

INVEN CAPITAL, SICAV, A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA



ZA ROK

2021

OBSAH

Definice pojmů	2
Představení Skupiny ČEZ	3
Čestné prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu	4
Zpráva nezávislého auditora	5
Profil Fondu	9
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí	18
Přílohy	21
Zpráva o vztazích společnosti	
Kompletní účetní závěrka k 31. prosinci 2021	

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy a právní předpisy následující význam:

ČNB	Česká národní banka
Fond	Inven Capital, SICAV, a.s., investiční fond s proměnným základním kapitálem, IČO: 02059533, se sídlem Pod křížkem 1773/2, 147 00 Praha 4, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka č. 19323
AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období/ Rozhodné období	období od 1.1.2021 do 31.12.2021
Den ocenění	Poslední den Účetního období
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášena pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

Představení Skupiny ČEZ

Skupina ČEZ je integrovaným energetickým seskupením působícím v zemích západní, střední a jihovýchodní Evropy s centrálou v České republice. Hlavní předmět podnikání tvoří výroba, distribuce, obchod a prodej v oblasti elektřiny, tepla a zemního plynu a těžba uhlí. Zákazníkům dále poskytuje komplexní energetické služby. Společnosti Skupiny ČEZ zaměstnávaly ke konci roku 2021 více než 32 tisíc zaměstnanců.

Nejvýznamnějším akcionářem mateřské společnosti ČEZ je Česká republika s podílem na základním kapitálu téměř 70 %. Akcie společnosti ČEZ jsou obchodovány na pražské a varšavské burze cenných papírů, kde jsou součástí burzovních indexů PX a WIG-CEE.

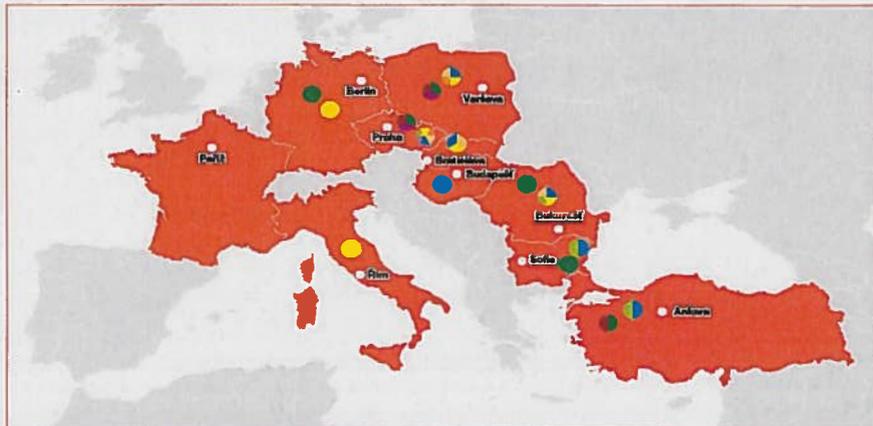
Posláním Skupiny ČEZ je zajišťovat bezpečnou, spolehlivou a pozitivní energii zákazníkům i celé společnosti. Dlouhodobou vizí je přinášet inovace pro řešení energetických potřeb a přispívat k vyšší kvalitě života. Strategii Skupiny ČEZ tvoří čtyři priority: Efektivní provoz, optimální využití a rozvoj výrobního portfolia; Moderní distribuce a péče o energetické potřeby zákazníků; Rozvoj nové energetiky v České republice; Rozvoj energetických služeb v Evropě.

V České republice společnosti Skupiny ČEZ vyrábějí, distribuují a dodávají elektřinu a teplo, obchodují s elektřinou, zemním plynem a dalšími komoditami, poskytují komplexní energetické služby a jedna společnost těží a prodává uhlí. Výrobní portfolio tvoří jaderné, uhelné, plynové, vodní, fotovoltaické, větrné, biomasové a bioplynové zdroje.

V zahraničí Skupina ČEZ aktivně podniká v oblasti energetických služeb a v oblasti distribuce, výroby, obchodu a prodeje elektřiny, dále v oblasti obchodu a prodeje zemního plynu a obchodování s komoditami na velkoobchodním trhu. Skupina ČEZ v zahraničí působí zejména v Německu, Polsku, Rumunsku, Bulharsku a dále na Slovensku, v Itálii, Francii, Maďarsku a v Turecku.

Při svém podnikání se Skupina ČEZ řídí přísnými etickými standardy zahrnujícími odpovědné chování k zaměstnancům, společnosti a životnímu prostředí. V rámci své podnikatelské činnosti se Skupina ČEZ hlásí k principům trvale udržitelného rozvoje, podporuje energetickou úspornost, prosazuje nové technologie a vytváří prostředí pro profesní růst zaměstnanců. Firemní kultura je orientována na bezpečnost, stálý růst vnitřní efektivity a podporu inovací v zájmu růstu hodnoty skupiny ČEZ.

Působení Skupiny ČEZ v energetice podle teritoria



- | | |
|---|--|
| výroba | distribuce a prodej |
| ● výroba elektřiny z tradičních zdrojů | ● distribuce elektřiny |
| ● výroba elektřiny z obnovitelných zdrojů | ● distribuce tepla |
| ● výroba tepla | ● prodej elektřiny koncovým zákazníkům |
| | ● prodej zemního plynu koncovým zákazníkům |
| | ● prodej tepla koncovým zákazníkům |
| | ● prodej energetických služeb |

Čestné prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2021, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Praze dne 22. 4. 2022

Inven Capital, SICAV, a.s.
Ing. Ivo Němejc
místopředseda představenstva

Inven Capital, SICAV, a.s.
Ing. Viktor Miškovský
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora



EY

Building a better
working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Inven Capital, SICAV, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Inven Capital, SICAV, a.s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 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

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s 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.

Odpořvednost pŕedstavenstva Spoleřnosti za ůčetnŕ zŕvŕrku

Pŕedstavenstvo Spoleřnosti odpovŕdŕ za sestavenŕ ůčetnŕ zŕvŕrky podŕvavjŕcŕ vŕrnŕ a poctivŕ obrz v souladu s řeskŕmŕ ůčetnŕmŕ pŕedpisy, a za takovŕ vnitŕnŕ kontrolnŕ systŕm, kterŕ považuje za nezbytnŕ pro sestavenŕ ůčetnŕ zŕvŕrky tak, aby neobsahovala vŕznamnŕ (materiŕlnŕ) nesprŕvnosti zpŕsobenŕ podvodem nebo chybou.

Pŕi sestavovŕnŕ ůčetnŕ zŕvŕrky je pŕedstavenstvo Spoleřnosti povinno posoudit, zda je Spoleřnost schopna nepŕetrŕitŕ trvat, a pokud je to relevantnŕ, popsat v pŕŕloze ůčetnŕ zŕvŕrky zŕleŕitosti tŕkajŕcŕ se jejŕho nepŕetrŕitŕho trvŕnŕ a pouŕitŕ pŕedpokladu nepŕetrŕitŕho trvŕnŕ pŕi sestavenŕ ůčetnŕ zŕvŕrky, s vŕjimkou pŕŕpadŕ, kdy pŕedstavenstvo plŕnuje zrušenŕ Spoleřnosti nebo ukonĉenŕ jejŕ ĉinnosti, resp. kdy nemŕ jinou reŕlnou moŕnost neŕ tak uĉinit.

Odpořvednost auditora za audit ůčetnŕ zŕvŕrky

Našŕm ĉlŕm je zŕskat pŕimŕřenou jistotu, ŕe ůčetnŕ zŕvŕrka jako celek neobsahuje vŕznamnou (materiŕlnŕ) nesprŕvnost zpŕsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprŕvu auditora obsahujŕcŕ nŕš vŕrok. Pŕimŕřenŕ mŕra jistoty je velkŕ mŕra jistoty, nicmŕnŕ nenŕ zŕrukou, ŕe audit provedenŕ v souladu s vŕše uvedenŕmŕ pŕedpisy ve vŕech pŕŕpadech v ůčetnŕ zŕvŕrce odhalŕ pŕŕpadnou existujŕcŕ vŕznamnou (materiŕlnŕ) nesprŕvnost. Nesprŕvnosti mohou vznikat v dŕsledku podvodŕ nebo chyb a považujŕ se za vŕznamnŕ (materiŕlnŕ), pokud lze reŕlnŕ pŕedpoklŕdat, ŕe by jednotlivŕ nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomickŕ rozhodnutŕ, kterŕ uŕivatele ůčetnŕ zŕvŕrky na jejŕm zŕkladŕ pŕijmou.

Pŕi provŕdŕnŕ auditu v souladu s vŕše uvedenŕmŕ pŕedpisy je našŕ povinnosti uplatŕňovat bŕhem celŕho auditu odbornŕ ůsudek a zachovŕvat profesnŕ skepticismus. Dŕle je našŕ povinnosti:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika vŕznamnŕ (materiŕlnŕ) nesprŕvnosti ůčetnŕ zŕvŕrky zpŕsobenŕ podvodem nebo chybou, navrhnout a provŕst auditorskŕ postupy reagujŕcŕ na tato rizika a zŕskat dostateĉnŕ a vhodnŕ dŕkaznŕ informace, abychom na jejich zŕkladŕ mohli vyjŕdŕit vŕrok. Riziko, ŕe neodhalŕme vŕznamnou (materiŕlnŕ) nesprŕvnost, k nŕŕ došlo v dŕsledku podvodu, je vŕtšŕ neŕ riziko neodhalenŕ vŕznamnŕ (materiŕlnŕ) nesprŕvnosti zpŕsobenŕ chybou, protoŕe souĉastŕ podvodu mohou bŕt tajnŕ dohody, falšování, ůmyslnŕ opomenutŕ, nepravdivŕ prohlŕšenŕ nebo obĉŕzenŕ vnitŕnŕch kontrol.
- Seznŕmit se s vnitŕnŕm kontrolnŕm systŕmem Spoleřnosti relevantnŕm pro audit v takovŕm rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorskŕ postupy vhodnŕ s ohledem na danŕ okolnosti, nikoli abychom mohli vyjŕdŕit nŕzor na ůĉinnost jejŕho vnitŕnŕho kontrolnŕho systŕmu.
- Posoudit vhodnost pouŕitŕch ůčetnŕch pravidel, pŕimŕřenost provedenŕch ůčetnŕch odhadŕ a informace, kterŕ v tŕto souvislosti pŕedstavenstvo Spoleřnosti uvedlo v pŕŕloze ůčetnŕ zŕvŕrky.
- Posoudit vhodnost pouŕitŕ pŕedpokladu nepŕetrŕitŕho trvŕnŕ pŕi sestavenŕ ůčetnŕ zŕvŕrky pŕedstavenstvem, a zda s ohledem na shromŕŕdŕnŕ dŕkaznŕ informace existuje vŕznamnŕ (materiŕlnŕ) nejistota vyplŕvajŕcŕ z udŕlostŕ nebo podmŕnek, kterŕ mohou vŕznamnŕ zpochybnit schopnost Spoleřnosti nepŕetrŕitŕ trvat. Jestliŕe dojdeme k zŕvŕru, ŕe takovŕ vŕznamnŕ (materiŕlnŕ) nejistota existuje, je našŕ povinnosti upozornit v našŕ zprŕvŕ na informace uvedenŕ v tŕto souvislosti v pŕŕloze ůčetnŕ zŕvŕrky, a pokud tyto informace nejsou dostateĉnŕ, vyjŕdŕit modifikovanŕ vŕrok. Naše zŕvŕry tŕkajŕcŕ se schopnosti Spoleřnosti nepŕetrŕitŕ trvat vychŕzejŕ z dŕkaznŕch informacŕ, kterŕ jsme zŕskali do data našŕ zprŕvy. Nicmŕnŕ budoucŕ udŕlosti nebo podmŕnky mohou vŕst k tomu, ŕe Spoleřnost ztratŕ schopnost nepŕetrŕitŕ trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, ĉlenŕnŕ a obsah ůčetnŕ zŕvŕrky, vĉetnŕ pŕŕlohy, a dŕle to, zda ůčetnŕ zŕvŕrka zobrazuje podkladovŕ transakce a udŕlosti zpŕsobem, kterŕ vede k vŕrnŕmu zobrazenŕ.



**Building a better
working world**

Naší povinností je informovat představenstvo 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

Jiří Křepelka, statutární auditor
evidenční č. 2163

22. dubna 2022
Praha, Česká republika

Profil Fondu

Základní údaje Fondu

Název společnosti

Obchodní firma: Inven Capital, SICAV, a.s.

Identifikační údaje

IČ: 02059533

DIČ: CZ 02059533

Sídlo společnosti

Ulice: Pod křížkem 1773/2

Obec: Praha 4 - Braník

PSČ: 147 00

Podfondy vytvořené Fondem:

Název: Inven Capital – Podfond A

NIČ: 751 60 692

DIČ: CZ684366203

Název: Inven Capital – Podfond B

NIČ: 751 60 706

DIČ: CZ684366252

Vznik společnosti

Společnost ČEZ Nová energetika, a.s. (původní obchodní firma Fondu před udělením povolení k činnosti), vznikla dne 1. září 2013 jako neregulovaná akciová společnost založená obchodní společností ČEZ, a. s., IČO: 45274649, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1581, která byla jediným zakladatelem a akcionářem.

S účinností ke dni 4. září 2014 došlo k zápisu ČEZ Nová energetika, a.s., do seznamu osob vedených ČNB podle § 596 písm. f) Zákona.

S účinností ke dni 10. prosince 2015 došlo k převodu vlastnického práva k 4 kusům akcií vydaných ČEZ Nová energetika, a.s., na společnost ČEZ Teplárenská, a. s., IČO: 273 09 941, se sídlem Říčany, Bezručova 2212/30, PSČ 251 01, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 17910.

Ke dni 31. srpna 2016 nabylo právní moci rozhodnutí ČNB o udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu a s účinností ode dne 1. září 2016 došlo ke změně obchodní firmy

na Inven Capital, investiční fond, a.s. Dle ust. § 8 odst. 1 Zákona je Fond oprávněn se obhospodařovat. Fond není oprávněn vykonávat vlastní administraci. Fond se podřídil regulaci Zákona na základě vlastní žádosti.

Rozhodnutím valné hromady Fondu ze dne 30. 1. 2018 došlo s účinností od 1. 2. 2018 k přeměně Fondu jako akciové společnosti na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV) ve smyslu § 367 Zákona, s tím, že v rámci přeměny došlo ke změně obchodní firmy na Inven Capital, SICAV, a.s. Zároveň došlo ke změně druhu akcií na zakladatelské a investiční. Změna těchto skutečností byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 2. 2018.

Zapisovaný základní kapitál

Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu. Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál Fondu zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál), která činí k 31.12.2021 2.000.000,- Kč, splaceno 100%.

Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 2 000 kusů zakladatelských akcií. Podíl na základním kapitálu se u zakladatelské akcie určí podle počtu akcií. Zapisovaný základní kapitál neslouží k investiční činnosti.

Akcie

Akcie jsou vydávány jako kusové, bez jmenovité hodnoty. Společnost vydává akcie dvojího druhu, a to akcie zakladatelské a akcie investiční. Vlastníkem zakladatelských akcií Inven Capital, SICAV, a.s. je ČEZ, a. s.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie Fondu jsou akcie, které upsali zakladatelé Fondu. Se zakladatelskou akcií je spojeno hlasovací právo. S každou zakladatelskou akcií je spojen 1 hlas. Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření Fondu a na likvidačním zůstatku pouze ve vztahu ke jmění a hospodaření s majetkem, které nejsou zařazeny do žádného podfondu. Se zakladatelskými akciemi nemůže být spojeno zvláštní právo. Hodnota zakladatelských akcií je uváděna v českých korunách (Kč).

Evidence zakladatelských akcií

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

K 31.12.2021 fond vydal 2 000 ks zakladatelských akcií.

Čistý obchodní majetek: 49 450 tis. Kč.

Investiční akcie

Ostatní akcie Fondu jsou investiční akcie. Investiční akcie Podfondu A vlastní Skupina ČEZ, investiční akcie Podfondu B vlastní Evropská investiční banka. Měna investičních akcií je určena zvlášť pro každý podfond. Akcie společnosti jsou vydány jako cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

Fond vydává ke každému podfondu investiční akcie, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu toho podfondu. S investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku jen z hospodaření tohoto podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfondu s likvidací. Společnost nebude vydávat investiční akcie jinak, než k jednotlivým podfondům. S investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření tohoto podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu s likvidací.

Omezení převoditelnosti cenných papírů

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

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

Orgány fondu

Představenstvo

Předseda představenstva	Ing. Petr Míkovec Adresa: Na Královce 508/3, Vršovice, 101 00 Praha 10 Dat. nar.: 24. 5. 1974	(od 27. 2. 2015)
Místopředseda představenstva	Ing. Ivo Němejc Adresa: Chrutenice č.p. 212, 267 12 Chrutenice Dat. nar.: 5. 5. 1977	(od 1. 2. 2017)
Člen představenstva	Ing. Viktor Miškovský Adresa: České družiny 1947/19, Dejvice, 160 00 Praha 6 Dat. nar.: 12. 4. 1968	(od 1. 2. 2017)

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

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Členové představenstva disponují oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Tomáš Pleskač, MBA narozen: 8. 11. 1966 vzdělání: vysokoškolské	(od 30. května 2016) (člen od 1. února 2016)
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Martin Novák, MBA narozen: 2. 5. 1971 vzdělání: vysokoškolské	(od 16. března 2015) (člen od 30. srpna 2014)
Člen dozorčí rady	Mgr. Ing. Vojtěch Kopp narozen: 12. 7. 1981 vzdělání: vysokoškolské	(od 30. prosince 2014) (člen od 30. srpna 2014)

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy.

Dozorčí rada se skládá ze tří členů volených valnou hromadou.

Kodex řízení a správy fondu

Fond přijal soubor vnitřních předpisů schválených statutárním orgánem Fondu. Tyto vnitřní předpisy vycházejí z požadavků stanovených všeobecně závaznými právními předpisy, včetně právních předpisů Evropské unie, jsou pravidelně aktualizovány a jsou předkládány ČNB. Rovněž podléhají interní kontrole compliance a vnitřního auditu. Mezi tyto vnitřní předpisy patří mj. organizační řád, který je základní normou řízení a správy Fondu. Oblastmi, které jsou vnitřními předpisy upraveny, jsou například:

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

Nahlédnutí do vnitřních předpisů, vztahujících se k Fondu, je možné na základě předchozí žádosti v sídle Fondu.

Zásady a postupy vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům ve vztahu k procesu výkaznictví

Fond na základě ust. § 23a Zákona o účetnictví použil mezinárodní účetní standardy harmonizované evropským právem pro sestavení účetní závěrky ke Dni ocenění. Účetnictví a výkaznictví Fondu je kromě všeobecně závazných právních předpisů upraveno rovněž soustavou vnitřních předpisů a metodických postupů, plně respektujících obecně závazné účetní předpisy a standardy.

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

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

Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

S účinností od 26. 10. 2021 přijala řádná valná hromada nové znění stanov společnosti.

Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Fond

Fond je samosprávným investičním fondem, který je na základě povolení k činnosti samosprávného investičního fondu uděleného ČNB oprávněn se obhospodařovat. Fond je tak ve smyslu ust. § 8 odst. 2 ZISIF obhospodařovatelem Fondu.

V průběhu Účetního období vykonával obhospodařovatel ve vztahu k Fondu běžné činnosti dle statutu Fondu a v souladu s ním.

Portfolio manažery jsou členové představenstva.

Předseda představenstva **Ing. Petr Mikovec** (od 27. února 2015)
narozen: 24. 5. 1974 (člen od 1. září 2013)
vzdělání: vysokoškolské

1998 - 2003 Patria Finance, a. s. Manažer útvaru Online Business
2004 – 2006 ČEZ, a.s.: Specialista analýzy a prognózy
2007 – 2007 ČEZ, a.s.: Manažer projektu strategie
2007 – 2008 ČEZ, a.s.: Vedoucí oddělení hodnocení produktů
2008 – 2010 ČEZ, a.s.: Vedoucí útvaru hodnocení portfolia
2010 – 2012 ČEZ, a.s.: Manažer útvaru hodnocení portfolia
2010 – 2014 ČEZ, a.s.: Ředitel útvaru rozvoje podnikání skupiny ČEZ

Místopředseda představenstva **Ing. Ivo Němejc** (od 1. února 2017)
narozen: 05. 05. 1977
vzdělání: vysokoškolské

1998 - 2001 NEWTON Holding, a.s.: Finanční analytik
2001 – 2005 NEWTON Management, a.s.: Projektový manažer
2005 – 2006 BAWAG Bank CZ, a.s.: Vedoucí týmu Corporate Finance
2006 – 2009 LBBW Bank CZ a.s.: Ředitel strukturovaného financování
2010 – 2014 LBBW Bank CZ a.s.: Ředitel pro velké společnosti a strukturované financování

Člen představenstva **Ing. Viktor Miškovský** (od 1. února 2017)
narozen: 12. 04. 1968
vzdělání: vysokoškolské

1995 – 2002 Arthur Andersen, a.s.: Senior Manažer
2002 – 2005 Horizon Energy Development/United Energy: Finanční ředitel Horizon Energy Development s.r.o., Předseda dozorčí rady United Energy a.s., Člen představenstva Teplárny Liberec, a.s.
2005 – 2007 Západočeská energetika, a. s.: Generální ředitel a předseda představenstva
2008 – 2015 Wikov Wind, a. s.: Generální ředitel a člen představenstva

Údaje o depozitáři Fondu

Obchodní název: Česká spořitelna, a.s.

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO: 452 44 782

Výkon činnosti depozitáře Českou spořitelnou je upraven depozitářskou smlouvou ze dne 1. 2. 2018. Na základě této smlouvy se depozitář zavazuje vykonávat pro fond činnost depozitáře ve smyslu zákona č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č.231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU.

Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami jinak opatrováno více než 1% majetku Fondu

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

Údaje o hlavním podpůrci

V účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby. Fond neměl hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu

Majetek Fondu přesahující 1% hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění (tj. 109 269 tis. Kč) je tvořen pohledávkami za nebankovními subjekty, tedy peněžními prostředky na cash poolingových účtech ve výši 82 618 tis. Kč. Dále se jedná o ostatní aktiva ve výši 21 710 tis. Kč, zejména pohledávku za Podfondem A ve výši 18 315 tis. Kč, dlouhodobý hmotný majetek ve výši 3 611 tis. Kč představující zejména hodnotu práv z užívání najatého majetku, a náklady a příjmy příštích období ve výši 1 290 tis. Kč, které zahrnují především pojistné, předplatné, služby a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

Rozhodování o odměňování pracovníků Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu. Členové statutárního a dozorčího orgánu vykonávají svoji činnost na základě smluv o výkonu funkce, v nichž je vždy upravena i jejich odměna včetně všech jejích složek, nejedná-li se o bezúplatný výkon funkce. Tyto smlouvy včetně odměňování musí být schváleny valnou hromadou fondu.

Všem členům představenstva i dozorčí rady za výkon činnosti náleží úplata, která je stanovena na základě smlouvy o výkonu funkce. S výkonem funkce člena představenstva i člena dozorčí rady nejsou

spjata žádná nepeněžitá plnění. Výhody členů představenstva spočívají v použití služebních automobilů a telefonů i na soukromé účely.

V roce 2021 obdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 14 472 tis. Kč. Fond nevyplatil v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených Fondem jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu

Žádné takové odměny nebyly Fondem v účetním období vyplaceny.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjel v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

Informace o obchodech zajišťujících financování (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních právních vztazích

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí, nicméně v Účetním období vyvíjel aktivity v této oblasti, kdy plně kompenzoval své emise CO₂ vlastní výsadbou stromů ve spolupráci s neziskovou organizací Sážíme stromy a stal se tak uhlíkově neutrální. V souvislosti se svým členstvím v mezinárodní iniciativě Leaders for Climate Action se také snaží o redukci své uhlíkové stopy, např. spotřebou elektřiny výhradně z obnovitelných zdrojů, tiskem na recyklovaný papír či omezením leteckých služebních cest.

Členové statutárního a dozorčího orgánu vykonávají svoji činnost na základě smluv o výkonu funkce, v nichž je vždy upravena i jejich odměna včetně všech jejích složek. Tyto smlouvy včetně odměňování musí být schváleny valnou hromadou Fondu.

Fond měl k 31. 12. 2021 9 zaměstnanců, 1 člověk vykonával činnost na základě dohody o pracovní činnosti, k tomu měl Fond 6 členů řídicích orgánů.

Významná soudní a rozhodčí řízení

V průběhu Účetního období se Fond neúčastnil žádných rozhodčích ani soudních řízení.

Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

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

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

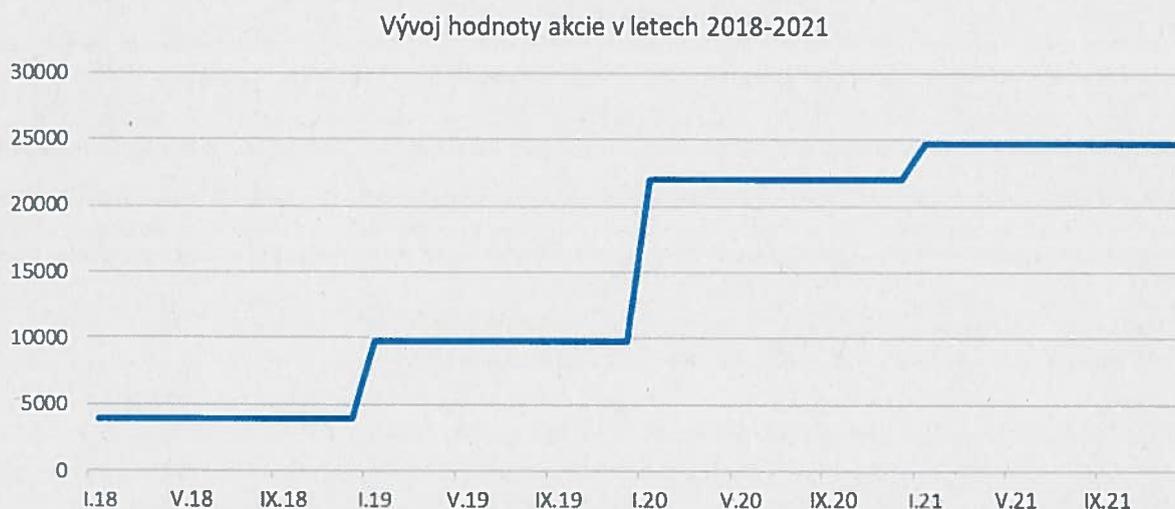
Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

Fondový kapitál Fondu a vývoj hodnoty akcie

K datu:	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019*
Fondový kapitál Fondu (Kč):	-	-	-
Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	-	-	-
Počet vydaných akcií v Účetním období (ks):	-	-	-
Počet odkoupených akcií v Účetním období (ks):	-	-	-
Fondový kapitál Fondu na 1 akcii (Kč):	-	-	-
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu (Kč):	49 450 804	44 082 428	19 643 352
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	2 000	2 000	2 000
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	-	-	-
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	24 725,4021	22 041,2140	9 821,6759

* Valná hromada Fondu s účinností ke dni 30. 1. 2018 schválila změnu druhů akcií Fondu, tj. 2.008.000 kusů kmenových akcií na jméno vydaných jako cenné papíry o jmenovité hodnotě každé jedné akcie 1.000,- Kč ze stávajících kmenových na nové kusové bez jmenovité hodnoty, přičemž se 2.000 z nich označených čísly 1-2.000 stalo zakladatelskými akciemi na jméno vydanými jako cenné papíry, zbývající akcie se staly investičními akciemi na jméno vydanými jako cenné papíry, přičemž všechny tyto investiční akcie jsou vydány k podfondu Inven Capital – Podfond A a označovány jako investiční akcie A.

Graf vývoje fondového kapitálu neinvestičních akcií:



Informace o podstatných změnách Statutu Fondu

V průběhu Účetního období došlo po schválení valnou hromadou Fondu k nýže uvedeným změnám statutu Fondu díky změnám ve Statutu Podfondu A (s účinností od 14.7.2021) i ve Statutu Podfondu B (s účinností od 17.5.2021).

V seznamu vedoucích osob Fondu byl vedoucí pracovník oblasti řízení rizik Ing. Martin Pacovský nahrazen Ing. Hanou Uhlíkovou.

Dále došlo ke změně v osobě Compliance Officera, kdy výkonem činnosti compliance byla namísto vlastního zaměstnance Mgr. Ivety Niemiec pověřena obchodní společnost DBK PARTNERS, advokátní kancelář, s.r.o.

Do Statutu A byla do části popisu relevantních rizik Fondu přidána Integrace rizik udržitelnosti, kdy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů („nařízení SFDR“) je Fond povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Fond při výběru cílových aktiv hodnotí mj., zda Cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost. Okolnosti, za nichž Fond posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici. Tato část se stala součástí Statutu Podfondu B s účinností od 31.1.2022 po schválení valnou hromadou.

Vliv pandemie COVID-19 na účetní jednotku

Vedení Fondu monitorovalo po celý rok situaci v Cílových společnostech a pokračovalo v iniciativách z roku 2020, kdy reagovalo na první vlnu koronavirové krize a iniciovalo v Cílových společnostech vytvoření krizových plánů. Tyto plány zahrnují a) vnitřní opatření pro zabezpečení nepřerušeno chodu společností a ochranu jejich zaměstnanců, b) analýzu dopadů na obchodní činnost včetně opatření na jejich eliminaci (např. jiný způsob komunikace se zákazníky, předzásobení, alternativní prodejní kanály apod.) a c) analýzu dopadů na finanční plán a řešení pro jejich maximální zmírnění. Tato řešení obsahují jednak detailní analýzu možného snižování nákladů a jeho dopad na hospodaření společností, možnosti čerpání různých podpůrných programů a jiné.

Žádná s Cílových společností nebyla k datu účetní závěrky významně negativně zasažena pandemií COVID. Důvodem tohoto stavu je předmět podnikání Cílových společností, neboť většina inovativních produktů, které společnosti nabízí, jsou IT řešení fungující i přes implementovaná omezení.

K dopadům, které jsme zaznamenaly díky COVID pandemii a s kterými se Cílové společnosti musely vypořádat, patřilo zejména zpoždění dodávek materiálu a součástek (fotovoltaické systémy, hliníkové součástky apod.) a zvýšení dopravních nákladů. Některé projekty byly díky tomu opožděny oproti plánu,

hrubá marže je u některých společností nižší díky vyšším nákladům, ale celkově se dokázaly Cílové společnosti s těmito překážkami vypořádat.

Ocenění společností, které proběhlo ke konci roku 2021, v sobě reflektuje i odhadovaný dopad COVID-19 na jednotlivé investice. U žádné z nich nebylo zaznamenáno výrazné snížení hodnoty díky pandemii.

Významné události po datu účetní závěrky

K 1. lednu 2022 vznikl nový Podfond C, který funguje identicky jako Podfond A, má stejné akcionáře a stejnou investiční strategii jako Podfond A. 1. ledna 2022 začalo Podfonde C pětileté investiční období, které bude následováno pětiletým divestičním obdobím.

Na konci února 2022 vypukla válka na Ukrajině, která byla bezdůvodně napadena Ruskou federací. Tento útok vyvolal rozsáhlou reakci ve světě, kdy na Rusko byly uvaleny bezprecedentní ekonomické sankce. Tyto sankce budou mít globální dopady, které je momentálně obtížné vyčíslit vzhledem k tomu, že sankce působí s určitým časovým zpožděním a konflikt stále pokračuje.

Vedení Fondu reagovalo na vzniklou mezinárodní krizi a iniciovalo v Cílových společnostech vytvoření krizových plánů, které zachycují možné negativní důsledky sankcí. Tyto plány zahrnují analýzu dopadů na obchodní činnost včetně opatření na jejich eliminaci (např. alternativní dodavatelé, předzásobení apod.) a analýzu dopadů na finanční plán a řešení pro jejich maximální zmírnění.

Jedním z pravděpodobných dopadů této války bude i zajištění energetické nezávislosti a akcelerace energetické soběstačnosti. Pro některé Cílové společnosti to bude znamenat příležitost pro rychlejší růst a zvyšování jejich hodnoty.

Vedení Fondu zvážilo dosavadní a předpokládané dopady konfliktu na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání Fondu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2021 zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Komentář k přílohám

Rozvaha a výkaz zisku a ztráty investičního fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce.

V souladu se zákonem o účetnictví obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

V Praze dne 22. 4. 2022



Inven Capital, SICAV, a.s.
Ing. Ivo Němejc
místopředseda představenstva



Inven Capital, SICAV, a.s.
Ing. Viktor Miškovský
člen představenstva

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Inven Capital, SICAV, a.s., IČO: 020 59 533 se sídlem Pod křížkem 1773/2, Braník, 147 00 Praha 4, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 19323
Účetní období / Rozhodné období	období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Činnost Fondu v účetním období

Inven Capital, SICAV, a.s. je samosprávný investiční fond, který spravuje 2 podfondy: Inven Capital – Podfond A a Inven Capital – Podfond B, které se zaměřují na investice do cleantech startupů v pokročilejší fázi rozvoje s obchodním modelem prokázaným prodeji a s výrazným růstovým potenciálem. Veškerá investiční činnost Fondu je prováděna prostřednictvím podfondů. Od svého založení Inven Capital v rámci podfondů investoval do čtrnácti společností (šesti německých, dvou francouzských, dvou izraelských, dvou českých, jedné britské a jedné švédské) a britského fondu Environmental Technologies Fund 2. Za rok 2021 bylo posouzeno víc než 490 investičních příležitostí. V roce 2021 udělal Fond jednu novou investici do britské společnosti Hometree, která vyvíjí platformu zajišťující zákazníkům opravy topných i jiných domácích spotřebičů.

Hospodaření Fondu

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 („dále jen účetní období“) a Příloha účetní závěrky, byly sestaveny na základě účetnictví s cílem srozumitelně podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2021 ziskem ve výši 5 368 tis. Kč po zdanění. Zisk společnosti byl realizován v souvislosti s výnosy z management fee od Evropské investiční banky a od ČEZ, a.s., na nákladové straně byl pak ovlivněn především náklady na zaměstnance a na poradenské, znalecké a auditorské služby.

Stav majetku Fondu

Aktiva

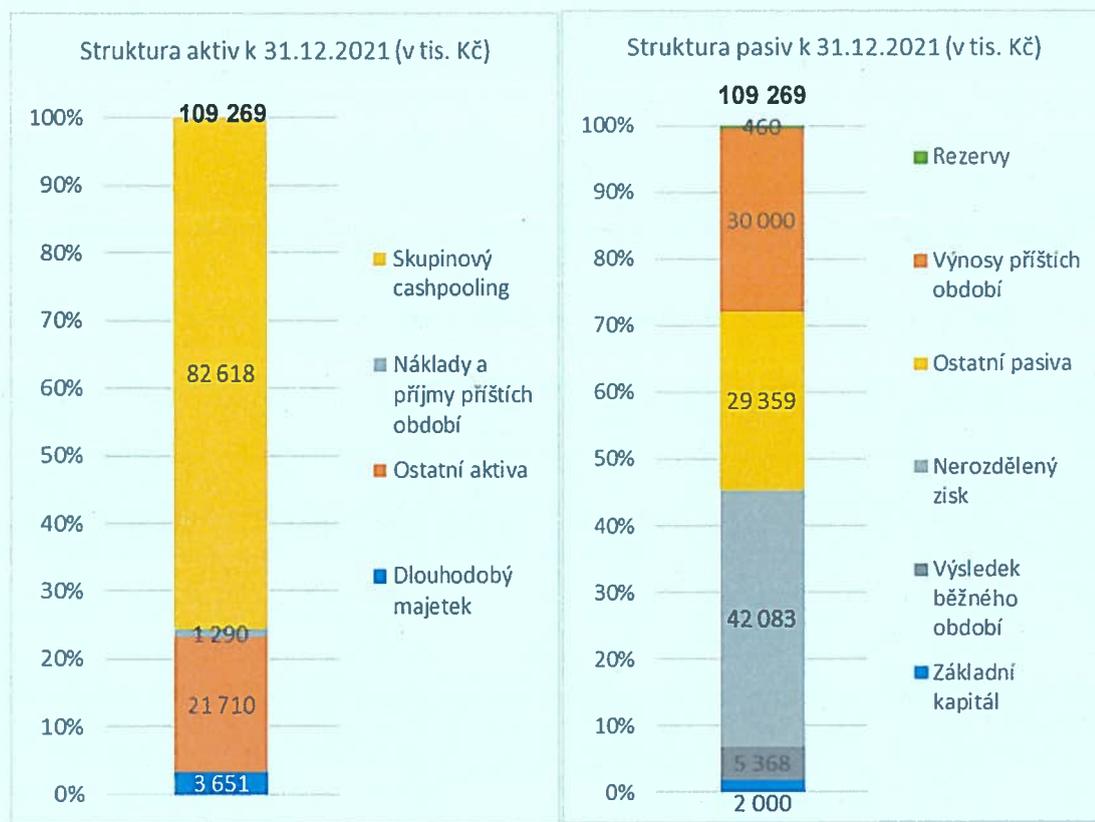
Fond vykázal v rozvaze k 31. 12. 2021 aktiva v celkové výši 109 269 tis. Kč, což představovalo pokles oproti minulému účetnímu období o 33 664 tis. Kč. Tento pokles byl způsoben především poklesem hodnoty ostatních aktiv o 52 065 tis. Kč na hodnotu 21 710 tis. Kč, který byl však kompenzován růstem položky Pohledávky za nebankovními subjekty o 15 135 tis. Kč na 82 618 tis. Kč. Tato položka aktiv je tvořena zůstatkem na cash poolingovém účtu. Pokles aktiv byl dále kompenzován nárůstem hodnoty

dlouhodobého majetku o 3 500 tis. Kč, který je představován rozeznáním práva na užívání dlouhodobého majetku (nájem).

Pasiva

Fond vykázal v rozvaze k 31. 12. 2021 pasiva v celkové výši 109 269 tis. Kč, což představovalo pokles oproti minulému účetnímu období o 33 664 tis. Kč. Tento pokles byl způsoben převážně poklesem hodnoty Výnosů a výdajů příštích období o 46 206 tis. Kč na hodnotu 30 000 tis. Kč, ty zahrnují management fee Podfondu A za rok 2022. Významnou položkou pasiv jsou dále Ostatní pasiva ve výši 29 358 tis. Kč, která zahrnují dohadné položky pasivní, které k 31. 12. 2021 obsahují zejména odměny a bonusy zaměstnancům a členům statutárních orgánů, závazky z leasingu a nevyfakturované dodávky za služby, které věcně a časově souvisejí s rokem 2021. Pasiva byla tvořena dále ziskem za účetní období ve výši 5 368 tis. Kč a nerozděleným ziskem předchozích období ve výši 42 083 tis. Kč.

Základní kapitál fondu byl ve výši 2 000 tis. Kč, kdy do obchodního rejstříku se jako základní kapitál Fondu zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál), která činí k 31. 12. 2021 2 000 tis. Kč, splaceno bylo 100 %. Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 2 000 kusů zakladatelských akcií.



Cashflow

Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků k 31. 12. 2021 bylo ve výši 0 tis. Kč.

Peněžní tok z provozní činnosti byl na konci sledovaného období ve výši 15 135 tis. Kč, k 31. 12. 2020 byl ve výši -45 985 tis. Kč, což představuje nárůst o 61 121 tis. Kč, který byl způsoben především změnou stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu ve výši 6 949 tis. Kč, zahrnující změny položek ostatních aktiv spolu s náklady příštích období ve výši 52 343 tis. Kč a změny položek ostatních pasiv spolu s výnosy příštích období ve výši -45 394 tis. Kč.

Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti byl ke konci účetního období ve výši -15 135 tis. Kč, na konci minulého období byl ve výši 46 020 tis. Kč. Jeho hodnota byla ovlivněna změnou stavu pohledávek ze skupinového cash poolingů ve výši -15 135 tis. Kč, kdy došlo ke snížení těchto pohledávek oproti minulému období o částku 61 155 tis. Kč.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období nezaznamenaly oproti minulému účetnímu období změnu, což představovalo právě čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů ve výši 0 tis. Kč.

Náklady na zaměstnance

Společnost měla k 31. 12. 2021 celkem 9 zaměstnanců plus 1 vykonával činnost na základě dohody o pracovní činnosti, a 6 členů statutárních orgánů (3 členy Dozorčí rady a 3 členy Představenstva). Personální náklady celkem jsou 50 082 tis. Kč, z toho 14 472 tis. Kč na členy statutárních orgánů.

Výhled na následující období

V roce 2022 budou nové investice uskutečněny pouze z nového Podfondu C, kterému začalo 1. ledna 2022 pětileté investiční období. Předpokládáme uskutečnění jedné až dvou investic v závislosti na kvalitě investičních příležitostí a pokračování v detailní analýze blíže vymezených sektorů v ČR, v zemích EU a Izraeli s cílem posoudit ročně cca 300 firem a vytvořit tak silné portfolio firem budoucí energetiky.

Zároveň bude klíčovým úkolem práce na realizaci úspěšných prodejů Cílových společností v Podfondech A a B, kterým začalo pětileté investiční období.

Vedení Fondu bude i nadále sledovat vývoj situace ohledně pandemie COVID-19 a zhoršené globální ekonomické situace v souvislosti s vojenským konfliktem na Ukrajině. Tyto krize mohou být i příležitostí pro akceleraci některých trendů jako je energetická soběstačnost, digitalizace, vzdálený přístup a decentralizace. Tyto oblasti zaznamenávají zvýšenou poptávku po nových řešeních a pro řadu Cílových společností tak představují příležitost pro rychlejší růst a zvyšování jejich hodnoty.

Přílohy

Zpráva o vztazích společnosti

Kompletní účetní závěrka k 31.12. 2021

Inven Capital, SICAV, a.s.

Zpráva o vztazích společnosti Inven Capital, SICAV, a.s. za rok 2021

Datum zpracování:	březen 2022	Přílohy:	1
-------------------	-------------	----------	---

Tato zpráva byla vypracována na základě povinnosti stanovené v § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Zpráva popisuje v souladu se zákonem vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Zpráva je zpracována v souladu s ustanovením § 82 odst. 1 až 4 zákona o obchodních korporacích za uplynulé účetní období (od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021).

1. Struktura vztahů

Ovládaná osoba a zpracovatel zprávy o vztazích

Inven Capital, SICAV, a.s.

IČO: 020 59 533

Sídlo: Pod křížkem 1773/2, Braník, 147 00 Praha 4,

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19323.

Ovládající osoba

ČEZ, a. s.

IČO: 45274649

Sídlo: Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1581.

K 31. 12. 2021 je držitelem 100% zakladatelských akcií ČEZ, a.s., se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, IČ:45274649.

Inven Capital, SICAV, a.s. může vytvářet podfondy podle § 165 a násl. ZISIF. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění společnosti. Fond dosud vytvořil dva podfondy: Inven Capital – Podfond A a Inven Capital – Podfond B.

K 31. 12. 2021 je držitelem investičních akcií k Inven Capital - Podfondu A společnost ČEZ, a.s., se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, IČ:45274649, která vlastní 99,86% akcií a společnost ČEZ Teplárenská, a.s., se sídlem Říčany, Bezručova 2212/30, PSČ 251 01, IČ: 27309941, která vlastní 0,14% akcií. Společnost ČEZ Teplárenská, a.s., je osobou řízenou společností ČEZ, a. s.

100% držitel investičních akcií k Inven Capital - Podfondu B je k 31.12.2021 Evropská investiční banka, se sídlem 98-100 boulevard Konrad Adenauer, L-2950 Luxembourg.

Česká republika – Ministerstvo financí vlastní akcie odpovídající 69,78% podílu na základním kapitálu ovládající osoby, ČEZ, a. s.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Podle informací poskytnutých společností ČEZ, a. s., vypracovalo představenstvo Inven Capital, SICAV, a.s., schéma struktury vztahů mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, resp. řízeními společností ČEZ, a. s.

Inven Capital, SICAV, a.s., je součástí Skupiny ČEZ. Součástí Skupiny ČEZ je také Koncern ČEZ, v jehož čele stojí společnost ČEZ, a. s., jakožto řídicí osoba. Společnost Inven Capital, SICAV, a.s., není členem Koncernu ČEZ.

2. Schéma vztahů

Schéma vztahů je uvedeno v příloze č. 1 této zprávy.

3. Úloha ovládané osoby

Inven Capital, SICAV, a.s. je samosprávný investiční fond, který má za cíl přinést do Skupiny ČEZ know-how, kapacity a produkty na poli „nové energetiky“ – zejména v oblasti energetických služeb a produktů pro koncové zákazníky, nových technologií, decentralizovaných zdrojů apod. v regionu EU nebo jiných blízkých trhů. Investiční aktivity Inven Capital, SICAV, a.s., by měly přinést nové inovativní produkty/firmy do Skupiny ČEZ, dodatečné výnosy a synergie se současným zákaznickým a produktovým portfoliem Skupiny ČEZ.

4. Způsob a prostředky ovládnání

Společnost ČEZ, a. s., ovládá společnost Inven Capital, SICAV, a. s. přímo, tj. tím způsobem, že je jejím majoritním akcionářem a drží v ní 100% zakladatelských akcií. Vzhledem k výše uvedenému společnost ČEZ, a. s., může jmenovat nebo odvolat většinu členů statutárního orgánu ovládané osoby.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období na popud nebo v zájmu ostatních propojených osob

Nebylo učiněno jiné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

Tento přehled zahrnuje vzájemné smlouvy uzavřené mezi společností Inven Capital, SICAV, a.s. (dříve Inven Capital, investiční fond, a.s. a ještě dříve ČEZ Nová energetika, a.s.), a společností ČEZ, a. s., a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Jedná se nejen o smlouvy uzavřené v příslušném účetním období, ale veškeré smlouvy existující (účinné) v roce 2021.

Smluvní strany	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy a datum
ČEZ Nová energetika, a.s. a ČEZ, a.s.	5600005989	Smlouva o poskytování služeb - mediální služby (webové stránky) ze dne 18. 06. 2015 včetně dodatku č.1 ze dne 24.09.2020
Inven Capital, investiční fond, a.s. a ČEZ, a.s.	5600008710	Smlouva o poskytování služeb (SLA) ze dne 6. 11. 2017, včetně dodatku č. 1 až 4

Inven Capital, investiční fond, a.s. a ČEZ, a.s.	CONTRACT_2021_2211	Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích v návaznosti na dohodu o poskytování víceúrovňového flexi on-line cash-poolingu reálného oboustranného v Kč pro ekonomicky spjatou skupinu, ze dne 28. 01. 2016 včetně Dodatku č. 1 až 5
Inven Capital, investiční fond, a.s. a ČEZ, a.s.	CONTRACT_2021_2254	Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích v návaznosti na dohodu o poskytování víceúrovňového flexi on-line cash-poolingu reálného oboustranného v EUR pro ekonomicky spjatou skupinu, ze dne 28. 01. 2016 včetně Dodatku č. 1 až 4
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ, a.s.		Smlouva o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií ze dne 21. 02. 2018
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ, a.s.	5600009180	Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu (pověření výkonem vnitřního auditu) ze dne 08.03.2018
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ, a.s.		Smlouva o společném postupu zadavatelů při zadání veřejné zakázky ze dne 30. 09. 2019
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ, a.s.	5600011270	Licenční smlouva o poskytnutí práva užívat ochranné známky s účinností od 09. 01. 2020
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ ICT Services, s.r.o.	41/2021	Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 12. 04. 2021
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ ICT Services, s.r.o.	42/2021	Dílní smlouva o poskytování služeb 42/2021 k Rámcová smlouva o poskytování služeb 41/2021 ze dne 12. 04. 2021
Inven Capital, SICAV, a.s. a ČEZ Prodej, a.s.	0201502284, 0201502287, 0201502320, 0201502323	Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítí NN ze dne 02.04.2020

Tyto smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, kterým odpovídala i poskytnutá protiplnění.

7. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnání

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

8. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami

Představenstvo vyhodnotilo na základě dostupných informací výhody a nevýhody plynoucí z členství společnosti ve Skupině ČEZ a dospělo k závěru, že výhody členství ve Skupině ČEZ převažují a že společnost celkově těží z výhod celého koncernu. Společnost například využívá finanční stabilitu Skupiny ČEZ, dobré jméno Skupiny ČEZ a úspory nákladů na marketing, nákup, správu apod. Rovněž využívá outsourcingu služeb, cash-poolingu, možnost spolupráce v rámci Skupiny ČEZ apod. Představenstvo si není vědomo žádných rizik vyplývajících ze vztahů mezi výše popsány osobami, která by nebyla zajištěna standardními prostředky.

9. Jiná jednání

Inven Capital, SICAV, a.s., v roce 2021 neučinil žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, která by měla být předmětem této zprávy dle ustanovení § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích.

10. Závěr a Prohlášení

Zpracování této zprávy o vztazích mezi propojenými osobami bylo v zákonné lhůtě zajištěno statutárním orgánem Inven Capital, SICAV, a.s.

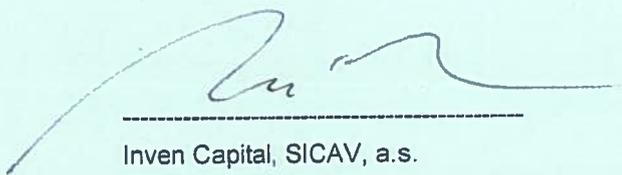
Statutární orgán prohlašuje, že výše uvedený přehled je úplný a správný. Všechny aktivity byly realizovány v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích a nebylo jejich účelem zastít jiný vztah.

Tato zpráva o vztazích neobsahuje údaje, jejichž uvedení by mohlo způsobit vážnou újmu společnosti Inven Capital, SICAV, a.s. Dále zpráva neobsahuje údaje, které tvoří předmět obchodního tajemství společnosti a údaje, které jsou utajovanými skutečnostmi podle zvláštního zákona.

Zpráva byla zpracována podle nejlepšího vědomí a svědomí zpracovatelů. Zpracovatelé čerpali ze všech dostupných podkladů a dokumentů, s vynaložením maximálního úsilí.

Tato Zpráva podléhá přezkoumání dozorčí radou Inven Capital, SICAV, a.s.

V Praze dne 13. 3. 2022



Inven Capital, SICAV, a.s.
Ing. Petr Míkovec
předseda představenstva



Inven Capital, SICAV, a.s.
Ing. Ivo Němejc
místopředseda představenstva

Příloha 1: Schéma struktury vztahů

Inven Capital, SICAV, a.s.
Účetní závěrka k 31. prosinci 2021

Účetní jednotka: Inven Capital, investiční fond, a.s. SICAV
 Sídlo: Praha 4, Pod křížkem 1773/2, Braník
 Náhradní identifikační číslo (NIČ): 751 60 692
 Předmět podnikání: činnost samosprávného invest. fondu

ROZVAHA
k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Poznámka	2021	2021	2021	2020	
		Bruto	Korekce	Netto	Netto	
AKTIVA						
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	0	0	0	0	
	v tom: a) vydané vládními institucemi	0	0	0	0	
	b) ostatní	0	0	0	0	
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	0	0	0	
	v tom: a) splatné na požádání	0	0	0	0	
	b) ostatní pohledávky	0	0	0	0	
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	82 618	0	82 618	67 483
	v tom: a) splatné na požádání		82 618	0	82 618	67 483
	b) ostatní pohledávky		0	0	0	0
5	Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	
	v tom: a) vydané vládními institucemi	0	0	0	0	
	b) vydané ostatními osobami	0	0	0	0	
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	
7	Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	
	z toho: v bankách	0	0	0	0	
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	
	z toho: v bankách	0	0	0	0	
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	6	182	-142	40	70
	a) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	7	5 014	-1 403	3 611	111
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost		4 934	-1 346	3 588	76
	b) ostatní provozní majetek		80	-57	23	35
11	Ostatní aktiva	8	21 710	0	21 710	73 775
12	Pohledávky za upsaný základní kapitál		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	9	1 290	0	1 290	1 494
Aktiva celkem			110 814	-1 545	109 269	142 933

Účetní jednotka: Inven Capital, investiční fond, a.s. SICAV
 Sídlo: Praha 4, Pod křížkem 1773/2, Braník
 Náhradní identifikační číslo (NIČ): 751 60 692
 Předmět podnikání: činnost samosprávného invest. fondu

ROZVAHA
k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Poznámka	2021	2020
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	0	0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	0	0
	b) ostatní závazky	0	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů	0	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0
4	Ostatní pasiva	12	29 358
5	Výnosy a výdaje příštích období	13	30 000
6	Rezervy		460
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0
	b) na daně		0
	c) ostatní		460
7	Podřízené závazky		0
8	Základní kapitál	10	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 000
9	Emisní ážio		0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		0
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		0
	b) ostatní rezervní fondy		0
	c) ostatní fondy ze zisku		0
11	Rezervní fond na nové ocenění		0
12	Kapitálové fondy		0
13	Oceňovací rozdíly	10	0
	z toho: a) z majetku a závazků		0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0
	c) z přepočtu účastí		0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	10	42 082
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	10	5 368
	Vlastní kapitál celkem	10	49 450
	Pasiva celkem		109 269
			142 933

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY 31. prosinci: 2 021 2 020
 Podrozvahová pasiva: 5 376 419 3 166 210
 Hodnoty převzaté k obhospodařování

Podpis statutárního orgánu:


 Ing. Ivo Němejc
 místopředseda představenstva

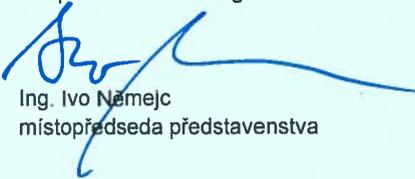

 Ing. Viktor Miškovský
 člen představenstva

Účetní jednotka: Inven Capital, investiční fond, a.s. SICAV
 Sídlo: Praha 4, Pod křížkem 1773/2, Braník
 Náhradní identifikační číslo (NIČ): 751 60 692
 Předmět podnikání: činnost samosprávného invest. fondu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok 2021

tis. Kč	Poznámka	2021	2020	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	386	356
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady		-135	0
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
3	Výnosy z akcií a podílů		0	0
	v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem		0	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	16	86 741	97 034
5	Náklady na poplatky a provize		-85	-93
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		-204	968
7	Ostatní provozní výnosy		0	237
8	Ostatní provozní náklady		-162	-205
9	Správní náklady		-75 149	-67 973
	v tom: a) náklady na zaměstnance	15	-44 160	-42 193
	z toho: aa) mzdy a platy		-35 610	-33 863
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-8 550	-8 330
	b) ostatní správní náklady	15	-30 989	-25 780
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-1 243	-54
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		0	0
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		0	0
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv		0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		190	-302
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>		10 340	29 968
23	Daň z příjmů	14	-4 972	-5 528
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		5 368	24 439

Podpis statutárního orgánu:


 Ing. Ivo Němejc
 místopředseda představenstva


 Ing. Viktor Miškovský
 člen představenstva

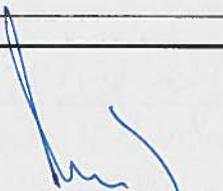
Účetní jednotka: Inven Capital - Podfond A
 Sídlo: Praha 4, Pod křížkem 1773/2, Braník
 Náhradní identifikační číslo (NIČ): 751 60 692
 Předmět podnikání: činnost samosprávného invest. fondu

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2020	2 000			5 946	11 697	19 643
Emise/odkup investičních akcií						
Přecenění investic						
Rozdělení výsledku hospodaření minulého období				11 697	-11 697	
Výsledek hospodaření běžného období					24 439	24 439
Stav k 31.12.2020	2 000			17 643	24 439	44 082
Emise/odkup investičních akcií						
Přecenění investic						
Rozdělení výsledku hospodaření minulého období				24 439	-24 439	
Výsledek hospodaření běžného období					5 368	5 368
Stav k 31.12.2021	2 000			42 082	5 368	49 450

Podpis statutárního orgánu:


 Ing. Ivo Němejc
 místopředseda představenstva


 Ing. Viktor Miškovský
 člen představenstva

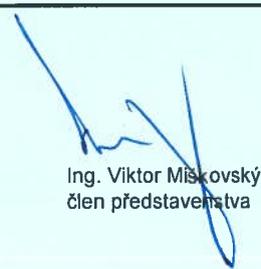
Účetní jednotka: Inven Capital, investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 4, Pod křížkem 1773/2, Braník
 Náhradní identifikační číslo (NIC): 751 60 692
 Předmět podnikání: činnost samosprávného invest.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH PENĚŽNÍCH TOKŮ (VÝKAZ CASH FLOW)
 za rok 2021

Označen	Text	Skutečnost v účetním období	
		2021	2020
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	0	0
	<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>		
Z.	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	10 340	29 968
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	802	0
A.1.1.	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a pohledávek	1 243	54
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-190	302
A.1.3.	Přecenění aktiv		
A.1.4.	Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobých aktiv		
A.1.5.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-251	-356
A.1.6.	Ostatní nepeněžní operace		
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	11 142	29 968
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	6 949	-76 672
A.2.1.	období	52 343	-18 390
A.2.2.	Změna stavu ostatních pasiv, výdajů příštích období a výnosů příštích období	-45 394	-58 282
A.2.3.	Změna stavu zásob		
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	18 091	-46 704
A.3.	Výdaje z plateb úroků	-135	
A.4.	Přijaté úroky	386	356
A.5.	Zaplacená daň z příjmů vč. doměrku daně za minulá období	-3 207	363
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	15 135	-45 985
	<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím dlouhodobých aktiv		-34
B.2.	Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0	-34
	<u>Peněžní toky z finanční činnosti</u>		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a krátkodobých úvěrů		
C.2.	Změna stavu pohledávek/závazků ze skup. cashpoolingu	-15 135	46 020
C.3.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C.3.1.	Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu		
C.3.2.	Převod finanční prostředků do Podfondu		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-15 135	46 020
F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů vlivem fúze		
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	0	0

Podpis statutárního orgánu:


 Ing. Ivo Němejc
 místopředseda představenstva


 Ing. Viktor Miškovský
 člen představenstva

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Inven Capital, SICAV, a.s., (dále jen „společnost“ nebo „Fond“) dříve název Inven Capital, investiční fond, a.s. a ještě dříve ČEZ Nová energetika, a.s., je akciová společnost, která vznikla dne 1. září 2013 a sídlí Pod křížkem 1773/2, Praha 4 Česká republika, identifikační číslo 02059533.

Ke dni 31. srpna 2016 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky o udělení povolení k činnosti samosprávného investičního fondu a s účinností ode dne 1. září 2016 došlo ke změně obchodní firmy na investiční fond a též k změně názvu společnosti na Inven Capital, investiční fond, a.s. Týmž rozhodnutím byl schválen statut Fondu. S účinností ke dni 1. 2. 2018 došlo k přeměně Fondu jako akciové společnosti na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV) ve smyslu § 367 Zákona, s tím, že v rámci přeměny došlo ke změně obchodní firmy na Inven Capital, SICAV, a.s. Verze statutu společnosti platná k 31. prosinci 2021 je ze dne 18. května 2021. Dle ust. § 8 odst. 1 Zákona je Fond oprávněn se obhospodařovat.

V roce 2021 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do veřejného rejstříku.

Fond je samosprávným investičním fondem kvalifikovaných investorů ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Společnost může vytvářet podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti. Fond dosud vytvořil dva podfondy. Inven Capital – Podfond A (dále jen „Podfond A“) a Inven Capital – Podfond B (dále jen „Podfond B“) dne 1. února 2018 rozhodnutím představenstva Fondu a byly zapsány do seznamu vedeného ČNB ke dni 7. února 2018. Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Veškerá investiční činnost Fondu je prováděna prostřednictvím podfondů. Každý podfond má vlastní investiční strategii a vydává vlastní statut. Investiční strategie podfondu je vždy uvedena ve statutu.

Předmětem podnikání společnosti je činnost samosprávného fondu kvalifikovaných investorů oprávněného přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 zákona o investičních společnostech, na základě povolení České národní banky, spočívající ve: shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejich akcionáři, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů, a dále správa tohoto majetku za podmínek stanovených zákonem o investičních společnostech. Společnost není oprávněna vykonávat vlastní administraci.

Společnost realizuje investice do inovativních rozvojových firem v nové energetice zejména v evropském regionu.

Společnost je součástí Skupiny ČEZ. Akcionářem je ČEZ, a. s., se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, IČ: 45274649, který vlastní 100 % zakladatelských akcií společnosti.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti ČEZ, a. s. Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČEZ je obsahem Výroční zprávy Skupiny ČEZ, kterou lze obdržet v sídle společnosti ČEZ, a. s. nebo v elektronické verzi na webových stránkách společnosti ČEZ.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí. Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. prosinci 2021:

Představenstvo	
Předseda	Petr Míkovec
Místopředseda	Ivo Němejc
Člen:	Viktor Miškovský

Dozorčí rada	
Předseda	Tomáš Pleskač
Místopředseda	Martin Novák
Člen:	Vojtěch Kopp

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002, Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a českými účetními standardy pro finanční instituce platnými pro rok 2021 a 2020.

Vyhláška 501/2002, Sb., od 1.1.2021 vyžaduje aplikaci mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard", příp. „IFRS“) pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce.

Zůstatky a tabulky v příloze týkající se klasifikace finančních nástrojů a informací k jejich ocenění k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny. Informace proto nejsou porovnatelné.

Tato účetní závěrka je sestavena za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Předchozí účetní období trvalo od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

Tato účetní závěrka je sestavena na bázi nepřetržitého pokračování společnosti.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2021 a 2020, jsou následující:

a) Okamžik 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 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 sjednávání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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

b) Cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) platným v den transakce. Finanční aktiva

a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ s výjimkou položek, které se přeceňují na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu.

c) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč se odepisuje po dobu ekonomické životnosti. Dlouhodobý nehmotný majetek do 60 tis. Kč je vykázán přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Webové stránky	6 let

d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč v roce 2021 a 2020 se odepisuje po dobu ekonomické životnosti. Dlouhodobý hmotný majetek do 40 tis. Kč je vykázán přímo ve výkazu zisku a ztráty.

e) Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Stavby – technické zhodnocení	10 let
Inventář	5 let

f) Pohledávky za nebankovními subjekty

V rámci Skupiny ČEZ byl zaveden systém využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností skupiny v rámci tzv. cash pooling. Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v položkách Pohledávky za nebankovními subjekty – a) splatné na požádání nebo Závazky vůči nebankovním subjektům – b) ostatní závazky.

g) Finanční nástroje

Metody platné od 1.1.2021

i. Klasifikace finančních nástrojů

Finanční aktiva představují zejména hotovost, kapitálové nástroje jiné účetní jednotky nebo smluvní právo přijmout hotovost či jiné finanční aktivum.

Finanční závazky jsou zejména smluvní závazky dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum. Finanční závazky a aktiva jsou prezentována jako oběžná nebo stálá.

Finanční aktiva jsou klasifikována jako oběžná, pokud je Fond hodlá realizovat během 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud neexistuje dostatečná jistota, že finanční aktiva bude Fond držet déle než 12 měsíců od rozvahového dne. Finanční závazky jsou prezentovány jako oběžné, pokud jsou splatné do 12 měsíců od rozvahového dne.

ii. Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota je definována jako částka, za níž lze vyměnit aktivum mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována za podmínek obvyklých na trhu, tedy nikoli při nuceném prodeji nebo likvidaci.

Reálná hodnota představuje tržní hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze, případně ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici.

S ohledem na způsob stanovení reálné hodnoty, Fond eviduje finanční nástroje v následující struktuře:

- Úroveň 1: reálná hodnota je stanovena na základě neupravených tržních cen identických aktiv a závazků, které jsou kotované na aktivních trzích
- Úroveň 2: reálná hodnota je stanovena na základě ocenění metod, které využívají významná vstupní data, která jsou přímo nebo nepřímo odvozená z informací pozorovatelných na aktivních trzích
- Úroveň 3: reálná hodnota je stanovena na základě ocenění, u kterých významná vstupní data nejsou odvozená z informací pozorovatelných na aktivních trzích a využívají se teda nepozorovatelné vstupní veličiny

Fond používá pro stanovení reálné hodnoty níže uvedených skupin finančních nástrojů následující metody a předpoklady:

iii. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

U peněžních prostředků a ostatních oběžných finančních aktiv se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota, a to z důvodu jejich relativně krátké doby splatnosti.

iv. Krátkodobé pohledávky a závazky

U pohledávek a závazků se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota, a to z důvodu jejich relativně krátké doby splatnosti.

Metody platné do 31.12.2020

i. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a ostatní oběžná finanční aktiva byla vykázána v reálných hodnotách, které představovala jejich účetní hodnota.

ii. Krátkodobé pohledávky a závazky

Krátkodobé pohledávky a závazky byly vykázány v reálných hodnotách, které představovala jejich účetní hodnota.

h) Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě. Případná změna reálných hodnot je vykazována ve výsledku hospodaření. Konvertibilní úvěry, které poskytují portfoliovým společnostem Podfondy, jsou oceněny minimálně jednou ročně ke konci účetního období znalcem. V minulém účetním období před změnou vyhlášky vyhláškou č. 501/2002, Sb., byla ostatní aktiva uvedena v účetnictví v reálných hodnotách.

i) Ostatní pasiva

Ostatní pasiva jsou při prvotním rozeznání oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě. Případná změna reálných hodnot je vykazována ve výsledku hospodaření.

V minulém účetním období před změnou vyhlášky vyhláškou č. 501/2002, Sb., byla ostatní aktiva uvedena v účetnictví v reálných hodnotách.

j) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případech, 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,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Změny rezervy se vykazují na účtu Tvorba a zúčtování rezerv. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

k) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Fond má jednoho akcionáře a jeden druh emitovaných akcií s právem zpětného odkupu a ve smyslu IAS 32 16A – 16D nejsou žádné podřízené, prioritní apod. druhy akcií, se všemi akciemi jsou spojena stejná práva, a proto Fond bude i nadále vykazovat vlastní kapitál jako kapitálový nástroj.

V souladu se stanovami společnost nevytváří rezervní fond.

l) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Opětovné posouzení toho, zda smlouva obsahuje leasing, se provede, pouze pokud dojde ke splnění některé z následujících podmínek:

- dojde ke změně smluvních ustanovení, pokud se netýkají pouze obnovení či prodloužení smlouvy,
- dojde k uplatnění opce na obnovení leasingu nebo se smluvní strany dohodnou na jeho prodloužení, pokud však ustanovení o obnovení nebo prodloužení nebylo již původně obsaženo v leasingových podmínkách,

- dojde ke změně toho, zda je splnění závazku ze smlouvy závislé na použití konkrétního aktiva,
- dojde k podstatné změně aktiva.

Hodnota práv z užívání najatého majetku je rozeznána v Dlouhodobém hmotném majetku a závazky z leasingu jsou rozeznány v Ostatních pasivech.

m) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

n) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Provozní výnosy a další poplatky spojené s obhospodařováním a administrací podfondů se vykazují na řádku Výnosy z poplatků a provizí a v období, s nímž věcně i časově souvisejí.

o) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého 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 atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

p) Následné události

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

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

q) Změny účetních metod

Fond předkládá účetní závěrku, kde se vykazování finančních nástrojů řídí standardem IFRS 9 a navazujícími standardy (zejména IAS 32, IFRS 7, IFRS 13, IFRS 16) poprvé za účetní období 2021, přičemž změna je prospektivní a srovnatelné období nebylo upraveno.

Aplikace IFRS 16 znamenala pro Fond rozeznání nájemních smluv v dlouhodobých aktivech v účetnictví k 31.12.2021, kdy byla vykázána aktiva z práva užívání pronajatého prostoru ve výši 4 712 tis. Kč. K 31.12.2020 tato aktiva v účetnictví fondu rozeznána nebyla.

4. PRVNÍ APLIKACE IFRS

Fond předkládá účetní závěrku, kde se vykazování finančních nástrojů řídí standardem IFRS 9 a navazujícími standardy (zejména IAS 32, IFRS 7, IFRS 13, IFRS 16) poprvé za účetní období 2021, přičemž změna je prospektivní a srovnatelné období nebylo upraveno.

Fond přistoupil k první aplikaci IFRS, dle IFRS 16 identifikoval nájemní smlouvy.

Při přechodu na IFRS 16 společnost vykázala aktiva z práva k užívání, leasingové závazky. Dopad shrnut níže (v tis. Kč):

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý hmotný majetek	4 712	-
Dlouhodobé dluhy včetně krátkodobé části	4 712	-

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Fond je součástí systému cash poolingů spravovaného pro některé společnosti Skupiny ČEZ. Aktivní zůstatky v rámci cash poolingů k 31. 12. jsou vykázány jako součást řádku rozvahy Pohledávky za nebankovními subjekty – a) splatné na požádání. Fond vykazoval k 31. 12. 2021, resp. k 31. 12. 2020 pohledávku z cash poolingů ve výši 82 618 tis. Kč, resp. 67 483 tis. Kč.

Zhodnocení prostředků probíhá na základě cash poolingové smlouvy, která stanovila výši kreditní úrokové sazby na CZK účtu vypočítanou dle vzorce O/N PRIBOR - 0,5% p.a., na EUR účtu je úroková sazba 0,0% p.a. Výše úrokové sazby se nezměnila oproti roku 2020.

6. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Webové stránky	182	-	-	182
Celkem 2021	182	-	-	182
Celkem 2020	182	-	-	182

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Webové stránky	-112	-30	-142	40
Celkem 2021	-112	-30	-142	40
Celkem 2020	-82	-30	-112	70

7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje k 31.12.2021 hodnotu práv z užívání najatého majetku díky změně vvhlašky č. 501/2020 Sb, o kterých nebylo k 31.12.2020 účtováno. Právo k užívání dlouhodobého majetku zahrnuje především aktivum z práva k budovy sídla společnosti.

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Stavby – technické zhodnocení	222	-	-	222
Práva z užívání najatého majetku	-	4 712	-	4 712
Inventář	80	-	-	80
Celkem 2021	302	4 712	-	5 014
Celkem 2020	266	36	-	302

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby – technické zhodnocení	-146	-22	-168	54
Oprávký k právům z užívání	-	-1 178	-1 178	3 534
Inventář	-45	-12	-57	23
Celkem 2021	-191	-1 212	-1 403	3 611
Celkem 2020	-168	-23	-191	111

K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 1 601 tis. Kč a 1 601 tis. Kč.

8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2021	2020
Odložená daňová pohledávka	3 009	2 934
Dohadné účty aktivní – Výnosové úroky	128	2
Poskytnuté provozní zálohy na nájem, elektr. energii a další	95	484
Pohledávky z obchodních vztahů	155	70 346
Obchodní pohledávky – pohledávka vůči Podfondu A	18 315	0
Ostatní	8	9
Celkem	21 710	73 775

Ostatní aktiva jsou k 31.12.2021 oceněna reálnou hodnotou („fair value“), která byla dle posudku společnosti Deloitte stanovena na základně účetní hodnoty („book value“). K 31.12.2020 byla ostatní aktiva oceněna reálnou hodnotou.

Ostatní aktiva zahrnují pohledávku za Podfondem A ve výši 18 315 tis. Kč vyplývající z uhrazení konvertibilní půjčky spol. Woltair z účtu SICAV místo z účtu Podfondu A, která byla uhrazena 3. 1. 2022.

Pohledávky z obchodních vztahů k 31. 12. 2020 zahrnují pohledávku za management fee fakturované Podfondu A ve výši 70 000 tis. Kč.

9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Náklady příštích období k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 ve výši 1 290 tis. Kč a ve výši 1 494 tis. Kč zahrnují především pojistné, předplatné, služby a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 2 000 ks zakladatelských akcií na jméno, bez jmenovité hodnoty a v listinné podobě plně upsaných a splacených.

K datu:	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu (tis. Kč):	49 450	44 082	19 643
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci účet. období (ks):	2 000	2 000	2 000
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	24 725,4021	22 041,2140	9 821,6759

V roce 2021 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31.12.2020	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31.12.2021
Počet akcií	2 000	-	-	2 000
Základní kapitál	2 000	-	-	2 000
Oceňovací rozdíly	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta/nerozdělený zisk	17 643	24 439	-	42 082
Ztráta/zisk běžného období	24 439	5 368	-24 439	5 368
Vlastní kapitál	44 082	29 807	-24 439	49 450

Na základě rozhodnutí Valné hromady společnosti konané v červnu 2021 bylo schváleno výše uvedené převedení zisku za rok 2020 ve výši 24 439 tis. Kč na účet nerozdělený zisk z předchozích období. Na základě rozhodnutí Valné hromady společnosti konané v červnu 2020 bylo schváleno výše uvedené převedení zisku za rok 2019 ve výši 11 697 tis. Kč na účet nerozdělený zisk z předchozích období.

Hodnota vlastního kapitálu na akcii k 31. 12. 2021 činila 24 725,4021 Kč a k 31. 12. 2020 činila 22 041,2140 Kč.

11. ZÁVAZKY Z LEASINGU

K 31.12.2021 byly nově rozeznány Závazky z leasingu ve výši 3 593 tis. Kč (dle IFRS 16) díky změně vhlášky č. 501/2020 Sb, o kterých nebylo k 31.12.2020 účtováno, protože to účetní vyhláška nevyžadovala.

V následující tabulce jsou uvedeny celkové peněžní toky z leasingových plateb:

tis. Kč	31.12.2021
Splátky jistiny	1 119
Splátky úroků	134
Celkový peněžní výdaj související s leasingy	1 253

Nediskontovaná hodnota leasingových splátek je 1 253 tis. Kč ročně.

Přehled diskontovaných závazků z leasingu dle doby splatnosti:

tis. Kč	31.12.2021
Splátky během jednoho roku	1 212
Splátky od 1 do 2 let	1 185
Splátky od 2 do 3 let	1 196
Celkem	3 593

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2021	2020
Závazky vůči dodavatelům	683	283
Závazky vůči zaměstnancům a z titulu odměn členům statutárních orgánů a z titulu sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 953	1 894
Stát - daňové závazky (daň z příjmu, DPH a další)	4 335	2 507
Dohadné položky pasivní	18 791	17 307
Závazky z leasingu	3 593	0
Ostatní	3	4
Celkem	29 358	21 995

K 31.12.2021 jsou ostatní pasiva oceněna reálnou hodnotou („fair value“), která byla dle posudku společnosti Deloitte stanovena na základně účetní hodnoty („book value“). K 31.12.2020 byla ostatní pasiva oceněna reálnou hodnotou.

K 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 neměla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost k 31. 12. 2021 eviduje 370 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení. K 31. 12. 2020 činily tyto závazky 445 tis. Kč. Tyto závazky jsou zahrnuty v položce Závazky vůči zaměstnancům a z titulu odměn členům statutárních orgánů v přehledu ostatních pasiv výše.

Dohadné položky pasivní k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 obsahují zejména odměny a bonusy zaměstnancům a členům statutárních orgánů a nevyfakturované dodávky za služby, které věcně a časově souvisejí s rokem 2021 resp. 2020.

K 31.12.2021 byly nově rozeznány Závazky z leasingu ve výši 3 593 tis. Kč (dle IFRS 16), viz. poznámka 11 výše. K 31.12.2020 nebyly tyto závazky rozeznány.

K 31.12.2021 byly nově rozeznány závazky z leasingu ve výši 3 593 tis. Kč (dle IFRS 16), viz. poznámka 11 výše, přičemž krátkodobá část závazků je 1 212 tis. Kč a dlouhodobá část závazků je 2 382 tis. Kč. K 31.12.2020 nebyly tyto závazky rozeznány.

13. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Výnosy příštích období k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 ve výši 30 000 tis. Kč a 76 206 tis. Kč zahrnují časové rozlišení fakturace provozních nákladů a dalších poplatků spojených s obhospodařováním a administrací Podfondu A a Podfondu B za období 2021, resp. 2020 na základě Statutu Podfondu A a Podfondu B.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2021	2020
Zisk (Ztráta) před zdaněním	10 340	29 968
Ostatní nedaňové náklady (především reprezentační náklady, tvorba a rozpuštění nedaňových dohadů, rezerv, apod.)	15 982	2 522
Základ daně	26 322	32 490
Odečet daňové ztráty a darů	-17	-21 235
Základ daně po odečtu ztrát	26 305	11 255
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň	4 998	2 138
Přeplatek DPPO	-	-363
Splatná daň	4 998	1 775
Úprava daně minulých let	49	-
Splatná daň z příjmu	5 047	1 775

V roce 2021 byly zaplacený zálohy na daň z příjmu právnických osob ve výši 1 069 tis. Kč. Splatná daň za rok 2021 (4 998 tis. Kč) po odečtení záloh činí 3 929 tis. Kč.

Fond vyčíslil odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	2021		2020	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rezervy	87	-	124	-
Ostatní (dohadné položky a další)	2 922	-	2 811	-
Celkem	3 009		2 934	

Společnost vyčíslila a zaúčtovala k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 odloženou daň ve výši 3 009 tis. Kč a 2 934 tis. Kč.

Přehled dopadů daní z příjmu do výsledku hospodaření:

	2021	2020
Splatná daň	5 047	1 775
Odložená daň	-75	3 753
Daň z příjmu celkem	4 972	5 528

15. SPRÁVNÍ NÁKLADY

a) Náklady na zaměstnance

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2021		2020	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích a kontrolních orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích a kontrolních orgánů
Průměrný počet zaměstnanců a členů řídicích a kontrolních orgánů	16	6	18	6
Mzdy, odměny člen. stat. orgánů	35 610	14 472	33 863	14 472
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 550	2 682	8 330	2 682
Osobní náklady celkem	44 160	17 154	42 193	17 154

V roce 2021 a 2020 obdrželi členové a bývalí členové dozorčích orgánů odměny ve výši 432 tis. Kč a 432 tis. Kč.

b) Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady ve výši 30 989 tis. Kč v roce 2021 a ve výši 25 780 tis. Kč v roce 2020 zahrnují zejména poradenské a právní služby ve výši 22 131 tis. Kč a 17 507 tis. Kč, cestovné ve výši 1 258 tis. Kč a 618 tis. Kč, náklady na školení 2 584 tis. Kč a 1 379 tis. Kč a nájemné ve výši 1 338 tis. Kč a 1 270 tis. Kč.

Náklady na obhospodařování, administraci a depozitáře jsou hrazeny z management fee podfondů A a B. Náklady na administraci byly uhrazeny na základě smlouvy o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje administraci Fondu společností AMISTA investiční společnost, a.s.

Odměny statutárnímu auditorovi jsou uvedeny v rámci konsolidované závěrky mateřské společnosti ČEZ, a. s.

16. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Fond eviduje výnosy z poplatků spojených s obhospodařováním a administrací Podfondu A za období leden-prosinec 2021 ve výši 70 000 tis. Kč, které byly stanoveny na základě statutu Podfondu A.

Fond eviduje výnosy z poplatků spojených s obhospodařováním a administrací Podfondu B za období leden-prosinec 2021 ve výši 16 741 tis. Kč, které byly stanoveny na základě statutu Podfondu B.

Fond evidoval výnosy z poplatků spojených s obhospodařováním a administrací Podfondu A za období leden-prosinec 2020 ve výši 70 000 tis. Kč, které byly stanoveny na základě statutu Podfondu A.

Fond evidoval výnosy z poplatků spojených s obhospodařováním a administrací Podfondu B za období leden-prosinec 2020 ve výši 27020 tis. Kč, které byly stanoveny na základě statutu Podfondu B.

K 31.12.2021 Fond neeviduje výnosy z poplatků a provizí vůči spol. ČEZ OZ uzavřený investiční fond, a.s. K 31.12.2020 Fond evidoval výnosy z poplatků a provizí ve výši 15 tis. Kč vůči spol. ČEZ OZ uzavřený investiční fond, a.s.

17. OSTATNÍ VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

Fond eviduje výnosy z úroků ze skupinového cash poolingů k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 ve výši 386 tis. Kč a 356 tis. Kč.

Položka zisk nebo ztráta z finančních operací zahrnuje především kurzové rozdíly.

18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2021 a 2020 neobdrželi členové řídicích, kontrolních a správních orgánů žádné zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry, přiznané záruky a nevlastní žádné akcie/podíly společnosti. Jiné výhody spočívají v použití služebních automobilů a telefonů i na soukromé účely.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2021	2020
ČEZ, a. s.	111	2
ČEZ ICT a.s.	73	-15
ČEZ Korporátní služby a.s.	-	75
Celkem	184	62

Společnost nakupuje zboží a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2021 a 2020 činily nákupy 3 061 tis. Kč a 3 034 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 zahrnují pohledávku z cash poolingů vůči ČEZ, a. s. ve výši 82 618 tis. Kč a 67 483 tis. Kč. Úroky z cash poolingů za rok 2021 a 2020 činily 386 tis. Kč a 356 tis. Kč.

Společnost vůči Podfondu A eviduje k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 položku ve výši 30 000 tis. Kč a 70 000 tis. Kč a vůči Podfondu B eviduje k 31. 12. 2020 položku ve výši 6 206 tis. Kč v rámci Výnosů a výdajů příštích období (viz bod 13).

19. REÁLNÁ HODNOTA

Struktura reálné hodnoty finančních nástrojů je následující:

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Aktiva			
Pohledávky za nebankovními subjekty – Cashpooling	82 618	-	-
Ostatní aktiva (pohledávka vůči podfondu A)	-	-	18 315
Dlouh.hmotný majetek (Práva z užívání najatého majetku)	-	-	3 534
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-	155
Závazky			
Závazky z leasingu	-	-	3 593

* Reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou viz. bod 3.

20. ŘÍZENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny podrobně popsány ve Statutu Fondu a ve vnitřním předpisu Pravidla řízení rizik, dodržování limitů a řízení likvidity. Oblast Řízení rizik je nezávislá na řízení portfolia a informuje Představenstvo neprodleně o všech skutečnostech zvyšující podstupované riziko. Oblast řízení rizik vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Mezi hlavní rizika, kterým může být Fond vystaven jsou:

- (a) riziko tržní;
- (b) riziko nedostatečné likvidity;
- (c) riziko operační;
- (d) riziko úvěrové;
- (e) riziko selhání protistrany;
- (f) riziko outsourcingu.

Fond identifikuje a vyhodnocuje rizika v souvislosti s každou novou i dodatečnou investicí a transakce musí být schválena Představenstvem, Vedoucím pracovníkem oblasti Řízení rizik, risk managerem Administrátora a Compliance Officerem (zaznamenáno v kartě transakce). Rizika jsou řízena i během držení investice formou čtvrtletních risk reportů o plnění limitů a jednou ročně jsou předkládány Představenstvu a dozorčí radě Fondu Zprávy o řízení rizik, kde jsou shrnuty významné roční události, návrhy úpravy investiční strategie a plán likvidity. Přílohou jsou Zátěžové testy a Reporty investičních limitů od Administrátora Fondu.

Tržní riziko

Riziko, že hodnota majetku, do něhož Fond prostřednictvím Podfondů investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách celkového vývoje trhu, makroekonomických podmínek, úrokových měr, měnových kurzů a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Pro všechny složky tržního rizika platí limity aktuálního úplného znění Statutu a platných právních předpisů. Tržní riziko je posuzováno Fondem velmi detailně vždy při schvalování každé transakce. Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutech Podfondů, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i ke zvýšení rizika koncentrace a není možné snížit riziko větší diverzifikací. Tržní riziko je detailněji popsáno ve výroční zprávě jednotlivých Podfondů.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu, a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými. Včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Fondu nebude možné prodat, nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době.

Společnost má k 31. 12. 2021 pohledávku z cash poolingů vůči ČEZ, a. s. ve výši 82 618 tis. Kč a krátkodobé závazky z dodavatelských vztahů ve výši 683 tis. Kč, které jsou ve splatnosti a ve výši 370 tis. Kč pojistné na sociální a zdravotní zabezpečení.

K 31. 12. 2020 měl Fond pohledávku z cash poolingů vůči ČEZ, a. s. ve výši 67 483 tis. Kč a krátkodobé závazky z dodavatelských vztahů ve výši 2 tis. Kč, které jsou ve splatnosti a ve výši 445 tis. Kč pojistné na sociální a zdravotní zabezpečení.

Riziko nedostatečné likvidity hodnotíme jako nízké. Fond má na bankovním účtu dostatečné prostředky od Podfondů, které jsou dedikované na provozní výdaje a které plně stačí na pokrytí plánovaných provozních výdajů v roce 2022.

Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

Operační riziko Fond rozdělujeme do čtyř skupin dle zdroje rizika:

- (i) rizika procesů (nesprávné provedení transakce, překročení limitů, chyby zaúčtování);
- (ii) riziko selhání lidského faktoru (interní podvod, chyby ručního zpracování, chyby při zápisu do informačních systémů);
- (iii) rizika informačních systémů (selhání HW, SW, telekomunikací, nedostupnost dat, selhání zabezpečení, chybí oceňovací data);
- (iv) rizika externí (selhání externího dodavatele služeb, včetně Externích dodavatelů, přírodní vlivy).

Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly fondu, kterou vyhodnocuje v rámci vnitřní kontroly fond a interní auditor, který odpovídá za vyhodnocování jednotlivých projevů operačního rizika a spolupodílí se na odhalování potenciálních možných nových projevů operačního rizika. Operační riziko je eliminováno důsledným dodržováním pravidla čtyř očí, včetně jeho namátkové kontroly, školením zaměstnanců ohledně limitů, Vnitřních předpisů a právních předpisů, důsledným dodržováním archivačního řádu Správcem informačního systému, čímž se minimalizují ztráty v důsledku selhání informačního systému (součást smlouvy s dodavatelem IS), kontrolními mechanismy k zamezení použití prostředků klienta k obchodům na vlastní účet. Rekongilace a kontroly pohybu finančních prostředků, investičních nástrojů a dodržování limitů jsou prováděny v souladu s příslušným Vnitřním předpisem, čímž se zabezpečí včasné zjištění chyb a jejich náprava. V rámci vnější kontroly je operační riziko eliminováno v rámci činnosti depozitáře fondu. Rozsah kontroly ze strany depozitáře je smluvně ošetřen depozitářskou smlouvou.

Úvěrové riziko

Riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, tj. že emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Fond může přijímat a poskytovat zápůjčky nebo úvěry dle podmínek uvedených ve Statutu. Likvidní majetek fond investuje do dvoustranných úvěrových vztahů se společností ČEZ, a. s., a to formou tzv. reálného cash pooling. Ve Statutu jsou nastaveny limity pro úvěry.

K 31. 12. 2021 Fond vykazuje úvěr na základě dohody o poskytování víceúrovňového reálného cash pooling, který činí 82 618 tis. Kč vůči společnosti ČEZ, a. s.

K 31. 12. 2020 Fond vykazoval úvěr na základě dohody o poskytování víceúrovňového reálného cash pooling, který činí 67 483 tis. Kč vůči společnosti ČEZ, a.s.

Riziko vypořádání (riziko protistrany)

Riziko vypořádání je riziko ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu. Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým dluhům a dodat předmětné aktivum nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Riziko vypořádání je posuzováno při schvalování každé transakce (ABAC report, Due diligence reporty). Riziko nesplnění závazků protistrany při vypořádání obchodů je snižováno použitím vhodných smluvních instrumentů (např. escrow účet).

Likvidní aktiva společnosti jsou poskytována v rámci dohody o poskytování víceúrovňového reálného cash pooling se společností ČEZ, a. s. Ratingová agentura Standard & Poor's potvrdila dlouhodobé ratingové hodnocení Skupiny ČEZ na úrovni A- se stabilním výhledem. Ratingová agentura Moody's potvrdila dlouhodobé ratingové hodnocení na úrovni Baa1 se stabilním výhledem. Riziko protistrany hodnotíme jako nízké.

Bankou poskytující službu cash pooling je Komerční banka a.s., která je regulovaným subjektem pod dohledem ČNB.

Riziko outsourcingu

Fond některé činnosti související s obhospodařováním Fondu pověřuje na třetí osobu na základě smlouvy o pověření jiného dle ustanovení 4 Statutu Fondu. Pověření jiného nese s sebou riziko, že Fond nesplní některé své povinnosti. Toto riziko Fond minimalizuje pečlivým výběrem externích dodavatelů služeb.

Účetní a daňové služby – WTS Alfery s.r.o. je dlouhodobým poskytovatele služeb pro Skupinu ČEZ.

Administrátor – AMISTA investiční společnost, a.s. je subjekt podléhající regulaci ČNB.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

K 1. lednu 2022 vznikl nový Podfond C, který funguje identicky jako Podfond A, má stejné akcionáře a stejnou investiční strategii jako Podfond A. 1. ledna 2022 začalo Podfondu C pětileté investiční období, které bude následováno pětiletým divestičním obdobím. Existence Podfondu C umožní Fondu i nadále investovat do nových společností.

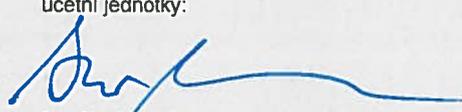
Na konci února 2022 vypukla válka na Ukrajině, která byla bezdůvodně napadena Ruskou federací. Tento útok vyvolal rozsáhlou reakci ve světě, kdy na Rusko byly uvaleny bezprecedentní ekonomické sankce. Tyto sankce budou mít globální dopady, které je momentálně obtížné vyčíslit vzhledem k tomu, že sankce působí s určitým časovým zpožděním a konflikt stále pokračuje.

Vedení Fondu reagovalo na vzniklou mezinárodní krizi a iniciovalo v Cílových společnostech vytvoření krizových plánů, které zachycují možné negativní důsledky sankcí. Tyto plány zahrnují analýzu dopadů na obchodní činnost včetně opatření na jejich eliminaci (např. alternativní dodavatelé, předzásobení apod.) a analýzu dopadů na finanční plán a řešení pro jejich maximální zmírnění.

Jedním z pravděpodobných dopadů této války bude i zajištění energetické nezávislosti na Ruské federaci a akcelerace energetické soběstačnosti. Pro některé Cílové společnosti to bude znamenat příležitost pro rychlejší růst a zvyšování jejich hodnoty.

Vedení Fondu zvážilo dosavadní a předpokládané dopady konfliktu na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání Fondu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2021 zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 10)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	
22. 4. 2021	 Ing. Ivo Němejc místopředseda představenstva	 Ing. Viktor Miškovský člen představenstva