

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

SBS FUNDS SICAV a.s.

OD 1. LEDNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti	3
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013	4
■ Údaje a skutečnosti podle §21 zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	11
■ Údaje a skutečnosti podle vyhl. č. 52/2016 Sb. příloha č. 4 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.	13
■ Příloha č. 1 Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	15
■ Příloha č. 2 Účetní závěrka	16

I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU FONDU

a) Profil fondu

Předmětem podnikání Fondu je, v souladu s uděleným povolením k činnosti, shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími akcionáři, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch kvalifikovaných investorů, dále správa tohoto majetku. Fond tak činí prostřednictvím podfondů, do kterých vyčleňuje investiční aktivity.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky Fondu jsou závislé na velikosti obhospodařovaných aktiv Podfondu. Fond obhospodařoval kapitál upsaný investory v podfondu ANALYTICA SBS. Vlastní prostředky fond neinvestoval a slouží mu pouze k financování provozní činnosti.

c) Výnosy, náklady, zisk

V průběhu roku 2020 docházelo ke vzniku výnosů souvisejících s obhospodařováním Podfondu. Náklady Fondu tvoří zejména náklady na poplatky a provize a správní náklady. V roce 2020 převyšovaly výnosy Fondu jeho náklady.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva fondu tvoří pohledávky za bankami a pohledávky za Podfondem. Pasiva fondu tvoří základní kapitál a závazky za dodavateli Fondu plynoucí z převážné míry poskytováním služeb související s běžným provozem Fondu.

e) Investice a budoucí investice

Fond neplánuje v následujícím období roku 2021 realizovat žádné významné investice. Fond plánuje během roku 2021 pokračovat ve své dosavadní činnosti a využívat investiční příležitosti na trhu v souvislosti s post-koronavirovou strategií a vlivu centrálních bank na likviditu finančního systému a inflaci.

f) Popis trhů

Fond působí na finančních trzích, kde získává investory pro investice do Podfondu.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

SBS FUNDS SICAV a.s. (dále jen „Fond“)
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze
zapsáno 21. března 2019, oddíl B, vložka 24300

IČO

080 09 791

Sídlo

Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1

Podfond

ANALYTICA SBS podfond (dále jen „Podfond“)

Další údaje

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl založen na dobu neurčitou.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu je Ing. Radek Švec

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI POVĚŘENÉ FUNKCÍ ADMINISTRÁTORA

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena 1. května 2019.

Smlouva o pověření výkonem některých činností byla uzavřena 1. května 2019.

C. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ke změně statutu Fondu ani Dodatku.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

E. ÚDAJE O OSOBE POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU
pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

F. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI
v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

G. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU
ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. prosinci 2020
Zůstatky na běžném účtu	133
Ostatní aktiva	2 306
Náklady příštích období	27

H. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY
které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond nebyl aktivním ani pasivním účastníkem soudních sporů.

I. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

J. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU
s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Úplata obhospodařovateli (Fondu) za obhospodařování Podfondu činila za rok 2020 celkově 2 041 tis. Kč. V rozhodném období vznikly Fondu náklady na činnost na auditora ve výši 18 tis. Kč. Činnost depozitáře i administrátora je plně hrazena z majetku Podfondu.

K. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Mzdové a obdobné náklady Fondu za rok 2020 činí 694 tis. Kč. Počet zaměstnanců a vedoucích osob Fondu v roce 2020 byl 3.

Společnost nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

L. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Fond v průběhu roku 2020 nevyplácel žádné odměny vyplácené obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu.

M. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Rozvaha

Aktiva

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
3. Pohledávky za bankami	133	800
z toho: a) splatné na požádání	133	800
11. Ostatní aktiva	2 306	365
13. Náklady a příjmy příštích období	0	27
Aktiva celkem	2 439	1 192

Pasiva

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
4. Ostatní pasiva	1 357	615
8. Základní kapitál	2 000	2 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 423	0
15. Zisk/ztráta za účetní období	506	-1 423
Vlastní kapitál/Čistá aktiva	1 082	577
Pasiva celkem	2 439	1 192

Výkaz zisku a ztráty

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
4. Výnosy z poplatků a provizí	2 017	300
5. Náklady na poplatky a provize	11	8
7. Ostatní provozní výnosy	5	0
8. Ostatní provozní náklady	25	113
9. Správní náklady	1 679	1 602
v tom: náklady na zaměstnance	961	730
z toho: mzdy a platy	694	516
sociální a zdravotní pojištění	267	214
ostatní správní náklady	717	872
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním	307	-1 423
23. Daň z příjmů	-198	0
24. Zisk za účetní období po zdanění	506	-1 423

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle §21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

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

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2020.

K 1.1.2021 přešel Fond v souladu s novou legislativou na monistickou strukturu. Statutárním orgánem je správní rada, jejímž jediným členem je Radek Švec, narozen 7. června 1968, bytem Dvorská 987, Žichlínské Předměstí, 563 01 Lanškroun. Zároveň došlo k přejmenování podfondu ANALYTICA SBS podfond na EVENT-DRIVEN SBS podfond.

Obhospodařovatel si je nadále vědom možných dopadů pokračující pandemie COVID-19 na investiční aktiva, včetně aktiv držných na podfondu. V minulém roce byla učiněna opatření, aby portfolio podfondu zohledňovalo existenci pandemie a aby zároveň toto portfolio reflektovalo investiční strategii a rizikový profil podfondu.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond bude nadále vykonávat činnost kvalitního obhospodařování majetku Podfondu tak, aby naplnil očekávání investorů na zhodnocení prostředků a zároveň ochránil majetek Podfondu.

C. INFORMACE O NABYTÍ AKCIÍ FONDU

Během roku 2020 nedošlo k změně akcionáře Fondu.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Investici do Fondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Fondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).
- c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na

jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

- d) Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část majetku Fondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi.
- e) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.
- f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem.
- g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen.
- h) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.
- i) Rizika spojená se stavebními vadami.
- j) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.
- k) Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, v případě, že by se Fond rozhodl v rámci obhospodařování nabývat taková aktiva.
- l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- m) Rizika spojená s možností selhání osoby, ve které má Fond obchodní účast nebo za níž má Fond pohledávku.
- n) Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí.
- o) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- p) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.
- q) Rizika spojená s vadami věcí movitých.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

F. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

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

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Datum sestavení

18. června 2021

Podpis předsedy správní rady



Ing. Radek Švec

IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, statutární ředitel a správní rada. Statutárním orgánem je statutární ředitel, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Správní rada je kontrolním orgánem a z její působnosti je stanovami vyloučeno obchodní vedení.

1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI OVLÁDAJÍCÍMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OSOBOU

Fond je přímo ovládaný svým jediným akcionářem Ing. Radkem Švečem, bytem Dvorská 987, Žichlínské Předměstí, 563 01 Lanškroun, datum narození 7.6.1968.

K 31.12.2020 držel přímý podíl na základním kapitálu Fondu ve výši 100%

Seznam osob ovládané stejnou ovládající osobou:

Suldovský a partneři, a.s., Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 27409490, podíl 50%

VEROLLMON s.r.o., Praha 4 - Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 14900, IČO: 24811823, 100%

OMBU Invest, Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 04687299, 100%

LA Factory, s.r.o., Komenského 1122, 563 01 Lanškroun, IČO: 06087906, 100%

PP electronics a.s., U Pumpy 515/6, Koterov, 326 00 Plzeň, IČO: 00870749, 35%

AFI – Accounting for Financial Institutions s.r.o., Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 08379688

EMU – HR Innovations s.r.o., Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 07087438

2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Fond je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení §154 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Úlohou Fondu je investovat prostřednictvím podfondů do aktiv definovaných ve Statutu Fondu a získávat na tyto investice prostředky od dalších investorů.

3. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Akcionář Ing. Radek Švec uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Společnosti prostřednictvím svého podílu představujícího 100 % všech hlasů ve Společnosti, zejména rozhoduje v otázkách vyhrazených valné hromadě Společnosti jako jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady Společnosti.

4. PŘEHLED JEDNÁNÍ

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo ji ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky

Na popud nebo v zájmu ovládající osoby ani osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebylo v tomto účetním období končícím dne 31. prosince 2020 učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

5. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

mezi Společností a osobou ovládající nebo mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Od založení společnosti došlo k uzavření následujících smluv mezi fondem a společnostmi ovládanými stejnými osobami jednajícími ve shodě.

Smluvní strana:

AFI – Accounting for Financial Institutions s.r.o. a QI investiční společnost, a.s.

Název smlouvy:

Smlouva o vedení účetnictví

6. POSOUZENÍ

zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Ovládané osobě újma nevznikla.

7. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

ze vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ze vztahů s ovládající osobou nebo osobou ovládanou stejnou ovládající osobou plynou pro Fond výhody ve formě silného ekonomického zázemí. Z těchto vztahů neplynou pro Fond žádná rizika.

Statutární ředitel Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle §82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Datum sestavení

31. března 2021

Podpis předsedy správní rady



Ing. Radek Švec

V. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI PODLE VYHL Č. 52/2016 SB. PŘÍLOHA Č. 4 K VYHLÁŠCE Č. 244/2013 SB.

A. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH OHLEDNĚ JEHO OSOBY DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU KE KTERÝM DOŠLO V ROZHODNÉM OBDOBÍ

V průběhu rozhodného období nedošlo v obchodním rejstříku ke změně zapisovaných skutečností.

B. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH A ZAHRANIČNÍCH INVESTIČNÍCH FONDECH KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVATELEM OBHOSPODAŘOVÁNY NEBO ADMINISTROVÁNY

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 a odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

C. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI TOHOTO OBHOSPODAŘOVATELE SPOLU S UVEDENÍM HLAVNÍCH FAKTORŮ KTERÉ MĚLY VLIV NA JEHO HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Jsou obsaženy v textu výroční zprávy.

D. INFORMACE O ČLENECH STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, SPRÁVNÍ RADY, DOZORČÍ RADY A PORTFOLIO MANAŽERECH TOHOTO OBHOSPODAŘOVATELE VČETNĚ STRUČNÉHO POPISU JEJICH ZKUŠENOSTÍ A KVALIFIKACE, A DÁLE ÚDAJ O OBDOBÍ, PO KTERÉ TUTO FUNKCI NEBO ČINNOSTI VYKONÁVAJÍ, NEBO VYKONÁVALI

Ing. Radek Švec, nar. 7 června 1968, bytem Dvorská 987, Žichlínské Předměstí, 563 01
Lanškroun, statutární ředitel (od 21. března 2019).

Vystudoval statistiku na VŠE. V roce 1997 prodal podíl v Multiservis GE a do roku 2000 pro GE Multiservis pracoval jako COO. Poté 13 let řídil své privátní portfolio na kapitálových trzích (opce, obligace, indexy, strukturované produkty) a působil jako private 13kvity investor. Ve fondu je zodpovědný za investiční strategii.

Ing. Radek Švec, nar. 7 června 1968, bytem Dvorská 987, Žichlínské Předměstí, 563 01
Lanškroun, předseda správní rady (od 21. března 2019)

Zdeněk Stupňánek, nar. 11. srpna 1982, bytem Diblíkova 508/28, Štěrboholy, 102 00 Praha 10,
člen správní rady (od 21. března 2019 do 31.12.2020).

Michal Bako, nar. 26. července 1984, bytem Karoliny Světlé 315/3, Staré Město, 110 00 Praha 1,
člen správní rady (od 21. března 2019 do 31.12.2020).

E. INFORMACE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚL OBHOSPODAŘOVATEL FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ KVALIFIKOVANOU ÚČAST

BYŤ JEN PO ČÁST ROZHODNÉHO OBDOBÍ, S UVEDENÍM JEJICH IDENTIFIKAČNÍCH ÚDAJŮ, VÝŠE A TYPU KVALIFIKOVANÉ ÚČASTI A HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU TĚCHTO OSOB, SPOLU S UVEDENÍM DOBY, PO KTEROU OBHOSPODAŘOVATEL MĚL KVALIFIKOVANOU ÚČAST NA TĚCHTO OSOBÁCH; POKUD NEJSOU K DISPOZICI HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY TĚCHTO OSOB OVĚŘENÉ AUDITOREM, UVEDE OBHOSPODAŘOVATEL HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY AUDITOREM NEOVĚŘENÉ A TUTO SKUTEČNOST VYZNAČÍ

Takové osoby nejsou.

F. INFORMACE O OSOBÁCH, KTERÉ SE NEUVÁDĚJÍ PODLE PÍSMENE E. A KTERÉ JEDNALY V ROZHODNÉM OBDOBÍ S TÍMTO OBHOSPODAŘOVATELEM VE SHODĚ S UVEDENÍM JEJICH IDENTIFIKAČNÍCH ÚDAJŮ

Takové osoby nejsou.

G. INFORMACE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH

JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYL NEBO JE TENTO OBHOSPODAŘOVATEL NA SVŮJ ÚČET NEBO NA ÚČET JÍM OBHOSPODAŘOVANÉHO INVESTIČNÍHO FONDU NEBO ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU, JESTLIŽE HODNOTA PŘEDMĚTU SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU TOHOTO OBHOSPODAŘOVATELE NEBO INVESTIČNÍHO FONDU NEBO ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU, JEHOŽ SE SPOR TÝKÁ

Takové soudní nebo rozhodčí spory neexistují.

H. INFORMACE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ TÍMTO OBHOSPODAŘOVATELEM POVĚŘENY VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

KTEROU ZAHRNÚJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ INVESTIČNÍHO FONDU NEBO ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU, S UVEDENÍM JEJICH IDENTIFIKAČNÍCH ÚDAJŮ A JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU BYLY POVĚŘENY

Takové osoby nejsou.

Datum sestavení

Podpis předsedy správní rady



18. června 2021

Ing. Radek Švec

PŘÍLOHA Č. 1:

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce:

**akcionáři fondu ANALYTICA SBS podfond SBS FUNDS SICAV a.s.,
se sídlem Tržiště 366/13 Malá Strana, 11800 Praha 1**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ANALYTICA SBS podfond SBS FUNDS SICAV a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty za období končící k 31.12.2020, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a změn vlastního kapitálu za období končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti SBS FUNDS SICAV,a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody*

(koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

Naší povinností je informovat statutární orgán Společnosti 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.

Ostrava dne 21.6.2021

Ověření provedla auditorská společnost

ACTA Audit s.r.o.,

Hviezdoslavova 29, 71600 Ostrava,

zapsaná v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů ČR pod ev. č.568 .



Josef Haluza
auditor ev. č. 2364

PŘÍLOHA Č. 2:

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SBS FUNDS SICAV a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

AKTIVA

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
3. Pohledávky za bankami	3	133	800
z toho: a) splatné na požádání		133	800
11. Ostatní aktiva	4	2 306	365
13. Náklady a příjmy příštích období	5	0	27
Aktiva celkem		2 439	1 192

PASIVA

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
4. Ostatní pasiva	6	1 357	615
8. Základní kapitál	7	2 000	2 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	7	-1 423	0
15. Zisk/ztráta za účetní období		506	-1 423
Vlastní kapitál/Čistá aktiva		1 082	577
Pasiva celkem		2 439	1 192

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování	8	204 137	136 844
Podrozvahová pasiva celkem		204 137	136 844

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
4. Výnosy z poplatků a provizí	9	2 017	300
5. Náklady na poplatky a provize	10	11	8
7. Ostatní provozní výnosy	11	5	0
8. Ostatní provozní náklady	12	25	113
9. Správní náklady	13	1 679	1 602
v tom: náklady na zaměstnance		961	730
z toho: mzdy a platy		694	516
sociální a zdravotní pojištění		267	214
ostatní správní náklady		717	872
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		307	-1 423
23. Daň z příjmů	14	-198	0
24. Zisk za účetní období po zdanění		506	-1 423

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělný zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2020	2 000	0	-1 423	577
Převod výsledku hospodaření		-1 423	1 423	0
Emise investičních akcií	0			0
Odkup investičních akcií	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	506	506
Zůstatek 31.12.2020	2 000	-1 423	506	1 083

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělný zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 21. březnu 2019	2 000	0	2 000	2 000
Převod výsledku hospodaření	0	0	0	0
Emise investičních akcií	0	0	0	0
Odkup investičních akcií	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-1 423	-1 423
Zůstatek 31.12.2019	2 000	0	-1 423	577

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

SBS FUNDS SICAV a.s. (dále jen „Fond“) vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 21. března 2019 na základě zápisu do Obchodního rejstříku ke stejnému datu. Rozhodnutím České národní banky ze dne 15. prosince 2018 bylo Fondu uděleno povolení k činnosti samosprávného investičního fondu podle par. 480 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).

V souladu se Statutem vytváří Fond podfond. Podfond Fondu je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Jediným podfondem Fondu k datu účetní závěrky je Podfond ANALYTICA SBS (dále jen „Podfond Analytica“).

Podfond Analytica zahájil vydávání investičních akcií dne 1. května 2019 s přiděleným kódem ISIN CZ0008044054. K 31. prosinci 2020 Podfond Analytica eviduje 189 323 546 ks vydaných investičních akcií Podfondu Analytica.

Základní kapitál Fondu je tvořen 50 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 40 tis. Kč.

Fond obhospodařuje kapitál upsaný investory v podfondu ANALYTICA SBS. Vlastní prostředky Fond neinvestuje a slouží mu pouze k financování provozní činnosti.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Výkonem funkce statutárního orgánu Fond pověřil Statutárního ředitele:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Ing. Radek Švec	Statutární ředitel	21. března 2019

K 31. prosinci 2020 měla **Správní rada** Fondu následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Ing. Radek Švec	Předseda	21. března 2019
Zdeněk Stupňánek	Člen	21. března 2019
Michal Bako	Člen	21. března 2019

Fond pověřil administrací a výkonem některých dalších činností QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“). Sídlo společnosti je na adrese Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČ 279 11 497.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 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.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Fondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) 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, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím lineární metody.

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přečteny na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s českými účetními předpisy Fond klasifikuje investice do dlouhodobého hmotného majetku jako dlouhodobý hmotný neprovozní majetek. V rozvaze je zachycen hmotný majetek neprovozní v hodnotě přesahující 40 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný neprovozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně je oceňován reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty dlouhodobého hmotného neprovozního majetku se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem a zastoupená Společností, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(k) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Daň z příjmů

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 7.

(n) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(o) Změny účetních metod

Společnost v roce 2020 ani v roce 2019 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

(p) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(q) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zůstatky na běžných účtech	133	800
Celkem	133	800

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté zálohy dodavatelům	66	65
Odložená daňová pohledávka	198	0
Dohadné účty aktivní	2 041	300
Celkem	2 306	365

Dohadné účty aktivní představují dohadnou položku na výnosy z obhospodařování podfondu.

5 NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Předplatné, časové rozl. drobného hmotného majetku	0	27
Celkem	0	27

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodního provozního styku	474	486
Přijaté zálohy od odběratelů	760	
Závazky k zaměstnancům	44	48
Závazky ke státním institucím	34	34
Dohadné účty pasivní	45	47
Celkem	1 357	615

Závazky z obchodního provozního styku k 31. 12. 2020 obsahují zejména závazek vůči jednateli z titulu zřizovacích výdajů, náklady na poradenské služby, náklady na pořízení kancelářského vybavení a jiné.

Přijaté zálohy od odběratelů tvoří přijatá záloha od Podfondu na náklady na obhospodařování za rok 2020.

Závazky k zaměstnancům představují nevyplacené mzdy a penzijní připojištění za měsíc prosinec 2020.

Závazky ke státním institucím představují zdravotní a sociální pojištění a zálohu na daň z příjmu odváděné z prosincových mezd 2020.

Dohadné účty pasivní představují dohad na poplatek za audit Fondu, dohadnou položku na služby a energie spojené s pronájmem kanceláře za 4Q/2020 a náklady na účetnictví 12/2020.

Fond neměl k 31. prosinci 2020 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	2 000	2 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	50	50

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Zisk roku 2020 v částce 506 tis. Kč byl navržen k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

Fond v roce 2019 vykázal záporný hospodářský výsledek 1 423 tis. Kč. Ztráta byla převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

8 PODROZVAHOVÁ PASIVA

Hodnoty převzaté k obhospodařování:

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Majetek podfondu - finanční aktiva	204 137	136 844
Celkem	204 137	136 844

9 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Provize za obhospodařování podfondu	2017	300
Celkem	2 017	300

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Bankovní poplatky	11	8
Celkem	11	8

11 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Prodej drobného majetku	5	0
Celkem	5	0

12 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Drobný hmotný a nehmotný majetek	25	113
Celkem	25	113

13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na zaměstnance	961	730
Nájemné	159	310
Náklady na právní a daňové poradenství	6	224
Náklady na odměnu Auditora	18	25
Ostatní služby	370	171
Ostatní správní náklady	165	142
Celkem	1 679	1 602

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Daň splatná za běžné účetní období	0	0
Odložená daňová pohledávka	-198	0
Celkem	-198	0

1) Daň z příjmů splatná:

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zisk / ztráta před zdaněním	307	-1 423
Daňově neuznatelné náklady	44	28
Daňový základ	352	-1 395
uplatnění daňové ztráty z předchozích let	-352	0
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	0	0

2) Daň z příjmů odložená:

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Daňová ztráta - dosud neuplatněná	-1 043	-1 423
Odložená daň z příjmů ve výši 5 %	-198	0

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky		
Dohadní účty aktivní	2 041	300
Závazky		
Závazky k dodavatelům	414	414
Přijaté zálohy od odběratelů	760	0
Závazky k zaměstnancům	48	27

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady		
Mzdové náklady	360	270
Sociální a zdravotní pojištění	122	91
Penzijní připojištění	48	36
Výnosy		
Výnosy z obhospodařování	2041	300

Všechny transakce uskutečněné se spřízněnými stranami byly učiněny za podmínek běžných v obchodním styku.

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu.

(a) Úvěrové riziko

Riziko kreditní spočívá v tom, že protistrana nedodrží svůj závazek vůči Fondu. Fond ve sledovaném období (ani v předchozím účetním období) nemá žádné pohledávky s výjimkou běžného účtu u UniCredit Bank.

(b) Měnové riziko

Fond ke konci rozvahového dne (ani ke konci předchozího účetního období) nevykazuje žádná aktiva ani závazky, které by byly vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

(c) Úrokové riziko

Fond ke konci rozvahového dne (ani ke konci předchozího účetního období) neeviduje žádná úročená aktiva ani závazky, která by byla vystavena riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

(d) Riziko likvidity

Likviditní riziko spočívá v tom, že Fond nebude řádně a včas schopen dostát svým finančním závazkům. Vnitřní předpisy Fondu stanovují limit minimálního podílu likvidních prostředků, které jsou nutné k uspokojení splatných závazků a vypořádání a obsahují pohotovostní plán pro řízení krize likvidity.

Následující tabulka člení aktiva a závazky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky. Tabulka obsahuje pouze vybraná aktiva a závazky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	133	0	0	0	0	133
Ostatní aktiva	2 057	0	198	0	50	2 306
Celkem aktiva	2 191	0	198	0	50	2 439
Ostatní pasiva	1 357	0	0	0	0	1 357
Pasiva celkem	1 357	0	0	0	0	1 357
Rozdíl	834	0	198	0	50	1 082

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	800	0	0	0	0	800
Ostatní aktiva	315	0	0	0	50	365
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	27	27
Aktiva celkem	1 115	0	0	0	77	1 192
Ostatní pasiva	568	47	0	0	0	615
Pasiva celkem	568	47	0	0	0	615
Rozdíl	547	-47	0	0	77	577

17 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabráňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie COVID-19 neměla na Fond negativní dopad. Fond byl schopen přijmout patřičná opatření, aby mohl i nadále vykonávat svou činnost v plném rozsahu.

Vedení Fondu se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií COVID-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby Společnost překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

18 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Ke dni 1.1.2021 je v důsledku změny zákona v řízení přítomna pouze správní rada. Funkci správní rady vykonává Ing. Radek Švec. Stávající členové správní rady v roce 2020 pan Zdeněk Stupňánek a pan Michal Bako byli k 1.1.2021 ze správní rady odvoláni. S účinností od 1.1.2021 ČNB udělila souhlas k výkonu funkce investičního ředitele Fondu Ing. Bc. Ondřeji Klečkovi. Jiné následné události nenastaly.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

18. června 2021

Podpis předsedy správní rady



Ing. Radek Švec

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI SBS FUNDS SICAV A.S., S NÁZVEM:

ANALYTICA SBS podfond

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■	Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku Podfondu	2
■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., a Nařízení EU 345/2013	3
■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■	Příloha č. 1 Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	
■	Příloha č. 2 Účetní závěrka	

I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU PODFONU

Podfond byl založen 1. května 2019. Majetek Podfondu byl zainvestován do portfolia zahraničních fondů, jejichž investiční strategie je zaměřena na generování větší části výnosu přidanou hodnotou manažera, při udržování co nejnižší závislosti na celkovém vývoji akciových a dluhopisových trhů. Podfond zakončil rok 2020 s objemem majetku ve správě k 31.12.2020 ve výši 210 milionů Kč.

a) Profil Podfondu

Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním do finančních aktiv, kapitálových účastí a pohledávek. Do kategorie finančních aktiv spadají bankovní vklady a nástroje peněžního trhu, cenné papíry vydané investičními fondy, korporátní dluhopisy a ETF investující do korporátních dluhopisů, státní dluhopisy a ETF investující do jiných druhů aktiv, finanční deriváty, akcie a akciové ETF. Jednotlivé investiční limity pro obchodování s finančními aktivy jsou uvedeny ve statutu Fondu. Podfond může také investovat do účastí v kapitálových obchodních společnostech, včetně podílů ve společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společnostech typu limited partnership. V případě investování do pohledávek se Podfond zaměřuje především na pohledávky za obchodními společnostmi. Takovéto pohledávky mohou být zajištěné i nezajištěné bez ohledu na rating dlužníka. Dle investiční strategie může Podfond investovat také do finančních derivátů, které jsou přijaté k obchodování na vybraných trzích. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů jsou swapy (měnové) a forwardy. Za specifických situací může Fond provádět i repo obchody s využitím majetku Podfondu. Fondu byl přidělen ISIN pro jednu třídu investičních akcií, korunovou.

b) Ekonomické výsledky

Hodnota 1 investiční akcie Podfondu ke konci roku 2020 činila 1,0782 Kč.

c) Výnosy, náklady, zisk

Výnosy Podfondu jsou tvořeny především ziskem z přecenění finančních aktiv. Náklady Podfondu tvoří zejména správní náklady, které zahrnují především náklady na poplatky za administraci. V roce 2020 vytvořil Podfond zisk po zdanění ve výši 10,4 milionů Kč.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Podfondu tvoří pohledávky z poskytnutých úvěrů a nakoupených dluhopisů, podíly ve veřejně obchodovaných zahraničních fondech a obdobných společnostech a peněžní prostředky na účtech u depozitáře Fondu. Dále tvoří podstatnou část pasiv závazky za dosud nevydané investiční akcie Podfondu.

e) Investice a budoucí investice

Podfond investuje převážně do pohledávek z poskytnutých úvěrů. V menší míře jsou též zastoupeny veřejně obchodovatelné akcie a dluhopisy. Ohledně budoucích investic je Podfond zdrženlivý a analyzuje příležitosti s ohledem na očekávané změny v globálním ekonomickém prostředí způsobené COVID-19 a reakcí centrálních bank na něj.

f) Popis trhů

Podfond investuje na kapitálových trzích převážně veřejně obchodovaných instrumentů. Investice Podfondu nejsou regionálně omezené.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., a Nařízení EU 345/2013

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podfondu

ANALYTICA SBS podfond (dále jen „Podfond“)
zapsaný v seznamu podfondů vedeném ČNB dne 1. 5. 2019

ISIN

CZ0008044054

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍM INVESTIČNÍM FONDU

Obchodní firma:

SBS FUNDS SICAV a.s. (dále jen „Fond“)
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze
zapsáno 21. března 2019, oddíl B, vložka 24300

IČ

080 09 791

Sídlo

Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČ

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena 1. 5. 2019. Smlouva o výkonu některých činností byla uzavřena 1. 5. 2019.

Údaje o činnosti administrátora ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost administrátora Fondu i Podfondu. V rámci své administrativní činnosti zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií Podfondu, přípravy dokumentů Fondu i Podfondu, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU, POPŘ. OSOBE ZAJIŠŤUJÍCÍ SPRÁVU MAJETKU FONDU

Obchodní firma:

SBS FUNDS SICAV a.s. (viz. B. Základní údaje o obhospodařujícím investičním fondu)

**E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU
PODFONDU**

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným změnám ve statutu Fondu.

F. ÚDAJE O VŠECH DEPOZITÁŘÍCH PODFONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali

Depozitářem byla po celou dobu existence Podfondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

**G. ÚDAJE O OSOBĚ, ZAJIŠTUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU
PODFONDU,**

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku Fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář Podfondu.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

**I. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU
PODFONDU**

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

<i>Majetek:</i>	<i>Pořizovací cena v tis. Kč</i>	<i>Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2020</i>
Vklady na bankovních účtech	27 161	27 161
Dluhové cenné papíry a akcie	58 681	59 226
Pohledávky	120 074	122 621

Detailní rozpis majetku je považován za obchodní tajemství a zahrnuje celkovou investiční strategii Podfondu. Výše jsou uváděny agregované údaje za jednotlivé kategorie majetku Podfondu. Detailní struktura majetku je investorům k dispozici na vyžádání.

J. VÝVOJ HODNOTY AKCIE PODFONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

vyjádřený v grafické podobě a vývoj pevně stanoveného indexu (benchmarku) vyjádřený v grafické podobě, pokud investiční fond podle svého investičního cíle takový index sleduje

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období se vzhledem k nedostatku potřebných údajů nevyhotovuje.

K. ÚDAJE O HODNOTĚ VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

v rozhodném období

Podfond v souladu se statutem Fondu nevyplácí žádné podíly na zisku.

L. ÚDAJE O SKUTEČNÉ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

S rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady na obhospodařování Podfondu činily v souladu se statutem Fondu max. 1% p.a. z NAV k 31. 12. příslušného kalendářního roku, za účetní období se celkově jednalo o 2 041 tis. Kč.

Náklady na služby Depozitáře, v souladu se smlouvou s Depozitářem Podfondu, za vedení majetkového účtu a správu cenných papírů činí za rok 2020 436 tis. Kč. Odměna auditora činila za rok 2020 139 tis. Kč. Společnosti náleží za výkon administrace a pověřených činností odměna ve výši 0,1% z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Podfondu, splatná pololetně. Za rok 2020 činila její výše 480 tis. Kč. Odměna se dále navyšuje další složky odměny zejména za transakce s investičními akciemi.

M. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Podfond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

Podfond v průběhu roku 2020 nevyplácel žádné odměny vyplácené obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám.

N. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Podfond v průběhu roku 2020 nevyplácel žádné odměny vyplácené obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu.

O. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONDU

ROZVAHA

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	1. května 2019 – 31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	27 161	7 968
z toho: a) splatné na požádání		27 161	7 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	4	122 621	91 016
z toho: a) splatné na požádání		17 015	0
b) ostatní pohledávky		105 606	91 016
Dluhové cenné papíry	5	28 886	11 898
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	30 340	33 674
Ostatní aktiva	6	818	8 306
Aktiva celkem		209 826	152 862

Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	1. května 2019 – 31. prosince 2019
Ostatní pasiva	7	5 141	15 921
Rezervy	9	548	97
z toho: b) na daně		548	97
Kapitálové fondy	8	191 891	135 005
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta			
z předchozích období	8	1 839	0
Zisk/ztráta za účetní období	8	10 407	1 839
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		204 137	136 844
Pasiva celkem		209 826	152 862

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		1. května 2019 –	
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	9 176	2 544
z toho: úroky z dluhových cen. papírů		1 773	178
Výnosy z akcií a podílů	12	3	0
z toho: ostatní výnosy z akcií a podílů		3	0
Náklady na poplatky a provize	13	- 29	- 12
Zisk nebo ztráta z finančních operací	14	5 447	76
z toho: realizované		0	0
: nerealizované		0	0
Správní náklady	15	- 3 642	- 672
z toho: b) ostatní správní náklady		- 3 642	- 672
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		10 955	1 936
Daň z příjmů	17	548	97
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		10 407	1 839

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

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

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfondu k 31. prosinci 2020.

K 1.1.2021 došlo k přejmenování podfondu ANALYTICA SBS podfond na EVENT-DRIVEN SBS podfond.

Bezprecedentní bezpečnostní a zdravotní opatření zavedená k zastavení šíření pandemie COVID-19 zasáhla mnohé ekonomické subjekty od firem přes podnikatele až po zaměstnance. Přijatými restrikcemi byla postižena většina ekonomických sektorů a dopad na domácí či světovou ekonomiku se dá v tuto chvíli jen stěží odhadovat. Vedení Fondu si uvědomuje, že závažnost ekonomických dopadů je závislá na rozsahu a době trvání restriktivních opatření, a proto průběžně sleduje vývoj boje s pandemií v ČR i ve světě.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

V roce 2021 bude Podfond pokračovat ve správě diverzifikovaného portfolia a zároveň vyhledávat další investiční příležitosti, které by byly v souladu s dosavadní strategií a zaměřením Fondu. Podfond bude investovat do veřejně obchodovatelných dluhopisů. Okrajově fond bude investovat do akcií a úvěrů. Ohledně budoucích investic je Podfond zdrženlivý a analyzuje příležitosti s ohledem na očekávané změny v globálním ekonomickém prostředí způsobené COVID-19 a reakcí centrálních bank na něj.

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Podfond nenabyl vlastní investiční akcie.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Investici do Podfondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu.
- c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.
- d) Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním

Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní či v pravidelném objemu odprodávané, resp. obchodované na příslušných trzích.

- e) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.
- f) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele.
- g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.
- h) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.
- i) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů způsobené nevhodným výběrem cílových fondů nedosahujících očekávaných výnosností nebo jiných žádoucích charakteristik.
- j) Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv a s tím spojené možnosti ekonomické, politické či právní nestability.
- k) Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast.
- l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- m) Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva.
- n) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

F. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond nevyvíjel během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

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

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení

Podpis předsedy správní rady

18. června 2021



Ing. Radek Švec

PŘÍLOHA Č.1:

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A
ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Příjemce: akcionáři společnosti SBS FUNDS SICAV a.s.,
se sídlem Praha 1, Tržiště 366/13, Malá Strana, PSČ 11800**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SBS FUNDS SICAV a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty za období končící k 31.12.2020, přehledu o změnách vlastního kapitálu 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 účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a změn vlastního kapitálu za období končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada 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 s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s

příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost správní rady za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je správní rada povinna posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.*

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

Naší povinností je informovat správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ostrava dne 21.6.2021

Ověření provedla auditorská společnost
ACTA Audit s.r.o.,

Hviezdoslavova 29, 71600 Ostrava,

zapsaná v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů ČR pod ev. č.568 .



Haluz

Josef Haluza
auditor ev. č. 2364

PŘÍLOHA Č. 2

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2020

Aktiva

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
3. Pohledávky za bankami	3	27 161	7 968
z toho: a) splatné na požádání		27 161	7 968
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	4	122 621	91 016
4. a) z toho: splatné na požádání		17 015	0
4. b) ostatní		105 606	91 016
5. Dluhové cenné papíry	5	28 886	11 898
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	30 340	33 674
11. Ostatní aktiva	7	818	8 306
Aktiva celkem		209 826	152 862

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
4. Ostatní pasiva	8	5 141	15 921
6. Rezervy	9	548	97
z toho: na daně		548	97
12. Kapitálové fondy	10	191 891	135 005
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	10	1 839	0
15. Zisk/ztráta za účetní období		10 407	1 839
Vlastní kapitál/Čistá aktiva		204 137	136 844
Pasiva celkem		209 826	152 862

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
8. Hodnoty předané k obhospodařování	11	204 137	136 844
Podrozvahová aktiva celkem		204 137	136 844

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
Podrozvahová pasiva celkem		0	0

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	9 176	2 544
z toho: výnosy z dluhových cenných papírů		1 773	178
3. Výnosy z akcií a podílů	13	2	0
5. Náklady na poplatky a provize	14	29	12
6. Zisk/ztráta z finančních transakcí	15	5 447	76
9. Správní náklady	16	3 642	672
z toho: b) ostatní správní náklady		3 642	672
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		10 955	1 936
23. Daň z příjmů	17	548	97
24. Zisk za účetní období po zdanění		10 407	1 839

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělný zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2020	135 005	0	1 839	136 844
Převod výsledku hospodaření		1 839	-1 839	0
Emise investičních akcií	56 886			56 886
Odkup investičních akcií	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	10 407	10 407
Zůstatek 31.12.2020	191 891	1 839	10 407	204 137

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělný zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. květnu 2019	0	0	0	0
Převod výsledku hospodaření		0	0	0
Emise investičních akcií	135 005	0	0	135 005
Odkup investičních akcií	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	1 839	1 839
Zůstatek 31.12.2019	135 005	0	1 839	136 844

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ANALYTICA SBS podfond, podfond SBS FUNDS SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“) vznikl zápisem Podfondu do seznamu podfondů vedeného Českou národní bankou ke dni 1. května 2019.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním do finančních aktiv, kapitálových účastí a pohledávek. Do kategorie finančních aktiv spadají bankovní vklady a nástroje peněžního trhu, cenné papíry vydané investičními fondy, korporátní dluhopisy a ETF investující do korporátních dluhopisů, státní dluhopisy a ETF investující do jiných druhů aktiv, finanční deriváty, akcie a akciové ETF. Jednotlivé investiční limity pro obchodování s finančními aktivy jsou uvedeny ve statutu Fondu. Podfond může také investovat do účastí v kapitálových obchodních společnostech, včetně podílů ve společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společnostech typu limited partnership. V případě investování do pohledávek se Podfond zaměřuje především na pohledávky za obchodními společnostmi. Takovéto pohledávky mohou být zajištěné i nezajištěné bez ohledu na rating dlužníka. Dle investiční strategie může Podfond investovat také do finančních derivátů, které jsou přijaté k obchodování na vybraných trzích. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů jsou swapy (měnové) a forwardy. Za specifických situací může Fond provádět i repo obchody s využitím majetku Podfondu. Investiční strategii Podfondu upravuje jeho statut.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou a provozuje svoji činnost pouze na území České republiky.

Investiční akcie Podfondu jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno, které představují stejné podíly na Fondovém kapitálu Podfondu a nemají jmenovitou hodnotu.

Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 1. května 2019 s přiděleným kódem ISIN CZ0008044054. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond eviduje 189 323 546 ks vydaných investičních akcií Podfondu.

Obhospodařovatelem Podfondu je SBS FUNDS SICAV, a.s., se sídlem Tržiště 366/13, 118 00 Praha 1 – Malá Strana, IČO: 080 09 791 (dále jen „Fond“)

Administrátorem Podfondu je QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 279 11 497 (dále jen „Společnost“), která je pověřená výkonem některých činností souvisejících s administrací a obhospodařováním Fondu a Podfondu.

Depozitářem Podfondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 186 00 Praha 8, IČO: 649 48 242 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Podfondu je ACTA Audit s.r.o., zastoupená jednatelem Ing. Josefem Haluzou, místem podnikání Hvězdoslavova 29, 716 00 Ostrava - Radvanice, IČO 05805198 (dále jen „Auditor“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 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.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 1.5.2019

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Podfondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Účetní závěrka Podfondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) 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, den zúčtování příkazů Podfondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Podfond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů (pokračování)

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Podfondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem a zastoupená Společností, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

(k) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 16.

(m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(n) Změny účetních metod

Společnost v roce 2020 ani 2019 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(m) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

(o) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Vklady akcionářů jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

(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 poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zůstatky na běžných účtech	27 161	7 968
Celkem	27 161	7 968

4 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Podfond eviduje k 31. prosinci 2020 následující střednědobé a dlouhodobé poskytnuté úvěry:

tis. Kč	splatnost	úroková sazba v % p.a.	31.12.2020	31.12.2019
Kr. úvěr - Švec 17 000 000 CZK	na výzvu	1,05	17 015	
Dl. úvěr - LA Finanční 2 500 000 EUR	30.06.2024	6,8	66 737	64 615
Dl. úvěr - LA Finanční 7 000 000 CZK	30.06.2024	6,8	7 120	7 120
Dl. úvěr - J. M. Marků 123 18 512 000 CZK	30.09.2029	5,7	18 512	18 512
Dl. úvěr - J.M.Marků 768 000 CZK	31.12.2029	5,7	768	769
Dl. úvěr - EMET 11 300 000 CZK	03.02.2022	12	11 300	
Dl. úvěr - J. M. Marků 700 00 CZK	31.05.2030	5,7	700	
Dl. úvěr - J.M.Marků 150 000 CZK	31.08.2030	5	150	
Dl. úvěr - Vlach 320 000 CZK	23.06.2023	6	319	
Celkem			122 621	91 016

5 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Všechny dluhové cenné papíry v držení Podfondu jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Dluhopisy	28 886	11 898
Celkem	28 886	11 898

6 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Všechny podílové listy a akcie jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Akcie	30 340	33 674
Celkem	30 340	33 674

7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté zálohy dodavatelům	760	0
Zálohy na DPPO	58	0
Prostředky určené k investování na účtech obchodníka	0	8 306
Celkem	818	8 306

8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodního provozního styku	88	71
Dohadné účty pasivní	2 429	604
Ostatní závazky k akcionářům	2 625	15 246
Celkem	5 141	15 921

Ostatní pasiva k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 neobsahují žádné závazky po datu splatnosti.

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 139 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 42 tis. Kč), odměnu za obhospodařování Podfondu ve výši 2 041 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 275 tis. Kč), odměnu za administraci ve výši 240 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 240 tis. Kč) a odměnu za vedení účetnictví ve výši 8 tis. Kč. K 31. prosinci 2019 zahrnovaly ještě odměnu depozitáře v částce 46 tis. Kč.

Ostatní závazky k akcionářům představují závazek z přijatých peněžních prostředků na základě objednávky investičních akcií – předmětné investiční akcie nebyly do data účetní závěrky emitovány.

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

9 REZERVY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Rezerva na splatnou daň	548	97
Celkem	548	97

10 VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	204 137	136 844
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	189 323 546	134 920 822
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	1,0782	1,0143

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2020	134 920 822	135 005
Prodané investiční akcie	54 402 724	56 886
Odkoupené investiční akcie	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	189 323 546	191 891

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Zisk za rok 2019 ve výši 1 839 tis. Kč byl převeden na účet nerozdělených zisků předchozích období.

Čistý zisk za rok 2020 ve výši 10 407 tis. Kč bude navržen k převodu na účet nerozdělených zisků předchozích období.

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

11 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu obhospodařuje Fond. Výše odměny za obhospodařování majetku Podfondu, která náleží Fondu je uvedena včetně dalších nákladů v poznámce č. 16.

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Majetek podfondu - finanční aktiva	204 137	136 844
Celkem	204 137	136 844

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Úroky z poskytnutých úvěrů	7 404	2 366
Kupon – dluhopisy	1 773	178
Celkem	9 176	2 544

13 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Dividendy ze zahr. akcií	2	0
Celkem	2	0

14 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Bankovní poplatky	22	12
Poplatky a provize trhu	7	0
Celkem	29	12

15 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	3 519	708
Zisk/ztráta z měnových operací	1 928	-944
Výnosy z ost. Operací – provize, rezervační poplatky aj.	0	312
Celkem	5 447	76

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

16 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na obhospodařování	2 041	275
Náklady na administraci	480	240
Náklady na služby Depozitáře	436	72
Náklady na odměnu Auditora	139	42
Náklady na účetnictví	76	19
Právní služby	278	0
Ostatní	192	24
Celkem	3 642	672

Podfond je obhospodařován Fondem, kterému Podfond vyplácí odměnu za obhospodařování. Odměna je vyplácena ročně zpětně v souladu se statutem. Náklady na obhospodařování Podfondu činily v roce 2020 i v roce 2019 v souladu se statutem Fondu 1 % hodnoty fondového kapitálu za rok.

Náklady na administraci Fondu a jeho Podfondu v roce 2020 i roce 2019 činily v souladu se statutem 480 tis. Kč ročně. Odměna za administraci je hrazena pololetně z majetku Podfondu poměrně dle objemu fondového kapitálu Podfondu.

Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře vůči Podfondu v roce 2020 i v roce 2019 činily 436 tis. Kč ročně.

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zisk / ztráta před zdaněním	10 955	1 936
Připočitatelné položky	-2	0
Daňově neuznatelné náklady	0	0
Daňový základ	10 953	1 936
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	548	97

(b) Odložená daňová pohledávka

Podfond nevykazuje žádné přechodné rozdíly, na základě kterých by měla být vykázána odložená daň.

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky		
Poskytnuté úvěry	17 015	0
Poskytnuté zálohy	760	0
Závazky		
Závazky k akcionářům	0	15 246
Dohadné účty pasivní	2 041	275
Celkem	19 817	15 521

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady		
Náklady na obhospodařování	2 041	275
Výnosy		
Úrokové výnosy z úvěrů	36	0
Celkem	2 077	275

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Podfondu.

V roce 2020 realizoval Podfond náklady na obhospodařování v celkové výši 2 041tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 275 tis. Kč) hrazené na účet společnosti SBS FUNDS SICAV, a.s.

Fond zároveň poskytl úvěr p. Švecovi ve výši 17 mil. Kč se splatností na pokyn + 21D. Úvěr byl úročen variabilní úrokovou sazbou ve výši aktuální diskontní sazby vyhlášené ČNB, zvýšené o 1%. Úvěr vč. úroků byl v plné výši splacen.

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Podfondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(a) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Podfondu. Společnost řídí úvěrové riziko Podfondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Podfond investuje výhradně do instrumentů s kreditním ratingem stanoveným ve statutu Podfondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů**31. prosince 2020**

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Mimo území EU	Celkem
Pohledávky za bankami	27 161	0	0	27 161
Pohledávky za nebankovními subjekty	122 621	0	0	122 621
Dluhové cenné papíry	17 979	7 571	3 335	28 886
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	24 794	597	4 949	30 340
Ostatní aktiva	818	0	0	818
Celkem	193 373		8 285	209 826

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Mimo území EU	Celkem
Pohledávky za bankami	7 968	0	0	7 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	91 016	0	0	91 016
Dluhové cenné papíry	5 590	0	6 308	11 898
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	33 674	0	0	33 674
Ostatní aktiva	8 306	0	0	8 306
Celkem	146 554	0	6 308	152 862

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Podfondu.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči měnovému riziku k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2020

tis. Kč	CZK	EUR	USD	RUB	Celkem
Pohledávky za bankami	12 090	3 852	11 219	0	27 161
Pohledávky za nebankovními subjekty	55 884	66 737			122 621
Dluhové cenné papíry	17 979	7 571	3 335	0	28 886
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	24 794	597	4 949		30 340
Ostatní aktiva	818	0	0	0	818
Celkem aktiva	111 564	78 758	19 504		209 826
Ostatní pasiva	2 516	2 625	0		5 141
Rezervy	548				
Kapitálové fondy	191 891	0	0		191 891
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	1 839	0	0		1 839
Zisk za účetní období	10 407	0	0		10 407
Celkem pasiva	207 201	2 625	0		209 826
Podrozvahová aktiva	204 137	0	0		204 137
Podrozvahová pasiva	0	0	0		0
Čistá devizová pozice	108 500	76 133	19 504	0	204 137

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

31. prosince 2019					
tis. Kč	CZK	EUR	USD	RUB	Celkem
Pohledávky za bankami	122	7 844	0	1	7 967
Pohledávky za nebankovními subjekty	26 401	64 615	0	0	91 016
Dluhové cenné papíry	5 590	0	2 457	3 852	11 898
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	28 408	5 267	0	0	33 675
Ostatní aktiva	1 012	7293	1		8306
Celkem aktiva	61 533	85 019	2 457	3 852	152 862
Ostatní pasiva	675	15 246	0	0	15 921
Rezervy	97	0	0	0	97
Kapitálové fondy	135 005	0	0	0	135 005
Zisk za účetní období	1 839	0	0	0	1839
Celkem pasiva	137 616	15 246	0	0	152 862
Podrozvahová aktiva	136 844	0	0	0	136 844
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0
Čistá devizová pozice	60 761	69 773	2 457	3 852	136 844

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Podfondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	27 161	0	0	0	0	27 161
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 015	0	85 476	20 130		122 621
Dluhové cenné papíry	0	3 460	25 426			28 886
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	30 340	30 340
Ostatní aktiva	0	0	0	0	818	818
Celkem aktiva	44 176	3 460	110 902	20 130	31 158	209 826
Ostatní pasiva	0	0	0	0	5 141	5 141
Rezervy	0	0	0	0	548	548
Kapitálové fondy	0	0	0	0	191 891	191 891
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0	1 839	1 839
Zisk za účetní období	0	0	0	0	10 407	10 407
Celkem pasiva	0	0	0	0	209 826	209 826
Gap	44 176	3 460	110 902	20 130	-178 668	0

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

31. prosince 2019						
tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 968	0	0	0	0	7 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	71 735	19 281	0	91 016
Dluhové cenné papíry	0	3 852	8 047	0 0		11 898
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	33 674	33 674
Ostatní aktiva	0	0	0	0	8 306	8306
Celkem aktiva	7 968	3 852	79 782	19 281	41 980	152 862
Ostatní pasiva	0	0	0	0	15 921	15 921
Rezervy	0	0	0	0	97	97
Kapitálové fondy	0	0	0	0	135 005	135 005
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0	0	0
Zisk za účetní období	0	0	0	0	1 839	1 839
Celkem pasiva	0	0	0	0	152 862	152 862
Gap	7 968	3 852	79 782	19 281	-110 882	0

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(d) Riziko likvidity

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto není vykázán v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	27 161	0	0	0	0	27 161
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 015	0	85 476	20 130	0	122 621
Dluhové cenné papíry	0	3 460	25 426	0	0	28 886
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	30 340	30 340
Ostatní aktiva	760	58	0	0	0	818
Celkem aktiva	44 936	3 518	110 902	20 130	30 340	209 826
Ostatní pasiva	5 141	0	0	0	0	5 141
Rezervy		548				548
Kapitálové fondy		0	0	0	191 891	191 891
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0	0	1 839	1 839
Zisk za účetní období		0	0	0	10 407	10 407
Celkem pasiva	5 141	548	0	0	204 137	209 826
Gap	39 795	2 970	110 902	20 130	-173 797	0

ANALYTICA SBS podfond

SBS FUNDS SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

31. prosince 2019

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	7 968	0	0	0	0	7 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	71 735	19 281	0	91 016
Dluhové cenné papíry	0	3 852	8 047	0	0	11 898
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	33 675	33 675
Ostatní aktiva	8 306	0	0	0	0	8 306
Celkem aktiva	16 274	3 852	79 782	19 281	33 675	152 862
Ostatní pasiva	15 317	0	0	0	604	15 921
Rezervy		97				97
Kapitálové fondy		0	0	0	135 005	135 005
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta		0	0	0	0	0
z předchozích období						
Zisk za účetní období		0	0	0	1 839	1 839
Celkem pasiva	15 921	97	0	0	136 844	152 862
Gap	353	3 755	79 782	19 281	-103 168	0

18 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA PODFOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie COVID-19 neměla na Podfond negativní dopad a s růstem globálních finančních trhů po propadu z března 2020 zakončila rok ziskem. Taktéž fondový kapitál zaznamenal v roce 2020 nárůst a nedošlo tak k odlivu kapitálu. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále Podfond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Fondu se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií COVID-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby Fond překonal i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohl nadále obhospodařovat Podfond v plném rozsahu.

19 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nenastaly finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Tato účetní závěrka byla schválena správní radou Fondu.

Datum sestavení

18. června 2021

Podpis předsedy správní rady



Ing. Radek Švec