných papírů držených do splatnosti,
d. dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud je prokazatelné, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny tržním cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. nelze předpokládat, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví na základě obecně uznávaných oceňovacích metod, zejména výnosové metody anebo srovnávací metody. Společnost může pro účely stanovení reálné hodnoty využít podklad v podobě ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce.

4.3 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Společnost k 31. 12. 2020 neeviduje dlouhodobý nehmotný majetek.

4.4 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

4.5 Způsob sestavení odpisového plánu

Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti. Počátek odepisování určuje účetní jednotka. Odepisování majetku počíná v měsíci nákupu tohoto majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců. Konkrétně pak software je odepisován po dobu 36 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je jednorázově odepisován do nákladů v roce pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

4.6 finanční majetek

Majetek a závazky Společnosti se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota majetku Společnosti je stanovována měsíčně. Společnost poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet.

Společnost vlastní krátkodobý finanční majetek uvedený v samostatných kapitolách níže.

Společnost nevlastní žádný dlouhodobý finanční majetek.

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni jejich pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je upraveno § 68a VoÚBFI, který stanoví oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „VoBÚP“).

Společnost v souladu s § 68a VoÚBFI oceňuje neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Pro určení reálné hodnoty majetku Společnost využívá znalecké posudky zpracované externím znalcem nebo interní ocenění na základě odborného stanoviska, v nichž je ocenění stanoveno na základě obecně uznávaných oceňovacích metod, zejména výnosové metody anebo srovnávací metody.

Dle § 34 VoBÚP se základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti:

a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, je stanovena hodnota takového majetku způsobem, který ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce je za reálnou hodnotu považováno počáteční ocenění.

4.7 TVORBA REZERV

Rezerva představuje 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

4.8 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost nemá bankovní úvěry.

4.9 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

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 vyhlašovaným 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”.

Společnost nevede operace v cizí měně.

4.10 FINANČNÍ LEASING

Společnost ve sledovaném období neuzavřela žádnou smlouvu o operativním nájmu se službami.

4.11 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Pokud by při použití této zásady Společnost nemohla podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví, 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 rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a Společnost tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popřípadě příjmy.

Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně nezúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy (realizované a nerealizované). V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

Ve sledovaném období účetní jednotka realizovala zejména výnosy z titulu předmětu činnosti – obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů.

4.12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnosti ve sledovaném účetním období nevznikla odložená daňová pohledávka ani závazek, proto o odložené dani neúčtovala.

4.13 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU OBDOBÍ

V průběhu sledovaného účetního období nedošlo k žádným změnám ve způsobu oceňování a postupů účtování.

5. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Společností se během účetního období nezměnily.
Jedná se o první účetní období, kdy Společnost využila §3 odst. 4 a) Zákona o účetnictví 563/1991 Sb. a rozhodla se pro prodloužené účetní období od 15. 10. 2019 do 31. 12. 2020.

6. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA

6.1 ŘÍZENÍ RIZIK

Součástí vnitřního řídícího a kontrolního systému společnosti je strategie řízení rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie společnost vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Základním nástrojem omezování rizik je přijatý limitní systém definující soustavu limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Před uskutečněním transakce obhospodařovatel vyhotoví analýzu ekonomické výhodnosti obchodu. Obhospodařovatel vyhodnocuje rizika před a po uskutečnění transakce (ex-ante a ex-post), provádí stressové testování a sběr událostí operačního rizika. Investiční společnost neprovádí obchody na vlastní účet. V průběhu účetního období nedošlo k žádným zásadním změnám v existenci finančních rizik a v jejich řízení. Pro posouzení současné a budoucí finanční situace společnosti mají největší význam rizika:

6.2 TRŽNÍ RIZIKO

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

Toto riziko bylo vyhodnoceno ve stanoveném období jako zanedbatelné.

6.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO, TJ. RIZIKO SPOJENÉ S PŘÍPADNÝM NEDODRŽENÍM ZÁVAZKŮ PROTISTRANY

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

Společnost ve sledovaném období monitorovala celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů, úvěrové riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako zanedbatelné.

6.4 Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že společnost či fond z tohoto důvodu nebude schopna dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Toto riziko bylo vyhodnoceno ve stanoveném období jako nízké.

6.5 Riziko nedostatečné kapitálové přiměřenosti

Riziko nedostatečné kapitálové přiměřenosti spočívá v dodržování zákonných kapitálových požadavků a požadavků na umístění kapitálu.

Toto riziko bylo vyhodnoceno ve stanoveném období jako nízké.

6.6 Operační riziko

Pod operačním rizikem se rozumí možnost vzniku ztráty v důsledku provozních nedostatků a chyb. Operačním rizikem rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, osob, systémů a externích událostí.

Toto riziko bylo vyhodnoceno ve stanoveném období jako nízké.

6.7 Riziko vypořádání

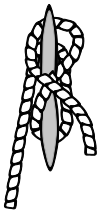
Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Toto riziko bylo vyhodnoceno ve stanoveném období jako nízké.

6.8 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 fondu.

Toto riziko bylo vyhodnoceno ve stanoveném období jako nízké.



7. Účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem

Společnost ke konci sledovaného období nevykazuje investice do společností s vlivem nad 50 % podílu na základním kapitálu.

8. Významné položky v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

8.1 Výnosy a náklady na úroky

tis. Kč	2020
Výnosy z úroků	0
z vkladů	0
z úvěrů a zápůjček	129
z dluhových cenných papírů	0
ostatní	0
Náklady na úroky	0
z vkladů	0
z úvěrů a zápůjček	0
z dluhových cenných papírů	0
ostatní	0
CELKEM	**129**

Společnost ke konci sledovaného období vykazuje výnosové úroky z titulu poskytnuté zápůjčky společnosti Maidavale, s.r.o.

8.2 Výnosy z akcií a podílů

Společnost ve sledovaném účetním období nerealizovala výnosy z akcií a podílů.

8.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2020
Výnosy z poplatků a provizí za zprostředkovatelkou činnost	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	1350
Náklady na poplatky a provize	0
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za odměny ze smluv o spolupráci	0
ostatní	-1
CELKEM	**1 349**

Společnost vykazuje ke konci sledovaného účetního období výnosy z titulu obhospodařování investičního fondu J&T Market Opportunities SICAV a.s.

Náklady na poplatky a provize jsou náklady na bankovní poplatky z vedení běžných účtů.

8.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2020
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	0
Zisk/ztráta z derivátových operací	0
Zisk/ztráta z devizových operací	0
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	0
CELKEM	**0**

Společnost ve sledovaném účetním období nerealizovala zisky ani ztráty z finančních operací.

8.5 Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2020
Ostatní provozní výnosy	45
Ostatní provozní náklady	-1
CELKEM	**44**

Ostatní provozní výnosy Společnosti jsou z titulu příspěvku na program Antivirus.
Ostatní provozní náklady představují drobné výdaje za reprezentaci.

8.6 správní náklady

tis. Kč	2020
Náklady na odměny statutárního auditu	73
z toho:	
- náklady na povinný audit účetní závěrky	73
- náklady na jiné ověřovací služby	0
Náklady na daňové a jiné poradenství	0
Právní a notářské služby	35
Odměna za výkon administrace	487
Nájemné	0
Ostatní správní náklady	660
CELKEM	**1 255**

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 Společnosti představují zejména náklady na administrativní služby ve výši 212 tis. Kč, Poradenské a konzultační služby ve výši 270 tis. Kč, náklady na propagaci a reklamu ve výši 129 tis. Kč, náklady na spotřebu materiálu ve výši 25 tis. Kč.

Mzdy a odměny zaměstnanců

tis. Kč	2020
Mzdy a odměny placené členům představenstva	88
Mzdy a odměny placené dozorčí radě	0
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	1073
Sociální a zdravotní pojištění	356
Ostatní sociální náklady	0
CELKEM	**1 517**

Průměrný počet zaměstnanců a členů orgánů Společnosti

	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	5
- z toho řídících pracovníků	1
Počet členů statutárního orgánu	1
Počet členů dozorčí rady	0
Počet administrativních pracovníků	3
CELKEM	**5**

8.6.1 Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů, jakož i výše vzniklých nebo sjednaných penzijních závazků bývalých členů vyjmenovaných orgánů

V průběhu sledovaného účetního období byly poskytnuty odměny na základě Smlouvy o výkonu funkce členu představenstva (částka je součástí nákladů).

8.6.2 Půjčky a úvěry poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo statutárních, dozorčích a řídících orgánů, včetně bývalých členů

Společnost neposkytla 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 Společností vydány žádné záruky.

8.6.3 Odměny vázané na vlastní kapitál

Odměnami vázanými na vlastní kapitál jsou míněny například zaměstnanecké požitky, na jejichž základě mohou zaměstnanci obdržet finanční prostředky vázané na vlastní kapitál nebo různé další obdobné závazky vůči zaměstnancům jako jsou zejména opce na akcie apod.

V průběhu sledovaného účetního období Společnost žádné takovéto odměny nevyplatila.

8.7 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

tis. Kč	2020
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	0
CELKEM	**0**

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje dlouhodobý hmotný majetek.

8.8 Mimořádné výnosy a náklady

Společnost ke konci rozhodného období neeviduje mimořádné náklady a výnosy.

8.9 POKLADNA

tis. Kč	2020
Pokladna	0
CELKEM	**0**

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje pokladní hotovost.

8.10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2020
Zůstatky na běžných účtech	105
Termínované vklady	0
Ostatní - kolaterál	0
CELKEM	**105**

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

8.11 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

V roce 2019 Společnost poskytla krátkodobý úvěr společnosti Maidavale, s.r.o. ve výši 3 425 tis. Kč.

K rozvahovému dni eviduje Společnost pohledávku z titulu jistiny ve výši 3 200 tis. Kč a příslušenství ve výši 129 tis. Kč.

Společnost k rozvahovému dni neeviduje pohledávky po lhůtě splatnosti.

8.12 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2020
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0
Držené do splatnosti	0
Realizovatelné	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0
CELKEM	**0**

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje dluhové cenné papíry.

8.13 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje žádné akcie, podílové listy nebo ostatní podíly.

8.14 Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje ve svém majetku žádné účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem.

8.15 Dlouhodobý nehmotný majetek

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje ve svém majetku žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

8.16 Dlouhodobý hmotný majetek

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	2020
Pořizovací cena	0	0	0	0
Zůstatek k 15. říjnu 2019	0	0	0	0
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	0	0	0	0
Oprávky	0	0	0	0
Zůstatek k 15. říjnu 2019	0	0	0	0
Roční odpisy	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	0	0	0	0
ostatní	0	0	0	0
K 31. prosinci 2020	**0**	**0**	**0**	**0**

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje ve svém majetku žádný dlouhodobý hmotný majetek.

8.17 Ostatní aktiva

tis. Kč	2020
Pohledávky vůči odběratelům	150
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	2
Odložená daňová pohledávka	0
Dohadné položky aktivní	0
Kladná reálná hodnota derivátů a spotů	0
Ostatní pohledávky	500
CELKEM	**652**

Ostatní pohledávky ve výši 500 tis. Kč jsou z titulu příplatku mimo základní kapitál od společnosti Maidavale, s.r.o.

Pohledávka je splatná v roce 2021.

8.18 Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2020
Náklady příštích období	0
Příjmy příštích období	0
CELKEM	**0**

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje žádné náklady ani příjmy příštích období.

8.19 Závazky vůči bankám

Společnost ve sledovaném účetním období nepřijala žádné bankovní úvěry a neeviduje žádné závazky vůči bankám.

8.20 Závazky za nebankovními subjekty

Společnost ve sledovaném účetním období nepřijala žádné úvěry či zápůjčky.

8.21 Závazky z dluhových cenných papírů

Společnost ke konci sledovaného období neeviduje žádné závazky z dluhových cenných papírů.

8.22 Ostatní pasiva

tis. Kč	2020
Závazky vůči dodavatelům	138
Přijaté zálohy	0
Zúčtování se zaměstnanci - mzdy	102
Zdravotní a sociální pojištění	55
DPFO+ srážková daň	18
Závazky vůči státnímu rozpočtu – splatná DPPO	0
Odložený daňový závazek	0
Dohadné položky pasivní	72
Závazky z obchodování s cennými papíry	0
Záporná reálná hodnota derivátů a spotů	0
Ostatní	0
CELKEM	**385**

Společnost k 31. 12. 2020 eviduje dohadné položky v celkové výši 72 tis. Kč na audit účetní závěrky.

8.23 Výnosy a výdaje příštích období

Společnost ke konci sledovaného období neevidovala výnosy ani výdaje příštích období.

8.24 Rezervy a opravné položky

Společnost ke konci sledovaného účetního období vytvořila rezervy na nevyčerpanou zaměstnaneckou dovolenou za rok 2020 ve výši 18 tis. Kč.

8.25 Podřízené závazky

Společnost ve sledovaném účetním období neevidovala žádné podřízené závazky.

8.26 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

tis. Kč	2020
Splacený základní kapitál	4 000
CELKEM	**4 000**

8.27 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost ve sledovaném účetním období neevidovala závazky kryté zástavním právem.

8.28 KAPITÁLOVÉ FONDY

Společnost ke konci sledovaného účetního období eviduje zůstatek na účtu Kapitálových fondů ve výši 950 tis. Kč.

Jedná se příplatky mimo základní kapitál.

8.29 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 1. 1. 2020	0	0	0	0	0
Snížení	-	-	-	-	-
Zvýšení	-	-	-	-	-
Vliv odložené daně	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2020	0	0	0	0	0

Společnost za sledované účetní období neúčtovala o oceňovacích rozdílech.

8.30 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Jedná se o první účetní období Společnosti.

8.31 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	31/12/2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňově neodčitatelné náklady	0
Paušální výdaj na dopravu	
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ daně	**0**
Zohlednění daňové ztráty minulých let	-
Základ daně po odečtení daňové ztráty	**0**
Rozdíl mezi vypočtenou a dohadovanou DPPO z předchozích období	0
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	**0**
Zisk nebo ztráta po zdanění	**0**

Společnosti za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

8.32 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. 19 %.

Společnosti za sledované účetní období nevznikly dočasné rozdíly mezi účetními a daňovými pojetími účetních případů.

8.33 Závazky a pohledávky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze

Podrozvahové položky

tis. Kč	2020
Pohledávky ze spotových operací	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0
Pohledávky z opcí	0
Přijaté zástavy a zajištění	0
Závazky ze spotových operací	0
Závazky z pevných termínových operací	0
Závazky z opcí	0
CELKEM	**0**

8.34 Hodnoty převzaté k obhospodařování

tis. Kč	2020
Aktiva	819 704
CELKEM	**819 704**

Fondy k rozvahovému dni vykazovaly výše uvedené hodnoty aktiv předané k obhospodařování společnosti TILLER IS, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

Hodnota předaných aktiv se v plné výši vztahuje k aktivům investičního fondu J&T Market Opportunities SICAV a.s.. Další fond STRL Group SICAV, a.s. zatím nevyvíjí žádnou činnost.

9. Návrhy na rozdělení zisku, resp. vypořádání ztráty

Jedná se o první účetní období Společnosti.
O účetní ztrátě ve výši 1 250 tis. tis. Kč bude rozhodnuto na Valné hromadě v roce 2021.

10. Vývoj vlastního kapitálu k 31. 12. 2020

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 15. 10. 2019	**4 000**	**0**	**0**	**4 000**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-1 267	-1 267
Podíly na zisku- výplata dividendy	0	0	0	0
Kapitálové fondy	0	950	0	950
Zůstatek k 31. 12. 2020	**4 000**	**950**	**- 1 267**	**3 683**

11. Vztahy s propojenými (spřízněnými) osobami

Společnost Maidavale, s.r.o., která je k 31. 12. 2020 vlastníkem 90 % podílu Společnosti, poskytla v rozhodném období Společnosti příplatek mimo základní kapitál v celkové výši 950 tis. Kč.

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 212 tis. Kč.
100 % vlastníkem společnosti Meritia consult, s.r.o. je společnost Maidavale, s.r.o.

Dne 13.10.2020 došlo k uzavření Smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování s STRL Group SICAV, a.s.
Za období roku 2020 nebyla účtována žádná úplata z důvodu neaktivního fondu.

31. října 2019 byla uzavřena Smlouva o poskytování služeb – podpora procesů se společností Management Advisory & Nominee. Hodnota poskytnutých služeb byla ve výši 270 tis. Kč.

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

12. Události po datu účetní závěrky do data jejího sestavení

V průběhu ledna 2021 uzavřela Společnost smlouvy o výkonu funkce s těmito fondy, včetně podfondů:

ZMJ SICAV, a.s.
ZMJ, podfond Industry Investments
ZMJ, podfond Prudential Global Fund
ZMJ, podfond RMC Properties

MKP SICAV, a.s.
MKP, podfond Mixed Assets

wincome capital SICAV, a.s.
wincome capital, podfond alfa

Obhospodařovatel posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku fondu. Obhospodařovatel na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotil, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku fondu. Lze však důvodně očekávat, že výše uvedená situace ovlivní v průběhu účetního období roku 2021 reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu.

Od roku 2018 je v platnosti novela 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. Pro investiční společnosti a investiční fondy bylo zajištěno přechodné období do 31. 12. 2020, které mohli využít k seznámení se s novými účetními metodami, požadavky a k zajištění bezproblémového přechodu.

Od 1. 1. 2021 tak mají investiční společnosti a investiční fondy povinnost vykazovat a oceňovat finanční nástroje podle mezinárodních účetní standardů. Tato povinnost vyplývá z § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., který udává, že „Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů“, přičemž „Finančním nástrojem podle odstavce 1 se rozumí finanční nástroj podle mezinárodních účetních standardů.“

Postupy, kterými se od 1. 1. 2021 budou investiční společnosti a investiční fondy řídit, vycházejí zejména ze standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Po datu zpracování účetní závěrky neproběhly ve Společnosti žádné další události s podstatným významem nebo dopadem.

13. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

Ve sledovaném období Společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let.

Jedná se o první účetní období Společnosti.

Sestaveno dne: 29. 4. 2021
Sestavil: Ivana Holubová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc
Předseda představenstva



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (§ 82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období

od 15. 10. 2019 do 31. 12. 2020

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:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 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

Název osoby:	Ing. Dušan Klimeš, MSc.
Datum narození:	31. 10. 1980
Bytem:	Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní:	drží 85,5% nepřímý podíl na společnosti TILLER investiční společnost a.s. prostřednictvím 95% podílu na společnosti Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název osoby:	Maidavale, s.r.o.
IČO:	035 43 285
Sídlo:	náměstí Míru 620/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	přímo prostřednictvím 95% podílu na základním kapitálu

Název osoby:	MERITIA consult, s.r.o.
IČO:	274 12 342
Sídlo:	náměstí Míru 620/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	MERITIA finance, s.r.o.
IČO:	097 81 552
Sídlo:	náměstí Míru 620/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	Sentencia, s.r.o.
IČO:	282 24 817
Sídlo:	Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	MERITIA management, s.r.o. (původní název: Management Advisory & Nominee, s.r.o.)
IČO:	050 86 418
Sídlo:	náměstí Míru 620/1, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	Tellus-H s.r.o.
IČO:	048 17 419
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	Tellus PRO, s.r.o.
IČO:	073 80 330
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	Coffee school s.r.o.
IČO:	051 29 729
Sídlo:	Slezská 756/14, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	TILO CarServices, s.r.o.
IČO:	048 17 401
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	FYMC.cz s.r.o.
IČO:	066 22 445
Sídlo:	Tusarova 1266/11, Holešovice, 170 00 Praha 7
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	Global Lighting Solutions, s.r.o.
IČO:	030 94 065
Sídlo:	Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	STRL Group SICAV, a.s.
IČO:	095 88 736
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	QUANTUM EUROPE, s.r.o.
IČO:	036 59 631
Sídlo:	Primátorská 296/38, Libeň, 180 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	K-FIN Accounting, s.r.o.
IČO:	242 18 821
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Maidavale, s.r.o., IČO: 035 43 285 na základním kapitálu

Název osoby:	Tellus-N, s.r.o.
IČO:	242 87 334
Sídlo:	Křižíkova 23/48b, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	přímo prostřednictvím 99,86% podílu na základním kapitálu

Název osoby:	Tellus-S, s.r.o.
IČO:	476 17 055
Sídlo:	Pribinova 25, 811 09 Bratislava, Slovenská republika
Způsob ovládaní:	přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu

Název osoby:	ForeverYoungMedicalCenter s.r.o.
IČO:	050 19 818
Sídlo:	Tusarova 1266/11, Holešovice, 170 00 Praha 7
Způsob ovládaní:	nepřímo prostřednictvím 100% podílu Sentencia, s.r.o., IČO: 282 24 817 na základním kapitálu

Název osoby:	ST Financial Assets, a.s.
IČO:	095 77 971
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní:	přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu

Název osoby:	Maida nadační fond
IČO:	036 77 630
Sídlo:	Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládaní:	přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu

C) Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládání 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
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	30. 3. 2020		Příplatek
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	30. 9. 2020		Příplatek
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	30. 12. 2020		Příplatek
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o úvěru	21. 10. 2019		Úvěr
Maidavale, s.r.o.	Smlouva o úvěru	2. 1. 2020		Úvěr
Meritia, s.r.o.	Smlouva o poskytování administrativních služeb	1. 6. 2020	Zajištění administrativního chodu a podpory uživatele	Odměna
Management Advisory & Nominee	Smlouva o poskytování služeb – podpora procesů	31. 10. 2019	Ekonomická, personální podpora, zajištění vybavení a IT a technologické podpory	Odměna
STRL Group SICAV, a.s.	Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování	13. 10. 2020		Fixní a variabilní úplata

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. 2021

PODPIS: ……

