



Výroční zpráva 2023
DEKINVEST, investiční fond
s proměnným základním
kapitálem, a.s.



DEK

OBSAH

1	Údaje a skutečnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., nařízení EU 231/2013, nařízení EU 2015/2365 a nařízení EU 2020/852	3
2	Údaje a skutečnosti podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.....	9
3	Přílohy	12

1 ÚDAJE A SKUTEČNOSTI DLE ZÁKONA Č. 240/2013 SB., O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH, VYHLÁŠKY ČNB Č. 244/2013 SB., NAŘÍZENÍ EU 231/2013 NAŘÍZENÍ EU 2015/2365 A NAŘÍZENÍ EU 2020/852

1.1 ÚDAJE O FONDU

Název: DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“)

Zapsaný: v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16856

Zapsán dne: 18. ledna 2011

IČ: 247 95 020

LEI: 315700LB3HTRMTJG9X66

Sídlo: Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00

Telefon: +420 510 000 100

Webové stránky: <https://dekinvest.cz/>

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem s monistickou strukturou orgánů. Fond je fondem kvalifikovaných investorů podle § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy, Fond vytvořil na dobu neurčitou podfond DEKINVEST podfond Alfa (dále jen „Podfond“). Podfond byl zapsán do seznamu podfondů vedeného ČNB dne 1. ledna 2016 a vznikl dnem jeho zápisu do tohoto seznamu. Investiční akcie Podfondu mají přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů ISIN CZ0008041944. K 29. dubnu 2022 byly investiční akcie Podfondu vyřazeny z obchodování na Burze cenných papírů Praha.

U Fondu byl k 1. červnu 2022 v seznamu vedeném ČNB zapsán také podfond DEKINVEST podfond Gama. Ve vztahu k tomuto podfondu v průběhu roku 2022 ani v rozhodném období roku 2023 nebyly vydány investiční akcie, podfond v tomto období zároveň nenabyl žádný majetek či dluhy, jako soubor majetku tedy nevznikl a nebude za rok 2023 vyhotovovat výroční zprávu.

Členem správní rady Fondu je od 1. července 2022 DEKINVEST investiční společnost a.s. IČ 140 94 568, se sídlem Tiskařská 257/10, Malešice, 108 00 Praha 10, kterou při výkonu funkce zastupují Ing. Vít Kutnar, narozený 2. prosince 1969, bytem Na Kocínce 1740/8, Praha 6 – Dejvice, PSČ 160 00, a Ing. Petra Kutnarová, narozená 9. prosince 1973, bytem Mašatova 1707/10a, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00.

1.2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI FONDU

Rozhodnutím České národní banky ze dne 23. června 2022 bylo Fondu na základě žádosti podané 19. května 2022 odejmuto povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Toto rozhodnutí nabylo právní moci ke dni 30. června 2022, čímž se stal Fond investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat, tj. níže uvedená investiční společnost.

Název: DEKINVEST investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“)

Zapsaná: v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 26939

Zapsaná dne: 23. prosince 2021

IČ: 140 94 568

LEI: 315700MHWU55E0SOJ051

Sídlo: Tiskařská 257/10, Malešice, 108 00 Praha 10

Uzavřené smlouvy: Smlouva o převodu obhospodařování ze dne 17. května 2022

Společnost je akciovou společností s dualistickou strukturou orgánů a investiční společností podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

V souladu s povolením k činnosti uděleným Českou národní bankou je předmětem podnikání Společnosti obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů. Investiční společnost není oprávněna provádět administraci. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

Fond začala Společnost obhospodařovat 1. července 2022. Společnost spravuje majetek Fondu, resp. majetek vyčleněný do Podfondu, a vykonává veškerou investiční činnost v souladu se zákonem a vnitřními předpisy Společnosti.

Předsedou představenstva a investičním manažerem Společnosti je Ing. Vít Kutnar, narozený 2. prosince 1969, bytem Na Kocínce 1740/8, Praha 6 – Dejvice, PSČ 160 00. Členkou představenstva a výkonnou ředitelkou je Ing. Petra Kutnarová, narozená 9. prosince 1973, bytem Mašatova 1707/10a, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00.

Jediným členem dozorčí rady je Anna Kutnarová, narozená 7. března 2002, bytem Mašatova 1707/10a, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00.

1.3 ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu. Údaje k činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondu.

K 31. prosinci 2023 Fond evidoval pohledávku z titulu půjčky poskytnuté nebankovním subjektům ve výši 2 354 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 2 222 tis. Kč) a peněžní prostředky na bankovním účtu ve výši 4 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 31 tis. Kč). Kromě výše uvedeného Fond nevlastnil žádný další majetek.

1.4 ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI FONDU

Činnost administrátora Fondu vykonávala v daném účetním období QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Administrátor“), IČ 279 11 497, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05. Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985.

1.5 ÚDAJE O PODSTANÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

KE KTERÝM DOŠLO V PRŮBĚHU ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V rozhodném období nedošlo k žádným podstatným změnám ve statutu Fondu.

1.6 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

V ROZHODNÉM OBDOBÍ A DOBĚ, PO KTEROU ČINNOST DEPOZITÁŘE VYKONÁVAL

V rozhodném období byla depozitářem Fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“).

1.7 ÚDAJE O OSOBE POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÝM OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU,

POKUD JE U TĚTO OSOBY ULOŽENO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

1.8 ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V ROZHODNÉM OBDOBÍ A ÚDAJ O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOST VYKONÁVAL

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

1.9 ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU

V ROZHODNÉM OBDOBÍ A DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOST VYKONÁVAL, VČETNĚ STRUČNÉHO POPISU JEHO ZKUŠENOSTÍ A ZNALOSTÍ

Funkci portfolio manažera na úrovni obhospodařovatele fondu vykonával v rozhodném období Ing. Vít Kutnar, který je ve Společnosti předsedou představenstva a investičním manažerem. V gesci pana Kutnara je odpovědnost za investiční management Společností obhospodařovaných fondů, konkrétně vyhledávání investičních příležitostí a jejich realizaci. Ing. Vít Kutnar absolvoval Stavební fakultu ČVUT v Praze. V letech 1989 až 1993 se při odborných stážích v Německu a USA zaměřil na problematiku vlastnosti stavebních izolačních materiálů a na specifika jejich aplikace v praxi. Ve vedení skupiny DEK působí od roku 1993. Od října 2011 do července 2014 působil jako předseda představenstva fondu

DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., kde z pozice předsedy statutárního orgánu nesamosprávného fondu získal široké zkušenosti se správou aktiv v majetku investičních fondů. Od června 2017 do prosince 2020 působil ve funkci statutárního ředitele tohoto fondu a následně od ledna 2021 do června 2022 zastával funkci předsedy správní rady tohoto fondu. Dne 1. července 2022 došlo k znesamoprávnění fondu DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., od tohoto data přešel fond do obhospodařování Společnosti.

1.10 IDENTIFIKACE MAJETKU,

POKUD JEHO HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI, KDY BYLO PROVEDENO OCENĚNÍ VYUŽITÉ PRO ÚČELY TÉTO ZPRÁVY, S UVEDENÍM CELKOVÉ POŘIZOVACÍ CENY A REÁLNÉ HODNOTY NA KONCI ROZHODNÉHO OBDOBÍ

Fond nevlastní majetek přesahující 1 % hodnoty majetku Fondu, protože investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu.

1.11 VÝVOJ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V NÁZORNÉ GRAFICKÉ PODOBĚ; POKUD INVESTIČNÍ STRATEGIE INVESTIČNÍHO FONDU SLEDUJE NEBO KOPIRUJE URČITÝ INDEX NEBO JINÝ FINANČNÍ KVANTITATIVNĚ VYJÁDŘENÝ UKAZATEL (BENCHMARK), UVEDE SE I VÝVOJ TOHOTO INDEXU V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Vývoj hodnoty investiční akcie není u Fondu sledován, protože investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu.

1.12 SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU NEBO NÁROKU VLASTNÍKŮ CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ VYDÁVANÝCH FONDEM KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ, JESTLIŽE HODNOTA PŘEDMĚTU SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU FONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V rozhodném období nebyly takové soudní nebo rozhodčí spory vedeny.

1.13 HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond nemá žádnou politiku pro rozdělování dividend. V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

1.14 ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

S ROZLIŠENÍM NA ÚDAJE O ÚPLATĚ ZA VÝKON ČINNOSTI DEPOZITÁŘE, ADMINISTRÁTORA, HLAVNÍHO PODPŮRCE A AUDITORA A ÚDAJE O DALŠÍCH NÁKLADECH

V rozhodném období činila odměna za auditorské služby 50 tis. Kč. Poplatky za činnost obhospodařovatele, administrátora a depozitáře jsou účtovány přímo Podfondu.

1.15 ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY, VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM INVESTIČNÍHO FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM V ÚČETNÍM OBDOBÍ, ČLENĚNÝCH NA PEVNOU A POHYBLIVOU SLOŽKU, ÚDAJE O POČTU PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB OBHOSPODAŘOVATELE TOHOTO FONDU A ÚDAJE O PŘÍPADNÝCH ODMĚNÁCH ZA ZHODNOCENÍ KAPITÁLU, KTERÉ INVESTIČNÍ FOND NEBO JEHO OBHOSPODAŘOVATEL VYPLATIL

Fond ani Společnost nevyplatily žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám, a to ani za zhodnocení kapitálu Fondu.

Společnost má dvě vedoucí osoby, kterými jsou Ing. Vít Kutnar a Ing. Petra Kutnarová.

1.16 ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY, VYPLACENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM INVESTIČNÍHO FONDU TĚM Z JEHO PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB, JEJICHŽ ČINNOST MÁ PODSTATNÝ VLIV NA RIZIKOVÝ PROFIL TOHOTO FONDU

Fond ani Společnost nevyplatily žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu.

1.17 INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

1.18 VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Rozvaha tis. Kč	Běžné období 31. prosince 2023	Minulé období 31. prosince 2022
AKTIVA		
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	31
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	2 354	2 222
11. Ostatní aktiva	0	29
Aktiva celkem	2 358	2 282
PASIVA		
Cizí zdroje		
4. Ostatní pasiva	50	60
6. Rezervy	21	27
Cizí zdroje celkem	71	87
Vlastní kapitál		
8. Základní kapitál	2 000	2 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	195	80
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	92	115
Vlastní kapitál celkem	2 287	2 195
Pasiva celkem	2 358	2 282

Výkaz zisku a ztráty tis. Kč	Běžné období 2023	Minulé období 2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	188	150
4. Výnosy z poplatků a provizí	0	60
5. Náklady na poplatky a provize	22	21
9. Správní náklady	53	47
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	113	142
23. Daň z příjmů	21	27
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	92	115

2 ÚDAJE A SKUTEČNOSTI PODLE § 21 ZÁKONA Č. 563/1991 SB., O ÚČETNICTVÍ

2.1 FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly význam pro naplnění účelu výroční zprávy.

2.2 INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

V roce 2024 bude Fond pokračovat ve správě podfondu DEKINVEST podfond Alfa. Fond má v úmyslu být i v tomto roce v postavení nesamosprávného investičního fondu.

Podfond DEKINVEST podfond Gama bude s účinností ke dni 1. ledna 2024, tj. ke dni, kdy došlo k vyčlenění části jmění z podfondu DEKINVEST podfond Alfa do podfondu DEKINVEST podfond Gama a následnému zániku tohoto podfondu ke stejnému dni v důsledku fúze tohoto podfondu s otevřeným podílovým fondem DEKINVEST otevřený podílový fond Beta, vymazán ze seznamu vedeného ČNB, resp. u fondu DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. bude vymazán údaj o tomto podfondu.

2.3 INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Návratnost investice do Fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky. Investici do fondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Fondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).
- Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.
- Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část majetku Fondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi.

- Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.
- Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem.
- Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen.
- Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.
- Rizika spojená se stavebními vadami.
- Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.
- Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Fond hodlá nabývat.
- Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- Rizika spojená s možností selhání osoby, ve které má Fond obchodní účast nebo za níž má Fond pohledávku.
- Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí.
- Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.
- Rizika spojená s vadami věcí movitých.

2.4 INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ FONDU

Fond v daném období nenabyl své vlastní akcie.

2.5 INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

2.6 INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

2.7 INFORMACE O TOM, ZDA MÁ ÚČETNÍ JEDNOTKA POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V Praze dne 30. dubna 2024



Ing. Vít Kutnar

zástupce člena správní rady

3 PŘÍLOHY

Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023 sestavená dle českých účetních předpisů

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2023, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2023 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.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2022 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 30. května 2023 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, 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 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.



EY

Building a better
working world

- 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 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
prokurista

2. května 2024
Praha, Česká republika

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 31. PROSINCI 2023
sestavená dle českých účetních předpisů

ROZVAHA

tis. Kč	Bod	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	4	31
v tom: a) splatné na požádání		4	31
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	6	2 354	2 222
11. Ostatní aktiva	7	0	29
Aktiva celkem		2 358	2 282
PASIVA			
Cizí zdroje			
4. Ostatní pasiva	8	50	60
6. Rezervy	9	21	27
v tom: b) na daně		21	27
Cizí zdroje celkem		71	87
Vlastní kapitál			
8. Základní kapitál	10	2 000	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál		2 000	2 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	11	195	80
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	11	92	115
Vlastní kapitál celkem		2 287	2 195
Pasiva celkem		2 358	2 282

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

tis. Kč	Bod	2023	2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	188	150
4. Výnosy z poplatků a provizí	14	0	60
5. Náklady na poplatky a provize	15	22	21
9. Správní náklady	16	53	47
v tom: b) ostatní správní náklady		53	47
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		113	142
23. Daň z příjmů	17	21	27
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		92	115

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk nebo ztráta za účetní období	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	2 000	68	12	2 080
Rozdělení zisku	0	12	-12	0
Zisk za účetní období	0	0	115	115
Stav k 31. prosinci 2022	2 000	80	115	2 195
Rozdělení zisku	0	115	-115	0
Zisk za účetní období	0	0	92	92
Stav k 31. prosinci 2023	2 000	195	92	2 287

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 ÚDAJE O FONDU

Fond DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) byl zapsán do obchodního rejstříku dne 18. ledna 2011 pod identifikačním číslem 247 95 020 a jeho sídlo je v Praze 10, Tiskařská 257/10, PSČ 108 00. Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem s monistickou strukturou orgánů. Fond je fondem kvalifikovaných investorů podle § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Předmětem podnikání Fondu je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími akcionáři, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch kvalifikovaných investorů a dále správa tohoto majetku.

Cílem Fondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu nadprůměrného zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách zejména investováním do nemovitostí, obchodních společností, projektů v oblasti obnovitelných zdrojů energie, movitých věcí a jejich souborů generujících pravidelný výnos v České republice a dalších zemích střední a východní Evropy.

V souladu se statutem a stanovami vytváří Fond podfondy. Fond vytvořil na dobu neurčitou podfond DEKINVEST podfond Alfa (dále jen „Podfond“). K 1. lednu 2016 došlo vytvořením Podfondu k vyčlenění investičního majetku a souvisejících závazků z Fondu do Podfondu. Do Podfondu byl vyčleněn veškerý majetek s výjimkou základního kapitálu Fondu a souvisejících položek. Investiční akcie Podfondu byly emitovány stávajícím akcionářům Fondu v poměrné výši k jejich podílům na základním kapitálu Fondu k 31. prosinci 2015. Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 1. ledna 2016 s přiděleným kódem ISIN CZ0008041944. K 29. dubnu 2022 byly investiční akcie Podfondu vyřazeny z obchodování na Burze cenných papírů Praha.

U Fondu byl k 1. červnu 2022 v seznamu vedeném ČNB zapsán také podfond DEKINVEST podfond Gama. Ve vztahu k tomuto podfondu v průběhu roku 2022 ani v rozhodném období roku 2023 nebyly vydány investiční akcie, podfond v tomto období zároveň nenabyl žádný majetek či dluhy, jako soubor majetku tedy nevznikl.

Fond byl investičním fondem s právní osobností, který je na základě povolení k činnosti samosprávného investičního fondu uděleného Českou národní bankou oprávněn se obhospodařovat. Rozhodnutím České národní banky ze dne 23. června 2022 bylo Fondu na základě žádosti podané 19. května 2022 odejmuto povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Toto rozhodnutí nabylo právní moci ke dni 30. června 2022, čímž se stal Fond investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat, tj. DEKINVEST investiční společnost a.s. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy.

V rozhodném období byla depozitářem UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka Fondu obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Na základě novelizované vyhlášky č. 501/2002 Sb. Fond pro účely oceňování a vykazování finančních nástrojů a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) schválenými pro použití v Evropské unii.

Účetní závěrka je připravena na aktuální bázi.

Účetní závěrka vychází z předpokladu trvání podnikatelské činnosti Fondu, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen.

Účetní závěrka je sestavena na bázi historických cen s výjimkou přecenění finančních nástrojů dle účetních postupů uvedených níže.

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Fondu. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Fond působí.

Fond není povinen sestavit konsolidovanou účetní závěrku.

2.2 FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo finančních závazků jiných než finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě, respektive odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva

Spotové nákupy nebo prodeje finančních aktiv se zaúčtují, respektive odúčtují, k datu sjednání obchodu. Spotové nákupy nebo prodeje jsou koupě nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv ve lhůtě stanovené obecně právní úpravou nebo konvencemi daného trhu.

Všechna vykázaná finanční aktiva se následně přeceňují jako celek buď naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou v závislosti na klasifikaci finančních aktiv.

Klasifikace finančních aktiv

Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Fondu a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního aktiva. Fond klasifikuje pohledávky za bankami a pohledávky za nebankovními subjekty jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou pomocí efektivní úrokové míry, neboť se jedná o dluhové nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktivum za účelem získání smluvních peněžních toků a smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu do relevantních období.

Efektivní úroková míra je taková míra, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních prémie nebo diskontů s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávané dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny a zvýšená o s použitím metody efektivní úrokové míry vypočítanou kumulativní amortizaci rozdílu mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravená o případnou opravnou položku. Naopak hrubá účetní hodnota finančního aktiva je naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Úrokové výnosy se u dluhových nástrojů následně oceňovaných naběhlou hodnotou vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy se vypočtou uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. U finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení, se úrokové výnosy vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko úvěrově znehodnocených finančních nástrojů zlepšit natolik, že finanční aktivum přestane být úvěrově znehodnoceno, úrokové výnosy se vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

Fond zařadí při prvotním vykázání finanční aktivum do úrovně 1, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané 12měsíční úvěrové ztráty. V průběhu života finančního aktiva Fond zjišťuje, zda nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud ano, takové finanční aktivum je přeřazeno do úrovně 2, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané celoživotní ztráty. V případě úvěrového selhání protistrany je takové finanční aktivum přeřazeno do úrovně 3. V této úrovni jsou výnosové úroky z finančního aktiva vykazovány ze zůstatkové hodnoty aktiva po zohlednění snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

Při posouzení toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrových rizik od prvotního vykázaní, se zohledňují:

- skutečné či očekávané významné zhoršení externího či interního úvěrového ratingu finančního nástroje,
- významné zhoršení externích tržních ukazatelů úvěrového rizika pro konkrétní finanční nástroj,
- stávající či budoucí negativní změny obchodních, finančních nebo ekonomických podmínek, které dle očekávání povedou k výraznému snížení schopnosti dlužníka splnit své dluhové závazky,
- skutečné či očekávané významné zhoršení provozních výsledků dlužníka,
- významné zvýšení úvěrového rizika u ostatních finančních nástrojů téhož dlužníka,
- skutečná či očekávaná významná negativní změna regulačního, hospodářského nebo technického prostředí dlužníka vedoucí k významnému zhoršení schopnosti dlužníka splnit své dluhové závazky.

Bez ohledu na výsledek výše uvedeného posouzení Fond předpokládá, že úvěrové riziko související s finančním aktivem významně vzrostlo od data prvotního vykázaní v případě, kdy jsou smluvní platby více než 30 dní po splatnosti, pokud Fond nemá přiměřené a doložitelné informace, které by dokládaly opak.

Navzdory výše uvedenému Fond předpokládá, že nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s finančním nástrojem od data prvotního vykázaní, pokud je stanoveno, že u finančního nástroje je k datu účetní závěrky úvěrové riziko nízké. Finanční nástroj nese nízké úvěrové riziko, pokud:

- finanční nástroj má nízké riziko selhání,
- dlužník má silnou schopnost v blízké budoucnosti splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků,
- negativní změny ekonomických a obchodních podmínek mohou, avšak nemusí, v dlouhodobějším horizontu omezit schopnost dlužníka splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků.

Fond považuje potenciální snížení hodnoty u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality spolupracujících bankovních institucí, které jsou doložené investičním externím ratingem.

Pro účely řízení interního úvěrového rizika považuje Fond na základě předchozích zkušeností za případ selhání situaci, kdy protistrana poruší finanční ustanovení, nebo když informace získané interně nebo z externích zdrojů poukazují na to, že dlužník pravděpodobně neuhradí své závazky vůči věřitelům, včetně Fondu, v plné výši. Bez ohledu na výše uvedenou analýzu má Fond za to, že došlo k selhání, když je finanční aktivum více než 90 dní po splatnosti, pokud Fond nemá k dispozici přiměřené a doložitelné informace prokazující, že je vhodnější nastavit pozdější okamžik selhání.

Fond odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že je dlužník ve vážných finančních obtížích a nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva. Jedná se například o situaci, kdy dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Fondu pro vymáhání pohledávek. Jakékoliv získané částky se vykazují do zisku nebo ztráty.

Fond vykazuje zisk nebo ztrátu ze znehodnocení do zisku nebo ztráty v případě veškerých držených finančních aktiv s odpovídající úpravou jejich účetní hodnoty prostřednictvím účtu opravných položek.

Odúčtování finančních aktiv

Fond odúčtuje finanční aktivum pouze v případě, kdy smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší nebo kdy toto finanční aktivum a v podstatě veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt. Jestliže Fond nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad převáděným aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Fond ponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také přijatou zajištěnou půjčku.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté a nárokové protihodnoty vykáže do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Všechny finanční závazky se následně oceňují naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Fond klasifikuje veškeré finanční závazky jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou, neboť nedrží žádné finanční závazky, které jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, určené k obchodování nebo označené jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Fond přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Fondu splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

2.3 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

2.4 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do nákladů.

2.5 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje splatnou daň.

2.6 DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Fond je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty a je pro účely daně z přidané hodnoty součástí skupinového zdanění.

2.7 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněné strany jsou v souladu s platnými zákony definovány takto:

- osoby ovládající Fond,
- osoby ovládané stejnou ovládající osobou,
- členové orgánů Fondu,
- vedoucí zaměstnanci Fondu, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Fondu.

2.8 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

Fond uvážil při sestavování účetní závěrky následující nové a novelizované IFRS a interpretace účinné od 1. ledna 2023:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně novelizací z června 2020 a prosince 2022	Fond nevykazuje žádné pojistné smlouvy, a proto nemá IFRS 17 žádný dopad do účetní závěrky.
Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS 2: Zveřejňování účetních metod	Novelizace IAS 1 a Stanoviska k aplikaci IFRS 2 obsahují návodné informace, které mají účetním jednotkám pomoci při uplatňování úsudku ohledně toho, které účetní metody je nutné popsat v příloze účetní závěrky. Novelizace IAS 1 nahrazuje povinnost zveřejnit v příloze významné účetní metody povinností zveřejnit materiální účetní metody. Do Stanoviska k aplikaci IFRS 2 byly doplněny návodné informace a ilustrativní příklady, které účetním jednotkám pomohou při uplatňování konceptu materiality v souvislosti s úsudky týkajícími se popisu účetních metod v příloze účetní závěrky. Novelizace nemají materiální dopad na účetní závěrku.
Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů	Novelizace IAS 8 platí pro změny účetních metod a účetních odhadů, které nastaly na, respektive po začátku tohoto účetního období. Novela zavádí novou definici účetních odhadů, definuje je jako peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě měření, ale nejsou důsledkem opravy chyb vzniklých v předchozích účetních obdobích. Dále vysvětluje, co jsou změny v účetních odhadech a v čem se liší od změn účetních metod a od oprav chyb. Novelizace nemá materiální dopad na účetní závěrku.
Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	Fond v minulých účetních obdobích nevyužíval výjimku z prvotního rozeznání odložené daně u transakcí vedoucích ke vzniku stejně velkých zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů, a proto nemá novelizace IAS 12 žádný dopad do účetní závěrky.

Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře	Minimální globální daň se bude vztahovat na členy velkých vnitrostátních či nadnárodních skupin, a proto nemá novelizace IAS 12 žádný dopad do účetní závěrky.
--	--

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

Standard/Novelizace/Interpretace Komentář

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé či dlouhodobé a Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později)	Cílem novelizace IAS 1 je blíže vysvětlit principy týkající se klasifikace závazků buď jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. V této souvislosti novela upřesňuje význam práva na odložení vypořádání a stanoví požadavek, že toto právo musí existovat na konci účetního období. Dále novela říká, že na klasifikaci závazku jako krátkodobý, respektive dlouhodobý nemá vliv záměr vedení ani opce protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky. Pokud jde o kovenanty, novela upřesňuje, že klasifikaci závazku ovlivní pouze ty, které musí účetní jednotka splnit nejpozději k rozvahovému dni. Dále novela rozšiřuje vysvětlující a popisné informace, které budou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky o dlouhodobých závazcích vyplývajících z úvěrových smluv obsahujících kovenanty, jež musí být splněny do dvanácti měsíců po skončení účetního období. Fond posoudil novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje zveřejňování: Ujednání o financování dodavatelů (účinné pro období začínající 1. ledna 2024 a později, novelizace nebyly doposud schváleny Evropskou unií)	Fond nevyužívá žádné ujednání o dodavatelském financování, a proto neočekává v souvislosti s novelizacemi IAS 7 a IFRS 7 žádný dopad do účetní závěrky.
Novelizace IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nedostatečná směnitelnost (účinná pro období začínající 1. ledna 2025 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Fond neeviduje žádnou nesměnitelnou měnu, a proto neočekává v souvislosti s novelizací IAS 21 žádný dopad do účetní závěrky.
Novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (datum účinnosti nebylo stanoveno, novelizace nebyly doposud schváleny Evropskou unií)	Fond nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku, a proto neočekává v souvislosti s novelizacemi IFR 10 a IAS 28 žádný dopad do účetní závěrky.
Novelizace IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později)	Fond neeviduje žádné závazky ze zpětného leasingu, a proto neočekává v souvislosti s novelizací IFRS 16 žádný dopad do účetní závěrky.

4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Při uplatňování účetních pravidel Fondu uvedených v rámci účetních postupů se od vedení vyžaduje, aby provádělo úsudky, jež mají významný dopad na vykázané částky, a aby vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady jsou založeny na zkušenostech z minulých období a jiných faktorech, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven. Pokud však nemá oprava vliv jen na běžné, ale i budoucí období, vykáže se oprava v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích.

Při uplatňování účetních pravidel Fondu provedlo vedení důležité úsudky, které měly významný vliv na částky vykázané v účetní závěrce, především v oblasti klasifikace finančních aktiv. Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu obchodního modelu a charakteristik smluvních peněžních toků.

Fond určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou skupiny finančních aktiv společně řízeny, aby bylo dosaženo určitého obchodního cíle. Toto posouzení zahrnuje úsudek zohledňující veškeré relevantní podklady, včetně toho, jak je výkonnost aktiv vyhodnocována a jak je tato výkonnost oceňována, rizik, která výkonnost aktiv ovlivňují, jak jsou řízena a jak jsou správci aktiv odměňováni. Fond sleduje finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměla důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Fondu, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající finanční aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaných období třeba.

Při vyhodnocení testu obchodního modelu, tedy zda jsou peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Fond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Mezi nejvýznamnější klíčové předpoklady týkající se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období, patří stanovení očekávaných úvěrových ztrát. Podrobnější informace jsou uvedeny v kapitole zabývající se účetními postupy pro finanční nástroje.

5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty u bank	4	31
Celkem	4	31

6 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Půjčky poskytnuté nebankovním subjektům	2 354	2 222
Celkem	2 354	2 222

Výše uvedené poskytnuté zápůjčky byly poskytnuty na základě rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček. Zápůjčky jsou sjednány jako krátkodobé, s maximální splatností jeden rok.

7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnuté zálohy	0	29
Celkem	0	29

8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dohadné účty pasivní	50	60
Celkem	50	60

9 REZERVY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Rezerva na daň z příjmů	21	27
Celkem	21	27

10 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Upsaný a plně splacený základní kapitál	2 000	2 000
Celkem	2 000	2 000

Akcionáři k 31. prosinci 2023 (taktéž k 31. prosinci 2022) jsou:

- Ing. Vít Kutnar, narozený 2. prosince 1969, bytem Na Kocínce 1740/8, Praha 6 – Dejvice, PSČ 160 00, který vlastní 10 prioritních akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč,
- Ing. Petra Kutnarová, narozená 9. prosince 1973, bytem Mašatova 1707/10a, Praha 4 – Kunratice, PSČ 148 00, která vlastní 10 prioritních akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč.

11 NEROZDĚLENÝ ZISK

Zisk z roku 2022 ve výši 115 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku minulých let. Zisk z roku 2023 ve výši 92 tis. Kč bude navržen k převodu do nerozděleného zisku minulých let.

12 FINANČNÍ NÁSTROJE

12.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Fond řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečil, že bude schopný pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik, jehož základním účelem je řízení Podfondu.

Strukturu kapitálu Fondu tvoří vlastní kapitál a dluh. Čistý dluh je dluh ponížený o peníze a peněžní ekvivalenty. Dluh zahrnuje ostatní pasiva a rezervy. Zástupce člena správní rady prověřuje kapitálovou strukturu dvakrát ročně. Součástí prověrky je také posouzení kapitálových nákladů a rizik spojených s jednotlivými kategoriemi kapitálu.

Na Fond se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Podíl zadluženosti ke konci účetního období byl následující:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dluh	71	87
Peníze a peněžní ekvivalenty	4	31
Čistý dluh	67	56
Vlastní kapitál	2 287	2 195
Míra zadluženosti	0,03	0,03

12.2 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv	31. prosince 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	31
	Pohledávky za nebankovními subjekty	2 354	2 222
	Celkem	2 358	2 253

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků	31. prosince 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Ostatní pasiva	50	60
Celkem		50	60

Fond k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022) neoceňuje žádný finanční nástroj reálnou hodnotou na pokračující bázi. Finanční aktiva a finanční závazky jsou oceňovány v naběhlé hodnotě, která se k rozvahovému dni výrazně neodchyluje od reálné hodnoty úrovně 3.

12.3 CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Fond je vystaven vlivu tržního rizika a dalších rizik v důsledku své všeobecné obchodní strategie v souladu se svým statutem.

Finanční riziko zahrnuje riziko tržní, úvěrové a riziko likvidity. Bližší komentář k jednotlivým druhům rizik je uveden v následujících kapitolách.

12.4 ŘÍZENÍ TRŽNÍHO RIZIKA

Tržní riziko zahrnuje riziko úrokové, měnové a komoditní. Fond je vystaven zejména riziku změn úrokových sazeb, neboť půjčuje finanční prostředky s variabilními úrokovými sazbami.

Následující tabulka zobrazuje citlivost Fondu na zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů, přičemž pozitivní hodnota indikuje nárůst vlastního kapitálu. 100 bazických bodů představuje míru citlivosti, při které se zástupci člena správní rady předkládá interní hlášení o úrokovém riziku, a podle odhadu vedení představuje přiměřeně možnou změnu úrokových sazeb. U pohledávek s pohyblivou sazbou je analýza připravena za předpokladu, že výše pohledávky ke konci účetního období byla v průběhu celého roku ve stejné výši.

tis. Kč	2023	2022
Zisk nebo ztráta za účetní období	19	18
Celkem	19	18

12.5 ŘÍZENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Úvěrové riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož Fond utrpí ztrátu. Fond přijal zásadu, že bude obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery a že podle potřeby musí získat dostatečnou zástavu či ručení jako prostředek ke zmírnění rizika finanční ztráty v důsledku nedodržení závazků.

Úvěrové riziko likvidních finančních prostředků je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních agentur hodnotících úvěrový rating. Omezeno je taktéž úvěrové riziko půjčky vůči společnosti DEK a.s. vykázané v rámci pohledávek vůči nebankovním subjektům. Důvodem je silné finanční zázemí této společnosti.

12.6 ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY

Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je vlastní kapitál.

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků Fondu s dohodnutými termíny plateb. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Fondu může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

31. prosince 2023 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročné finanční závazky	50	0	0	0	0	50
Celkem	50	0	0	0	0	50

31. prosince 2022 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročné finanční závazky	60	0	0	0	0	60
Celkem	60	0	0	0	0	60

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv Fondu s dohodnutými termíny plateb, a proto neobsahují poskytnuté zápůjčky, které nemají dohodnuté termíny plateb a vypořádávají se pomocí kompenzací. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. Zveřejnění informací o finančních aktivech je nutné pro pochopení toho, jak Fond řídí svá likvidní rizika, neboť likviditu řídí na bázi čistých aktiv.

31. prosince 2023 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročná finanční aktiva	4	0	0	0	0	4
Celkem	4	0	0	0	0	4

31. prosince 2022 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročná finanční aktiva	31	0	0	0	0	31
Celkem	31	0	0	0	0	31

Fond očekává, že splní své závazky z provozních peněžních toků a z výnosů ze splatných finančních aktiv.

Fond má přístup k úvěrovému rámci dle rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček, u nichž činil zůstatek nevyužité částky ke konci účetního období 10 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 10 000 tis. Kč).

13 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Úroky z půjček poskytnutých nebankovním subjektům	188	150
Celkem	188	150

14 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2023	2022
Poplatky za obhospodařování Podfondu	0	60
Celkem	0	60

15 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Bankovní poplatky	22	21
Celkem	22	21

16 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Audit	50	45
Vedení účetnictví	3	2
Celkem	53	47

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2023	2022
Splatná daň za účetní období	21	27
Celkem	21	27

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Transakce se spřízněnými stranami jsou realizovány na základě běžných tržních podmínek a v souladu se statutem Fondu.

18.1 VZÁJEMNÉ VÝNOSY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2023 v tis. Kč	Vztah k Fondu	Poskytnuté služby	Finanční výnosy	Celkem
DEK a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	188	188
Celkem		0	188	188

2022 v tis. Kč	Vztah k Fondu	Poskytnuté služby	Finanční výnosy	Celkem
DEK a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	150	150
DEKINVEST podfond Alfa	Podfond	60	0	60
Celkem		60	150	210

18.2 VZÁJEMNÉ NÁKLADY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2023 v tis. Kč	Vztah k Fondu	Přijaté služby	Finanční náklady	Celkem
DEK a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	3	0	3
Celkem		3	0	3

2022 v tis. Kč	Vztah k Fondu	Přijaté služby	Finanční náklady	Celkem
DEK a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	2	0	2
Celkem		2	0	2

18.3 POHLEDÁVKY ZA SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond neeviduje k 31. prosinci 2023 (taktéž k 31. prosinci 2022) žádné pohledávky za spřízněnými osobami.

18.4 ZÁVAZKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

Fond neeviduje k 31. prosinci 2023 (taktéž k 31. prosinci 2022) žádné závazky vůči spřízněným osobám.

18.5 PŮJČKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah k Fondu	31. prosince 2023	31. prosince 2022
DEK a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	2 353	2 221
DEKINVEST podfond Alfa	Podfond	1	1
Celkem		2 354	2 222

Fond eviduje na základě rámcové smlouvy o vzájemné poskytování zápůjček k 31. prosinci 2023 půjčku poskytnutou společnosti DEK a.s. ve výši 2 353 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 2 221 tis. Kč) a podfondu DEKINVEST podfond Alfa ve výši 1 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 tis. Kč). Půjčky poskytnuté spřízněným subjektům a přijaté od spřízněných subjektů jsou realizovány za běžných obchodních podmínek.

18.6 ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Fond v roce 2023 nevyplatil žádné odměny členům klíčového managementu (taktéž v roce 2022).

Fond neposkytl žádné záruky za členy klíčového managementu.

19 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Vedení Fondu si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Fondu k 31. prosinci 2023.

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla zástupcem člena správní rady schválena k předložení valné hromadě a z pověření zástupce člena správní rady podepsána.

V Praze dne 30. dubna 2024



Ing. Vít Kutnar

zástupce člena správní rady