

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND S NÁZVEM:

**ENERN TECH IV**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

# I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

## A. ÚDAJE O PODFONDU

### Název podfondu

ENERN TECH IV (dále jen „Podfond“)  
zapsaný na seznamu podfondů vedeném ČNB dne 29. 6. 2020

### IČO

75 161 923

## B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍM INVESTIČNÍM FONDU

### Obchodní firma

ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

### Sídlo

Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, Česká republika

### IČO

017 90 765

### Další údaje

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který má povolení České národní banky („ČNB“) k svému obhospodařování a je oprávněn provádět svou vlastní administraci.

## C. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI, KTEROU FOND POVĚŘIL VÝKONEM NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Fond pověřil některými činnostmi souvisejícími s administrací a obhospodařováním Fondu a Podfondu QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985, IČO 279 11 497, Sídlo Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05 a to na základě Smlouvy o výkonu pověřené činnosti ze dne 2. prosince 2016 ve znění Dodatku č. 1 z 15. ledna 2018, Dodatku č. 2 z 21. května 2018 a Dodatku č. 3 z 16 června 2020. Tato smlouva nahradila smlouvu o výkonu delegovaných činností ze dne 29. července 2013.

V rámci činností, jimiž ji Fond pověřil, Investiční společnost zejména vykonává funkci risk managementu a dále zajišťuje:

- compliance a interní audit,
- komunikaci s ČNB a plnění informačních a oznamovacích povinností Fondu vůči ČNB a ostatní s tím bezprostředně související činnosti,
- vydávání a odkupování investičních akcií podfondů a vede evidenci vlastníků investičních akcií.

Výše uvedené činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě, jak je upraveno ve Statutu Fondu.

## D. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU PODFONDU

v průběhu účetního období

### a) Profil Podfondu

Cílem Podfondu ET IV je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních Akcií investicemi do Portfoliových Společností se zaměřením na oblasti pokryté oblastmi společenské výzvy a vedoucí postavení v průmyslu strategie Horizont 2020 (např. life sciences, čistá energie, IT nebo technologie), nebo se jinak zaměřujících na technologické, netechnologické, organizační nebo sociální inovace prostřednictvím investic mimo jiné do podniků, které se věnují činnosti zahrnující design, vytváření, obnovu a rozšíření nabídky produktů a služeb a jejich souvisejících trhů a nebo tvorbě nových způsobů designu, výroby, dodávek a distribuce anebo zavádění změn v řízení, organizaci práce a pracovních podmínkách a také dovednostech pracovní síly. Investice Podfondu ET IV budou zahrnovat především Portfoliové Společnosti s růstovým profilem s dominantním zaměřením na internetové podnikání, jako jsou tržiště, tzv. „SaaS enabled marketplaces“ a tzv. „SaaS business models“ v B2B, B2B2C a B2C v následujících oblastech: (i) finanční technologie („fintech“), (ii) e-commerce, (iii) technologií zdravotní péče, (iv) technologií vzdělávání („edtech“), (v) technologií nemovitostí a nemovitých věcí (real-estate and property technology, „proptech“) a (vi) další oblasti, kde lze technologii využít ke snížení transakčních nákladů.

Fond má v úmyslu získat Celkový Kapitálový Závazek do Podfondu ET IV ve výši až 90 milionů EUR. Částka 90 milionů EUR představuje celkový investiční strop Podfondu ET IV a nesmí být překročena.

K 31. prosinci 2020 měl Podfond příslibené kapitálové závazky od investorů ve výši 71,280 milionů EUR.

Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 95 a § 272 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Podfond byl založen na dobu určitou sedmi let s možností prodloužení této lhůty o pět let za podmínek uvedených ve Statutu Fondu.

Podfond vydává čtyři třídy investičních akcií.

| Třída | Označení            | ISIN         |
|-------|---------------------|--------------|
| I1    | Investiční akcie I1 | CZ0008045150 |
| I2    | Investiční akcie I2 | CZ0008045168 |
| C1    | Investiční akcie C1 | CZ0008045176 |
| C2    | Investiční akcie C2 | CZ0008045143 |

K 31. prosinci 2020 Podfond zavolal od investorů, kteří vlastní Investiční akcie třídy I, celkem 1 168 tis. EUR, což představuje 1,64 % jejich celkového kapitálového závazku.

## b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky Podfondu jsou závislé na zhodnocení aktiv Podfondu a výši provozních nákladů hrazených z majetku Podfondu. Ocenění NAV na akcii vychází z metodiky rozdělení fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé třídy investičních akcií. V tabulce je uveden přehled investičních akcií Podfondu a jejich ocenění k 31. prosinci 2020:

| Třída | Počet emitovaných akcií k 31. 12. 2020 [ks] | NAV na akcii k 31. 12. 2020 [EUR] |
|-------|---|-----------------------------------|
| I1    | 771 686                                     | 0,3390                            |
| I2    | 396 492                                     | 0,2894                            |
| C1    | 0   | 0                                 |
| C2    | 0   | 0                                 |

Podfond za dobu své historie nevyplácel žádné výplaty.

## c) Výnosy, náklady, zisk

K 31. prosinci 2020 Podfond vlastní majetkové účasti v portfoliových společnostech. Z těchto účastí neplynuly do Podfondu v roce 2020 žádné výnosy. Náklady Podfondu v roce 2020 představují zejména náklady spojené se správou majetku a administrací Podfondu. V roce 2020 náklady převyšovaly výnosy a Podfond vykázal ztrátu ve výši 21 908 tis. Kč.

## d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Podfondu tvoří zejména peněžní prostředky na bankovních účtech a investice v podobě majetkových účastí do portfoliových společností. Pasiva Podfondu tvoří zejména základní kapitál, kapitálové fondy a ostatní pasiva. Podfond vykazuje kladný vlastní kapitál ve výši 10 297 tis. Kč.

## e) Investice a budoucí investice

V následujících letech bude Podfond postupně čerpat kapitálové závazky od investorů vydáváním investičních akcií třídy I1 a I2 a takto získané prostředky bude dále investovat do majetkových účastí v souladu s investiční strategií Podfondu uvedenou ve Statutu Fondu.

## f) Popis trhů

Podfond investuje do majetkových účastí, které patří k lídrům ve své kategorii a geografii a jsou iniciované nebo aktivní na území Evropy.

## E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU OBHOSPODAŘUJÍCÍHO FONDU,

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám údajů uvedených ve statutu obhospodařujícího fondu.

## F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Činnost depozitáře Podfondu vykonávala po celý rok 2020 Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „Depozitář“ nebo „ČS“).

**G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍ MAJETKU PODFONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku podfondu**

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

| Majetek                    | Pořizovací cena<br>v tis. Kč | Reálná hodnota v<br>tis. Kč k 31. 12. 2020 |
|----------------------------|------------------------------|--|
| Účasti s podstatným vlivem | 9 021                        | 9 021                                      |

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

kteřé 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

Z majetku Podfondu nejsou hrazené žádné mzdové náklady, úplaty ani obdobné příjmy vedoucím osobám Fondu.

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

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

Z majetku Podfondu nejsou hrazené žádné mzdové náklady, úplaty ani obdobné příjmy vedoucím osobám Fondu ani jiným pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu.

## L. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONDU

| Výkaz o finanční pozici v tis. CZK                  | Bežné období<br>31. 12. 2020         |
|---|--------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                       |                                      |
| Pohledávky za bankami                               | 47 243                               |
| Pohledávky za nebankovními subjekty                 | 20                                   |
| Účasti s podstatným vlivem                          | 9 021                                |
| <b>Aktiva celkem</b>                                | <b>56 284</b>                        |
| <b>Pasiva</b>                                       |                                      |
| Ostatní pasiva                                      | 46 407                               |
| Kapitálové fondy                                    | 31 785                               |
| Zisk nebo ztráta za účetní období                   | -21 908                              |
| <b>Pasiva celkem</b>                                | <b>56 284</b>                        |
| <b>Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK</b>               | <b>Bežné období<br/>31. 12. 2020</b> |
| Náklady na poplatky a provize                       | -20 723                              |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací               | -645                                 |
| Správní náklady                                     | -540                                 |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b> | <b>-21 908</b>                       |
| Daň z příjmu  | -                                    |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b> | <b>-21 908</b>                       |

## II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

### III. 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

Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti, které by měly vliv na sestavení výroční zprávy k 31. prosinci 2020.

#### B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

Fond plánuje v roce 2021 pokračovat ve vyhledávání a realizaci investic, které jsou v souladu s investiční strategií Podfondu. V následujících letech bude Podfond postupně čerpat dosud nesplacené kapitálové závazky od investorů vydáváním investičních akcií třídy I1 a I2 a takto získané prostředky bude dále investovat do majetkových účastí v souladu s investiční strategií Podfondu uvedenou ve Statutu.

#### C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

Investici do Fondu, resp. 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 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 Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi. Riziko je omezeno dostatečnou dobou v délce 2-5 let po ukončení investičního období, která je určena na rozvoj a úspěšný prodej majetku Podfondu.
- 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 mechanismu 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. Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva.
- j. Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond obchodní účast nebo za níž má Fond pohledávku.
- k. Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- l. Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem v případech, kdy jsou aktiva oceňována znalcem. Toto riziko je snižováno přísným výběrem znalců, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.
- m. Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky.

Další informace o rizicích vyplývajících z investice do Fondu, respektive Podfondu, jsou uvedené v příloze k účetní závěrce.

#### **D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

Podfond nevykázal během roku 2020 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

#### **E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH**

Vzhledem k tomu, že Podfond investuje do majetkových účastí, popř finančních aktiv, jeho konání přímo neovlivňuje životní prostředí. V roce 2020 Podfond nevykázal žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

#### **F. INFORMACE O EXISTENCI POBOČKY NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ**

Podfond nemá žádnou pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.



## G. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond v roce 2020 nenabyl žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.

***Datum sestavení***

31. srpna 2021

***Podpis statutárního zástupce***

  
Iva Nováková

---

**PŘÍLOHA Č. 1**  
**VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ**  
**A ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům podfondu ENERN TECH IV podfond:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu ENERN TECH IV podfond („Podfond“) fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v bodě 3 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 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 Podfondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Ostatní informace*

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Podfondu, 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 fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 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 fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. povinna posoudit, zda je Podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada plánuje zrušení Podfondu 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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu a fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. uvedla v příloze účetní závěrky Podfondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu 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 Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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.



**Building a better  
working world**

Naší povinností je informovat správní radu fondu ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

Roman Hauptfleisch, statutární auditor  
evidenční č. 2009

31. srpna 2021  
Praha, Česká republika

---

**PŘÍLOHA Č. 2**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**ZA OBDOBÍ**  
**OD 1. LEDNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020**

|                        |   |
|------------------------|---|
| <b>Název podfondu:</b> | ENERN TECH IV podfond   |
| <b>Název fondu:</b>    | ENERN Investments, investiční fond<br>s proměnným základním kapitálem, a.s. |
| <b>Sídlo:</b>          | Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov                                    |
| <b>IČO:</b>            | 75 161 923  |
| <b>Účetní období:</b>  | 1. 1. 2020 - 31. 12. 2020   |

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

### Rozvaha k 31. prosinci 2020

#### Aktiva

|   | tis. Kč                             | Bod | 31. 12. 2020  |
|---|-------------------------------------|-----|---------------|
| 1 | Pohledávky za bankami               | 5.1 | 47 243        |
|   | <i>v tom: splatné na požádání</i>   |     | 47 243        |
| 2 | Pohledávky za nebankovními subjekty | 5.2 | 20            |
| 3 | Účasti s rozhodujícím vlivem        | 5.3 | 9 021         |
|   | <b>Aktiva celkem</b>                |     | <b>56 284</b> |

#### Pasiva

|   | tis. Kč                           | Bod | 31. 12. 2020  |
|---|-----------------------------------|-----|---------------|
| 4 | Ostatní pasiva                    | 5.4 | 46 407        |
| 5 | Kapitálové fondy                  | 5.5 | 31 785        |
| 6 | Zisk nebo ztráta za účetní období |     | -21 908       |
|   | <b>Pasiva celkem</b>              |     | <b>56 284</b> |

#### Podrozvaha

|  | tis. Kč                            | 31. 12. 2020 |
|--|------------------------------------|--------------|
|  | Hodnoty předané k obhospodařování* | 9 021        |
|  | <b>Celkem</b>                      | <b>9 021</b> |

\* představuje reálnou hodnotu aktiv předaných k obhospodařování do ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.



ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

**Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020**

|    | tis. Kč                                      | Bod | 31. 12. 2020   |
|----|--|-----|----------------|
| 7  | Náklady na poplatky a provize                | 5.6 | -21 143        |
| 8  | Zisk nebo ztráta z finančních operací        | 5.7 | -645           |
| 9  | Správní náklady                              | 5.8 | -120           |
| 10 | Zisk / ztráta z běžné činnosti před zdaněním |     | -21 908        |
| 11 | Daň z příjmů                                 | 5.9 | 0              |
|    | <b>Zisk / ztráta za účetní období</b>        |     | <b>-21 908</b> |

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

**Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020**

| tis. Kč                                | Základní kapitál | Zákonný rezervní fond | Kapitálové fondy | Neuhrazená ztráta z předchozích období | Oceňovací rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem  |
|--|------------------|-----------------------|------------------|--|-------------------|---------------|---------|
| <b>Zůstatek k 31.12.2019</b>           | 0                | 0                     | 0                | 0                                      | 0                 | 0             | 0       |
| Kursově rozdíly a oceň.rozdíly mimo HV | 0                | 0                     | 0                | 0                                      | 0                 | 0             | 0       |
| Čistý zisk/ztráta za období            | 0                | 0                     | 0                | 0                                      | 0                 | -21 908       | -21 908 |
| Převody do fondů                       | 0                | 0                     | 31 785           | 0                                      | 0                 | 0             | 31 785  |
| <b>Zůstatek k 31.12.2020</b>           | 0                | 0                     | 31 785           | 0                                      | 0                 | -21 908       | 9 877   |

### 3 Obecné údaje

#### Vznik podfondu

ENERN TECH IV podfond (dále jen „Podfond“) je podfondem ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“).

ENERN TECH IV podfond byl zapsán do seznamu podfondů vedeného u ČNB dne 29. června 2020 a vznikl dnem zahájení vydávání investičních akcií dne 1. července 2020.

#### Charakteristika a hlavní aktivity

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který má povolení České národní banky („ČNB“) k svému obhospodařování a je oprávněn provádět svou vlastní administraci.

Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 95 a § 272 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond vydává investiční akcie na jméno pouze na účet jednotlivých podfondů nikoliv na účet Fondu. O vytvoření podfondu rozhoduje statutární orgán Fondu, který zároveň určuje ve Statutu investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu.

Podfond ET IV vydává čtyři třídy investičních akcií. Investiční akcie jednotlivých tříd mají přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), a to:

| Třída | Označení            | ISIN         |
|-------|---------------------|--------------|
| I1    | Investiční akcie I1 | CZ0008045150 |
| I2    | Investiční akcie I2 | CZ0008045168 |
| C1    | Investiční akcie C1 | CZ0008045176 |
| C2    | Investiční akcie C2 | CZ0008045143 |

Cílem Podfondu ET IV je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních Akcií investicemi do Portfoliových Společností se zaměřením na oblasti pokryté oblastmi společenské výzvy a vedoucí postavení v průmyslu strategie Horizont 2020 (např. life sciences, čistá energie, IT nebo technologie).

Investice Podfondu ET IV budou zahrnovat především Portfoliové Společnosti s růstovým profilem s dominantním zaměřením na internetové podnikání, jako jsou tržiště, tzv. „SaaS enabled marketplaces“ a tzv. „SaaS business models“ v B2B, B2B2C a B2C v následujících oblastech: (i) finanční technologie („fintech“), (ii) e-commerce, (iii) technologií zdravotní péče, (iv) technologií vzdělávání („edtech“), (v) technologií nemovitostí a nemovitých věcí (real-estate and property technology, „proptech“) a (vi) další oblasti, kde lze technologii využít ke snížení transakčních nákladů.

Podfond ET IV může, pro krátkodobé i dlouhodobé zhodnocení majetku Podfondu ET IV a při zachování přiměřené míry rizika, investovat volné peněžní prostředky i do finančních aktiv. Podfond pro tyto investice může využít například nástroje peněžního trhu, dluhopisy, obchodované na regulovaných trzích zemí OECD a na ně zaměřené investiční fondy.

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

Činnost depozitáře vykonávala po celé období roku 2020 společnost Česká spořitelna, a.s., IČ 452 44 782, Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00.

V souladu se Statutem pověřil Fond výkonem některých činností souvisejících s administrací a obhospodařováním QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985, IČO 279 11 497, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05.

Podfond byl založen na dobu určitou sedmi let s možností prodloužení této lhůty o pět let za podmínek uvedených ve Statutu Fondu.

*Sídlo Podfondu*  
Türkova 2319/5b  
149 00 Praha 4 – Chodov  
Česká republika

*Daňové identifikační číslo*  
75 161 923

*Právní forma*  
Podfond nemá právní subjektivitu.

#### **4 Účetní metody a obecné účetní zásady**

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou majetku a dluhů Podfondu, které se přeceňují na reálnou hodnotu dle §196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

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.

Účetní jednotka pečlivě zvážila potenciální dopady COVID-19 na aktivity a fungování Podfondu a dospěla k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

#### **4.1 Přepočet cizí měny**

Podfond používá pro přepočet cizích měn na české koruny aktuální denní kurz České národní banky (ČNB) platný v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Zisk nebo ztráta z přepočtu majetkových účastí je vykázána v Oceňovacích rozdílech.

#### **4.2 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 připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta Podfondu (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo Banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty),
- finanční aktiva a závazky se zachycují v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvní stranou transakce.

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

- Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části.
- Finanční závazek nebo jeho část zanikne, pokud 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 částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do zisků nebo ztrát.

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji finančních aktiv den vypořádání spotových obchodů.

#### **4.3 Pohledávky za nebankovními subjekty**

Pohledávky za nebankovními subjekty Podfond vykazuje v nominální hodnotě včetně naběhlého příslušenství snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

#### **4.4 Opravné položky**

Podfond musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých pohledávek.

Pohledávky jsou sledované, jsou-li po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

Výše opravných položek k pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty.

Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kursové rozdíly se vykazují stejně jako kursové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

#### **4.5 Cenné papíry**

##### **4.5.1 Prvotní zaúčtování**

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

##### **4.5.2 Následné ocenění**

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- realizovatelné,
- držené do splatnosti.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v závazcích, se člení na:

- závazky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (dále jen „závazek z krátkého prodeje“)
- emitované cenné papíry.

#### **4.5.3 Realizovatelné cenné papíry**

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry zařazené Podfondem do této kategorie nebo cenné papíry, které nesplňují definici jiných kategorií. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Podfond nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů 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. Úroky vypočítané efektivní úrokovou mírou, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly z majetkových cenných papírů jsou vykázané v rámci oceňovacích rozdílů z majetku a závazků ve vlastním kapitálu.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů. Za impairment se považuje snížení hodnoty o více než 30 % po dobu více než jeden rok oproti ceně pořízení.

#### **4.6 Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem**

Majetkové účasti s podstatným a s rozhodujícím vlivem se k okamžiku pořízení oceňují pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Ke dni ocenění se majetkové účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem přeceňují na reálnou hodnotu. Přecenění se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů. Za impairment se považuje snížení hodnoty o více než 30 % po dobu více než jeden rok oproti ceně pořízení.

#### **4.7 Reálná hodnota cenných papírů a účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem**

Reálná hodnota cenných papírů a majetkových účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je stanovena jako (i) tržní hodnota, popřípadě tržní hodnota odvozená z tržní hodnoty jednotlivých složek aktiv a pasiv, (ii) hodnota vyplývající z obecně uznávaných oceňovacích modelů, technik a doporučení (jako jsou např. zásady ocenění, které příležitostně vydává Invest Europe v rámci 'Valuation Guidelines'), pokud tyto oceňovací modely, techniky a doporučení zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty, (iii) ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici.

#### **4.8 Kapitálové fondy**

Kapitálové fondy představují fondy, které jsou tvořeny z jiného zdroje než účetního zisku. Podfond v této položce vykazuje vydané investiční akcie proti vkladům získaných od investorů. Investiční akcie vydané v rámci prvního upisovacího období se vydávají za nominální hodnotu akcie. V dalších obdobích Podfond vydává investiční akcie příslušné třídy za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie příslušné třídy vyhlášené ke dni ocenění. Součástí kapitálových fondů je také závazek Podfondu vydat investiční akcie oproti přijatým peněžním prostředkům od investorů na základě výzvy k úpisu, ke kterým dosud nebyly vydané investiční akcie. Administrativní lhůta na vydání investičních akcií je až 6 měsíců od přijetí úhrady od investorů. V kapitálových fondech se dále vykazuje i aktuální hodnota zpětně odkoupených investičních akcií.

#### **4.9 Daně**

##### *Splatná daň*

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

##### *Daň z přidané hodnoty*

Podfond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (DPH).

##### *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 daňová sazba platná pro období, v němž se očekává její realizace.

Odložená daň, vyplývající z přecenění zajišťovacích nástrojů, realizovatelných cenných papírů a účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

#### **4.10 Použití odhadů**

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



#### **4.11 Následné události**

Dopady událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, jsou zachyceny 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.

#### **4.12 Spřízněné strany**

Podfond definoval své spřízněné strany následovně:

Podfond je ve spřízněném vztahu se klíčovými vedoucími osobami Fondu a jejich rodinnými příslušníky a dále subjekty těmito osobami ovládanými či spoluovládanými a dále subjekty, v nichž mají tyto osoby podstatný vliv nebo jsou členy klíčového vedení těchto subjektů nebo její mateřské společnosti. Za klíčové vedoucí osoby Fondu jsou považováni statutární ředitel a vedoucí osoby Fondu.

## 5 Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisků a ztrát

V účetní závěrce Podfondu jsou uvedeny údaje za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

### 5.1 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami představují zůstatky na běžných účtech, které pro Podfond vede Česká spořitelna, a.s. Podfond eviduje k 31. prosinci 2020 a za bankami ve výši 47 243 tis. Kč.

### 5.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

Podfond eviduje k 2020 pohledávky za nebankovními subjekty ve výši 20 tis. Kč. Jedná se o středně až dlouhodobé úvěry poskytnuté spřízněným stranám.

### 5.3 Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2020 vykazuje Podfond účast s rozhodujícím vlivem ve výši 9 201 tis Kč ve společnosti Enern Sapphire s.r.o, která drží jménem Podfondu ET IV podíl v portfoliové společnosti Accomango s.r.o. podnikající v oboru technologie (SaaS) ubytovacích služeb ve výši 37,93 %.

| K 31.12.2020          | Sídlo                    | Podíl | Rok pořízení investice podfondem | Sektor konečné portfoliové investice | Celkový nepřímý podíl Podfondu v portfoliové společnosti |
|-----------------------|--------------------------|-------|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| Enern Sapphire s.r.o. | Tůrkova 2319/5b, Praha 4 | 100%  | 2020                             | Ubytovací služby                     | 37,93%   |

K 31. prosinci 2020 vykazovala společnost Enern Sapphire základní kapitál ve výši 1 tis. Kč a vlastní kapitál v souhrnné výši 8 976 tis. Kč.

### 5.4 Ostatní pasiva

Ostatní pasiva k 31. prosinci 2020 zahrnují zejména zúčtování s příkazci, tedy přijaté zálohy od investorů na budoucí výzvy k úpisu.

| (tis. Kč)                    | 31.12.2020    |
|------------------------------|---------------|
| Zúčtování s příkazci         | 45 781        |
| Dohadné účty pasivní         | 86            |
| Závazky z obchodního styku   | 540           |
| <b>Ostatní pasiva celkem</b> | <b>46 407</b> |

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

### 5.5 Kapitálové fondy

K 31. prosinci 2020 dosahovala výše kapitálových fondů Podfondu 31 785 tis Kč. Jedná se o hodnotu peněžních prostředků poskytnutých investory Podfondu, oproti kterým jsou vydané, popř. připravené k vydání, investiční akcie od začátku existence Podfondu do data účetní závěrky.

| Třída | Nominální hodnota akcie (EUR) | Počet emitovaných akcií k 31.12.2020 (ks) | NAV na akcii k 31.12.2020 (EUR) |
|-------|-------------------------------|---|---------------------------------|
| I1    | 1,0000                        | 771 686                                   | 0,3390                          |
| I2    | 1,0000                        | 396 492                                   | 0,2894                          |

V roce 2020 neproběhly žádné odkupy investičních akcií.

### 5.6 Zisk nebo ztráta za účetní období a nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta z předchozích období

Podfond vykázal za účetní období 2020 ztrátu ve výši 21,908 tis. Kč. O rozdělení ztráty nebylo dosud rozhodnuto.

### 5.7 Náklady na poplatky a provize

K 31. prosinci 2020 činily náklady na poplatky a provize 20 723 tis Kč. Fixní úplata za obhospodařování a administraci Fondem pak činila 20 554 tis. Kč.

| (tis. Kč)   | 31.12.2020    |
|---|---------------|
| Fixní úplata za administraci a obhospodařování fondem | 20 554        |
| Odměna depozitáři                                     | 85            |
| Odměna za administraci                                | 420           |
| Bankovní poplatky                                     | 84            |
| <b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>           | <b>21 143</b> |

### 5.8 Zisk nebo ztráta z finančních operací

| (tis. Kč)   | 31.12.2020  |
|---|-------------|
| Kurzové rozdíly                                     | -645        |
| <b>Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem</b> | <b>-645</b> |

### 5.9 Správní náklady

| (tis. Kč)                                  | 31.12.2020 |
|--|------------|
| Náklady na odměny auditorské společnosti   | 120        |
| z toho: povinný audit roční účetní závěrky | 120        |
| <b>Správní náklady celkem</b>              | <b>120</b> |

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

### 5.10 Daň z příjmů

#### a) Splatná daň

Podfond nevykázal splatnou daň. Daňový základ byl vypočítán následovně:

| (tis. Kč)                               | 31.12.2020     |
|---|----------------|
| <b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>      | <b>-21 908</b> |
| Výnosy nepodléhající zdanění            | 0              |
| Daňově neuznatelné náklady              | 0              |
| <b>Daňová ztráta</b>                    | <b>-21 908</b> |
| <b>Splatná daň z příjmů ve výši 5 %</b> | <b>0</b>       |

#### b) Odložená daň

K 31. prosinci 2020 Podfond eviduje daňovou ztrátu ve výši 21 908 tis. Kč. Z důvodu opatrnosti Podfond neúčtoval k 31. prosinci 2020 o odložené daňové pohledávce ve výši 1 095 tis. Kč z titulu daňových ztrát.

### 5.11 Spřízněné strany

#### 5.11.1 Pohledávky a závazky se spřízněnými osobami

| (tis. Kč)                           | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|------------|
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 20         |

Podfond poskytl v roce 2020 dlouhodobý úvěr ve výši 20 tis. Kč spřízněné osobě.

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

Podfond v roce 2020 neposkytl žádné úvěry členům statutárních orgánů, správní rady nebo obdobných orgánů ani zaměstnancům podílejícím se na řízení Podfondu.

#### 5.12 Finanční rizika

Finanční rizika jsou rizika spojená s finančními aktivitami. Cílem řízení rizik je udržet riziko v předem stanovené úrovni pomocí vhodných metodik a nástrojů a při této míře rizika se snažit maximalizovat zisk.

##### 5.12.1 Tržní riziko

Tržní riziko vyplývá ze změn tržních cen a jejich dopadu na zisk (hodnotu vlastního kapitálu) Podfondu. Výše tržního rizika závisí na struktuře bilance (výsledovky) a citlivosti jednotlivých položek aktiv i pasiv (výnosů a nákladů) na změny tržních cen. Mezi hlavní tržní rizika Podfondu patří měnové a úrokové riziko.

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

**a) Měnové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn a vykazuje pouze vybrané pozice z rozvahy, které jsou vystaveny měnovému riziku.

| <b>31. prosince 2020</b>            |              |                |          |                |
|-------------------------------------|--------------|----------------|----------|----------------|
| (tis. Kč)                           | CZK          | EUR            | Ostatní  | Celkem         |
| Pohledávky za bankami               | 228          | 47 015         | 0        | 47 243         |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 20           | 0              | 0        | 20             |
| Účasti s rozhodujícím vlivem        | 9 021        | 0              | 0        | 9 021          |
| <b>Aktiva celkem</b>                | <b>9 269</b> | <b>47 015</b>  | <b>0</b> | <b>56 284</b>  |
| Ostatní pasiva                      | 0            | 46 407         | 0        | 46 407         |
| Kapitálové fondy                    | 0            | 31 785         | 0        | 31 785         |
| <b>Pasiva celkem</b>                | <b>0</b>     | <b>78 192</b>  | <b>0</b> | <b>78 192</b>  |
| <b>Čistá otevřená měnová pozice</b> | <b>9 269</b> | <b>-31 177</b> | <b>0</b> | <b>-21 908</b> |

**b) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

Následující tabulka shrnuje expozici vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

| <b>31. prosince 2020</b>            |               |             |           |                |                |                |
|-------------------------------------|---------------|-------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| (tis. Kč)                           | Do 3 měsíců   | 3-12 měsíců | 1-5 let   | Více než 5 let | Neúročeno      | Celkem         |
| Pohledávky za bankami               | 47 243        | 0           | 0         | 0              | 0              | 47 243         |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0             | 0           | 20        | 0              | 0              | 20             |
| Účasti s rozhodujícím vlivem        | 0             | 0           | 0         | 0              | 9 021          | 9 021          |
| <b>Aktiva celkem</b>                | <b>47 243</b> | <b>0</b>    | <b>20</b> | <b>0</b>       | <b>9 021</b>   | <b>56 284</b>  |
| Ostatní pasiva                      | 0             | 0           | 0         | 0              | 46 407         | 46 407         |
| Kapitálové fondy                    | 0             | 0           | 0         | 0              | 31 785         | 31 785         |
| <b>Pasiva celkem</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>       | <b>78 192</b>  | <b>78 192</b>  |
| <b>Rozdíl</b>                       | <b>47 243</b> | <b>0</b>    | <b>20</b> | <b>0</b>       | <b>-69 171</b> | <b>-21 908</b> |

### 5.12.2 Riziko likvidity

Likviditní riziko spočívá v tom, že Podfond 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   | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------|---------------|-------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|
| Pohledávky za bankami               | 47 243        | 0           | 0         | 0              | 0               | 47 243         |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0             | 0           | 20        | 0              | 0               | 20             |
| Účasti s rozhodujícím vlivem        | 0             | 0           | 0         | 0              | 9 021           | 9 021          |
| <b>Aktiva celkem</b>                | <b>47 243</b> | <b>0</b>    | <b>20</b> | <b>0</b>       | <b>9 021</b>    | <b>56 284</b>  |
| Ostatní pasiva                      | 0             | 0           | 0         | 0              | 46 407          | 46 407         |
| Kapitálové fondy                    | 0             | 0           | 0         | 0              | 31 785          | 31 785         |
| <b>Pasiva celkem</b>                | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>       | <b>78 192</b>   | <b>78 192</b>  |
| <b>Rozdíl</b>                       | <b>47 243</b> | <b>0</b>    | <b>20</b> | <b>0</b>       | <b>-69 171</b>  | <b>-21 908</b> |

### 5.12.3 Kreditní riziko

Riziko kreditní spočívá v tom, protistrana nedodrží svůj závazek vůči Podfondu. Podfond ve sledovaném období držel pohledávky pouze z krátkodobých úvěrů poskytnutých společností ve skupině, u kterých má Fond detailní informace o jejich finanční pozici a struktuře aktiv a pasiv.

### 5.12.4 Operační riziko

Riziko operační, spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Operační riziko je řízeno nastavením interních procesů uvnitř Fondu a vhodnou volbou externích protistran.

V průběhu sledovaného období nedošlo k žádné významné události operačního rizika, která by měla významný dopad do hospodaření Podfondu, tj. dopad vyšší než 1 % vlastního kapitálu.

ENERN TECH IV podfond  
Příloha účetní závěrky  
31. prosince 2020

**5.13 Události, které nastaly po datu účetní závěrky**

Od 1. 1. 2021 vstoupila pro investiční společnosti a investiční fondy nebo pobočky zahraniční osoby, která je oprávněna obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy podle zákona upravujícího činnost investičních společností a investičních fondů, v platnost novela vyhlášky 501/2002 Sb., která mění vykazování a oceňování finančních nástrojů podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Podfond se rozhodl neupravovat srovnávací informace, jak je umožněno v přechodných ustanoveních IFRS. Rozdíly z prvotní aplikace IFRS budou k 1. 1. 2021 vykázány přímo v počátečním zůstatku vlastního kapitálu a ostatních položkách rozvahy.

Na základě posouzení učiněných ke dni sestavení účetní závěrky za rok 2020 je celkový odhadovaný dopad změn vyhlášky 501/2002 Sb. na počáteční stav zůstatku vlastního kapitálu a ostatních položek rozvahy Podfondu nevýznamný.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Podfondu k 31. 12. 2020

Po datu účetní závěrky nedošlo k jiným než výše uvedeným významným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku Podfondu ET IV sestavenou k 31. prosinci 2020.

V Praze dne 31. srpna 2021

.....  


Iva Nováková  
předsedkyně správní rady