



Grant Thornton

LitFin SICAV a.s.

ZPRÁVA

**O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2024**



O B S A H

- **Zpráva nezávislého auditora**
- **Výroční zpráva**
- **Rozvaha (balance) k 31.12.2024**
- **Výkaz zisku a ztráty za období od 01.01.2024 do 31.12.2024**
- **Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2024 do 31.12.2024**
- **Příloha v účetní závěrce**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře společnosti

LitFin SICAV a.s.

**Sídlo společnosti: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ: 197 20 882**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti LitFin SICAV a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů s bilanční sumou 100 tis. Kč a ziskem ve výši 0 tis. Kč. Tato účetní závěrka se skládá z rozvahy k 31.12.2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KAČR) 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 představenstvo Společnosti.

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

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 představenstva (dále jen „statutární orgán Společnosti“) a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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 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 vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 a dozorčí 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.

V Praze dne 30. dubna 2025

Grant Thornton Audit
Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603



Honzíková

Ing. Klára Honzíková
Auditor, evidenční číslo oprávnění 2268

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2024

LitFin SICAV a.s.

LitFin Alpha podfond

OBSAH

Zpráva představenstva	3
Profil investičního fondu.....	4
Statutární orgány a investiční tým	6
Alpha Podfond	8
Údaje o obchodnících s cennými papíry	13
Zpráva o vztazích	14

Zpráva představenstva

WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále „Společnost“) vykonávala v roce 2024 funkci statutárního orgánu – představenstva fondu LitFin investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále „Fond“), a roli administrátora a obhospodařovatele jeho podfondu –Alpha podfondu (dále „Podfond“). Dne 02.10.2024 Fond vytvořil další, v pořadí druhý, podfond nazvaný LitFin Credit podfond, za který není výroční zpráva vyhotovována, a to s ohledem na jeho prodloužené účetní období.

Zástupci Společnosti se pravidelně účastnili jednání dozorčí rady Fondu, která je současně investičním výborem Fondu. Dozorčí rada byla průběžně informována o vývoji Podfondu a dalších organizačních záležitostech, týkajících se Fondu. Vedle toho Společnost pravidelně předkládala dozorčí radě zprávu portfolio manažera Podfondu.

O vývoji Podfondu a konkrétním naplňování investiční strategie v roce 2024 je více uvedeno dále v komentáři portfolio manažera.



Miroslav Nosál, předseda představenstva
WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Profil investičního fondu

Název investičního fondu: LitFin SICAV a.s. (dále jen “Fond”)

Sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 19720882

Účetní období: 1. ledna – 31. prosince 2024

Datum vzniku Fondu: 13. září 2023. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Fond může vytvářet podfondy. Fond vytvořil podfond Alpha (dále jen „Podfond“), který byl zapsán do seznamu fondů vedeného Českou národní bankou dne 22. září 2023. Dne 02.10.2024 Fond vytvořil další, v pořadí druhý, podfond nazvaný LitFin Credit podfond (s ohledem na prodloužené účetní období není nyní vytvářena výroční zpráva podfondu). Investiční akcie obou podfondů jsou bez jmenovité hodnoty.

Identifikační údaje auditorské společnosti:

Grant Thornton Audit s.r.o., IČ: 08061017, sídlem Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4..

Identifikační údaje depozitáře:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92. Depozitář vykonával činnost po celou dobu rozhodného období.

Identifikační údaje osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondu:

WOOD & Company investiční společnost, a.s., náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1 – Nové Město

Údaje o akcionářích:

Maroš Kravec, nar. 23.12.1989

Pale Fire Capital SE, IČ 04165918

Ondřej Tyleček, nar. 3.11.1987

Jan Krabec, nar. 20.5.1983

David Kostelka, nar. 1.7.1988

Jan Eisenreich, nar. 8.6.1987

Jiří Sixta, nar. 19.7.1973

K 31. prosinci 2024 majetek podfondu činil 208 742 tis. Kč a majetek fondu činil 100 tis. Kč.

Fond nebyl v roce 2024 účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani na účet podfondů.

Fond ani Podfond v roce 2024 nevynaložily výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Fond ani Podfond nemají organizační složku v zahraničí.

Fond ani Podfond nenabýly vlastní akcie ani vlastní podíly.

Události po datu účetní závěrky:

Nenastaly žádné další relevantní události kromě těch uvedených v účetních závěrkách Fondu a Podfondu.

Statutární orgány a investiční tým

Fond je investičním fondem s právní osobností, jehož statutárním orgánem - představenstvem je obhospodařovatel Fondu.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále také jen „Společnost“), se sídlem Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČ 601 92 445.

Představenstvo Fondu k 31. prosinci 2024

WOOD & Company investiční společnost, a.s., IČ: 601 92 445, Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 11000.

Den vzniku funkce Fondu je 13. září 2023 a Podfondu 22. září 2023.

Při výkonu funkce zastupuje:

Miroslav Nosál

Předseda představenstva od 29. června 2023.

Miroslav Nosál se na finančních trzích pohybuje profesionálně již od roku 1994. Do WOOD & Company investiční společnost, a.s. nastoupil jako business development director v roce 2022. Předtím působil kromě jiného ve společnostech Patria Finance, Merrill Lynch, VÚB banka, PPF Investments, Pražská plynárenská a Verdi Capital.

Dozorčí rada Fondu k 31. prosinci 2024

Předseda dozorčí rady:

Maroš Kravec, LL.M.

Členové dozorčí rady:

JUDr. David Kuboň

JUDr. Ondřej Tyleček

Investiční tým Fondu a Podfondu k 31. prosinci 2024:

Miroslav Nosál

Generální ředitel společnosti a hlavní portfolio manažer. Miroslav Nosál má bohatou zkušenost se správou širokého spektra portfolií (akciové, dluhopisové, smíšené) a manažerské zkušenosti. Do společnosti nastoupil v roce 2022.

Jaromír Kaska

Portfolio manažer a člen investičního týmu od 7. března 2012, svou činnost vykonával po celou dobu rozhodného období. Jaromír je absolventem Vysoké školy ekonomické, fakulty financí a účetnictví. Do Společnosti nastoupil na jaře 2012. Před tím pracoval jako junior analytik v Allianz pojišťovně.

Alpha podfond

Základní údaje o Podfondu:

<i>ISIN Třída A CZK:</i>	CZ0008051133
<i>ISIN Třída A EUR:</i>	CZ0008051141
<i>ISIN Třída B EUR:</i>	CZ0008051158
<i>Vznik Podfondu:</i>	22. září 2023
Právní informace:	Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
Daňový domicil:	Česká republika
Měna Podfondu	<i>ISIN Třída A CZK:</i> Kč <i>ISIN Třída A EUR:</i> EUR <i>ISIN Třída B EUR:</i> EUR
Distribuce výnosu:	Reinvestiční

Charakteristika:

Cílem Produktu je zhodnocení investičních akcií v dlouhodobém časovém horizontu. Investiční strategii jsou investice do financování soudních sporů ve státech Evropské unie. Výsledky soudních sporů nejsou obvykle ovlivněny makroekonomickými trendy a nekorelují tak s výkony tradičních aktiv nebo nemovitostí. Poskytují tak dobrou ochranu proti tržním poklesům a snížení volatility portfolia investorů. Fond vydává třídu investičních akcií denominovanou v eurech (EUR třída) a třídu investičních akcií denominovanou v korunách českých (CZK třída). Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v eurech. Doporučený investiční horizont je minimálně 5 let.

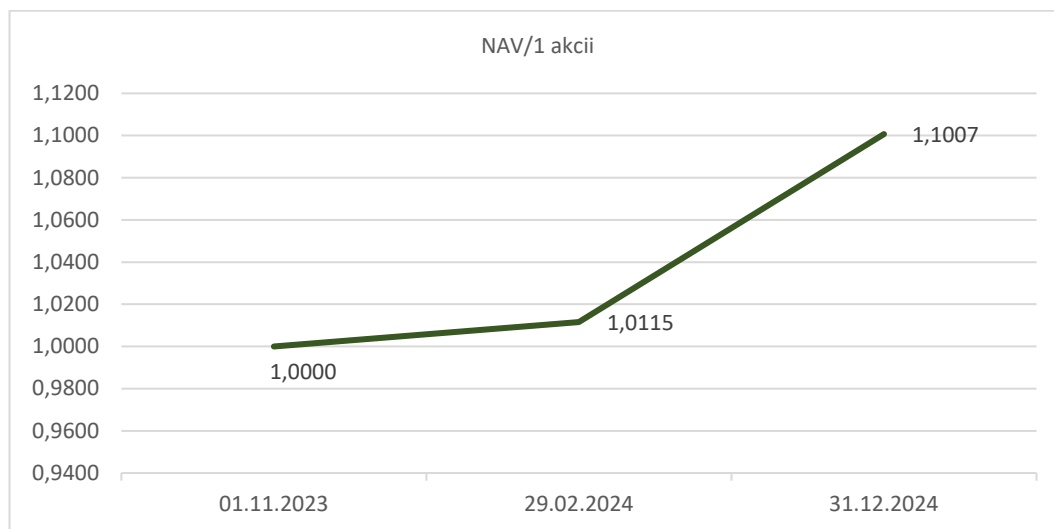
Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Komentář portfolio manažera Podfondu:

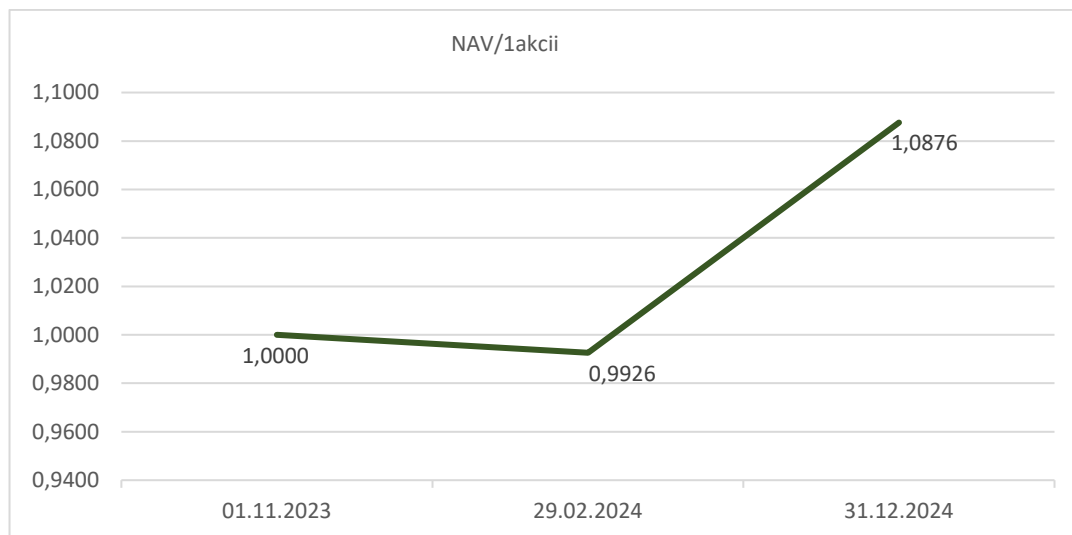
Podfond investoval většinu aktiv do dvou finančních instrumentů – certifikátu vydaného společností LitFin Capital a.s. a poskytnutí úvěru společnosti LitFin Capital a.s.. Certifikát v nominální hodnotě 13 mil. eur a splatnosti 5 let byl pořízený s 50 % diskontem za cenu 6,5 mil. eur. Přeceněním bude hodnota certifikátu rovnoměrně navyšována tak, aby v den splatnosti dosáhla nominální hodnoty certifikátu (100 %). Poskytnutý úvěr ve výši 650 000 eur má splatnost 1 rok a pohyblivou úrokovou sazbu 1Y EURIBOR s marží 3,0 % p.a.

Vývoj hodnoty fondového kapitálu Podfondu na jednu investiční akcii v roce 2024

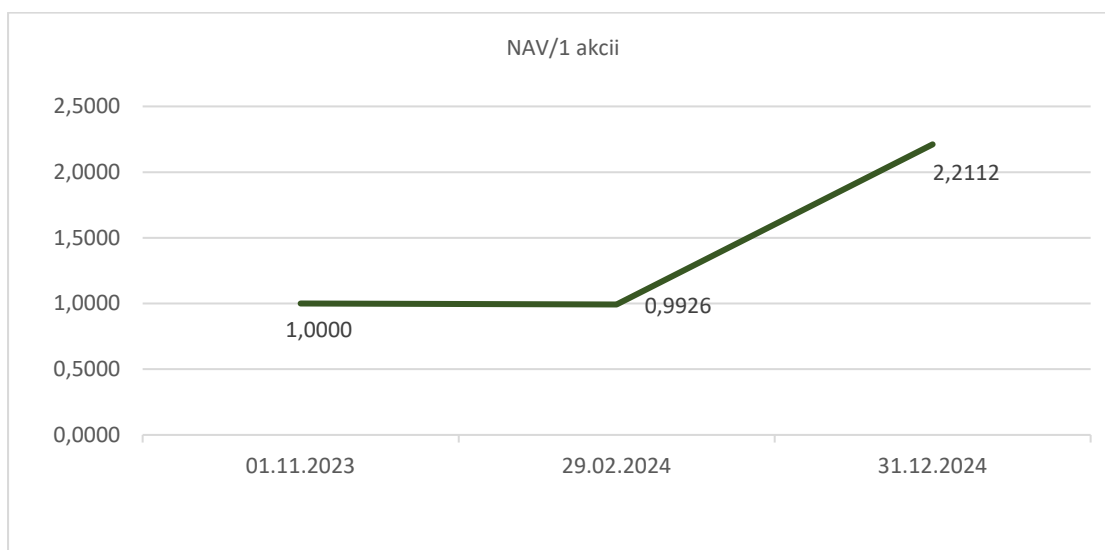
Investiční třída akcií A CZK (ISIN CZ0008051133)



Investiční třída akcií A EUR (ISIN CZ0008051141)



Investiční třída akcií B EUR (ISIN CZ0008051158)



Hodnota fondového kapitálu Podfondu a fondového kapitálu připadajícího na jednu investiční akcii Podfondu za poslední tři uplynulá období

	2024	2023
Hodnota fondového kapitálu na konci období (tis. Kč)	204 307	2 000
Hodnota fondového kapitálu na jednu investiční akcii na konci období (Kč)	1,10070	1,000
Hodnota fondového kapitálu na jednu investiční akcii na konci období (EUR) třída A	1,08760	1,000
Hodnota fondového kapitálu na jednu investiční akcii na konci období (EUR) třída B	2,21120	1,000

Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených investičních akcií třídy A CZK (ISIN CZ0008051133) v roce 2024:

	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie
Alpha podfond (ks)	100 958 026	0

Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených investičních akcií třídy A EUR (ISIN CZ0008051141) v roce 2024:

	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie
Alpha podfond (ks)	3 281 004	0

Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených investičních akcií třídy B EUR (ISIN CZ0008051158) v roce 2024:

	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie
Alpha podfond (ks)	20 004	0

K 31. prosinci 2024 je vydáno celkem 102 958 026 ks investičních akcií třídy A CZK, 3 281 004 ks investičních akcií třídy A EUR a 20 004 ks investičních akcií třídy B EUR Podfondu.

Riziko likvidity:

Vzhledem k charakteru podfondu, není likvidita podkladových aktiv řešena, protože se neočekává potřeba výdajů, jiných, než jsou běžné provozní výdaje podfondu. Na pokrytí těchto výdajů slouží hotovost na účtu a výnos ze splacení půjčky (12-mesíční splatnost od poskytnutí).

Údaje o zaplacených úplatách za:

- výkon činnosti auditora 260 tis. Kč
- manažer poplatků 3 121 tis. Kč
- poplatek za služby depozitáře 531 tis. Kč
- výkonnostní odměna 28 tis. Kč

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:

WOOD & Company investiční společnost, a.s. jako obhospodařovatel Fondu a Podfondu vyplatila za rok 2024 mzdové a obdobné náklady ve výši 17 212 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů WOOD & Company investiční společnosti, a.s. byla částka ve výši 1 915 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob WOOD & Company investiční společnosti v roce 2024 byl devět. Společnost nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu ani Podfondu.

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:

Mzdové náklady a náklady WOOD & Company investiční společnosti, a.s. jakožto obhospodařovatele Fondu a Podfondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti, Fondu a Podfondu činily v roce 2024 celkem 4 134 tis. Kč, z toho 1 mil. Kč činila pohyblivá složka.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu, ke kterým došlo v průběhu účetního období.

Statut byl upraven v říjnu 2024, a to s ohledem na zápis nového podfondu LitFin Credit podfond do seznamu fondů vedeného Českou národní bankou dne 02.10.2024.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti

Portfolio manažer Podfondu neočekává žádné významné aktivity v průběhu roku 2025. Po splacení poskytnuté půjčky budou peněžní prostředky, nutné pro pokrytí běžných výdajů Podfondu, alokované na běžném, případně termínovaném účtu. Zbylé prostředky budou ve pravděpodobně reinvestovaná podle aktuální situaci na trhu.

Údaje o majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu

ISIN / interní označení	Název	Požizovací objem celkem (CZK)	Tržní objem celkem (CZK)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
UNICREDIT_LitFin_Alpha_CZK	Běžný účet	5 402 715,19	5 402 715,19	2,59
CZ0000305636	Truck Cartel IC 01	164 027 500,00	185 654 935,09	88,94
UVA000158527	Úvěr – LitFin Capital	16 419 000,00	16 579 397,22	7,94
Celkem		185 849 215,19	207 637 047,50	99,47

*Podíl na celkových aktivech Podfondu.

Údaje o majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu

97,00 % majetku Fondu tvoří hotovost na běžném účtu v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ve výši 97 tisíc Kč.

Údaje o obchodnících s cennými papíry

V roce 2024 vykonávaly pro Společnost a jí obhospodařovaný Fond a Podfond činnost obchodníka s cennými papíry následující instituce:

- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
- WOOD & Company Financial Services, a.s.
Praha 1 - Nové Město, Náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích představenstva společnosti WOOD & Company investiční společnost, a.s., která vykonává funkci představenstva LitFin, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s., mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Zpráva o vztazích**“). V souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, představenstvo společnosti WOOD & Company investiční společnost, a.s., se sídlem Palladium, Praha 1, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ: 110 00, IČ: 601 92 445, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2206 (dále jen „**Zpracovatel**“) zpracovalo za účetní období 1.1.2024 až 31.12.2024 tuto Zprávu o vztazích.

Podnikatelské seskupení tvoří níže uvedené osoby:

- LitFin SICAV a.s.
Sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha IČ: 197 20 882
(dále jen „**Ovládaná osoba**“ nebo „**Fond**“).
- Maroš Kravec, LL.M.
dat. nar. 23. prosince 1989
trvale bytem Košice, Pražská 488/12, Slovenská republika
(dále jen „**Ovládající osoba**“)

Ostatní propojené osoby skrze Ovládající osobu jsou:

- LitFin Holding s.r.o., IČ: 083 60 481
- LitFin Capital a.s., IČ: 084 38 412
- LitFin s.r.o., IČ: 051 84 282
- LitFin SPV 1 s.r.o., IČ: 088 01 967
- LitFin SPV 2 s.r.o., IČ: 082 99 013
- LitFin SPV 3 s.r.o., IČ: 082 99 129
- LitFin Anlegerklage s.r.o., IČ: 088 01 983
- LitFin Services s.r.o., IČ: 088 01 991
- LitFin SK s.r.o., IČ: 088 01 975
- LitFin SPV 7 s.r.o., IČ: 082 99 170
- LitFin SPV 8 s.r.o., IČ: 088 02 009
- LitFin SPV 9 s.r.o., IČ: 088 02 017
- LitFin SPV 10 s.r.o., IČ: 088 02 025
- LitFin dieseljustice s.r.o., IČ: 044 25 804
- LitFin Anlegerklage GmbH, ID: HRB 165391
- LITFIN CLAIMS LIMITED, ID: 125 78 406
- LITFIN NL B.V., ID: 786 11 423
- LitFin Claims B.V., ID: 813 76 081
- LitFin Funding B.V., ID: 813 62 730
- LitFin CA B.V., ID: 852 49 327
- LitFin Co B.V., ID: 852 48 754
- LitFin Solutions B.V., ID: 852 49 424
- LitFin Financing B.V. ID: 866 62 759
- LitFin CF B.V. ID: 892 93 444
- WENONA CON s.r.o., IČ: 241 34 368

- Kompenzo s.r.o., IČ: 214 88 941
- Kompenzo CZ s.r.o., IČ: 01969323
- Remunzo s.r.o., IČ: 199 90 081
- LitFin Finances s.r.o., IČ: 213 59 067
- LitFin Solutions s.r.o., IČ: 213 59 121
- LitFin Justice s.r.o., IČ: 04425804
- LitFin France&Benelux s.r.o., IČ: 21495661
- LitFin Indemnisation Camions s.r.o., IČ: 22153900

Ovládající osoba je dále, mimo osoby ze skupiny LitFin, ovládající osobou následujících společností:

- UKRAINE RECOVERY FUND SICAV, a.s., IČ 117 55 865
- Diabetologické Centrum Praha s.r.o., IČ 199 89 938
- Affinity Capital s.r.o., IČ 175 64 770
- LitFin Consulting s.r.o., IČ 199 98 058

Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha Ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání:

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem. Orgány Fondu jsou valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a investiční výbor. Do působnosti představenstva patří obchodní vedení Fondu. Statutárním orgánem - představenstvem je investiční společnost, která je zároveň administrátorem a obhospodařovatelem Fondu. Dozorčí rada je kontrolním orgánem.

Fond je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení § 154 zákona č. 240/2013 Sb., 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.

Ovládající osoba uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech na valné hromadě ve výši 53,535 % všech hlasů ve Fondu. Vůči ostatním propojeným osobám ze skupiny LitFin je Ovládající osoba ovládající osobou skrze 66,5 % podíl na LitFin Holding s.r.o., IČ: 083 60 481.

Jednání učiněná v posuzovaném účetním období na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jiných propojených osob týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby:

Fond na účet Podfondu dne 10.04.2024 uzavřel smlouvu o úpisu investičních certifikátů emitovaných společností LitFin Capital a.s., IČ: 084 38 412, s názvem „Investiční certifikát Truck Cartel“, ISIN: CZ0000305636, a to ve výši 13.000.000 EUR. Skutečný majitel LitFin Capital a.s. je Ovládající osoba.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou Ovládanou a osobou Ovládající a mezi ovládanými osobami navzájem

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o úpisu investičních certifikátů	Úpis investičních certifikátů	10.4.2024
Smlouva o úvěru	Úvěr poskytovaný LitFin Capital a.s.	8.10.2024

Posouzení, zda vznikla Ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnaní podle § 71 a § 72 zákona č. 90/2012 o obchodních korporacích a zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami.

Fondu nevznikla v důsledku jednání Ovládající osoby žádná újma. Ceny použité v transakcích mezi spojenými osobami odpovídají cenám, které by byly sjednány mezi nezávislými subjekty za stejných či obdobných podmínek. U služeb, u nichž není možné zjistit obvyklé tržní podmínky, stanovil Fond cenu transakce metodou relevantních nákladů a přiměřené ziskové přírážky.

Začlenění Fondu do podnikatelského seskupení nepřináší Fondu žádné významné výhody, ani nevýhody či rizika.

Statutární orgán - představenstvo Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto Zprávu o vztazích 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 č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

V Praze dne 31.3.2025



Miroslav Nosál
při výkonu funkce zastupuje
WOOD & Company investiční společnost, a.s.

**Výkazy a příloha účetní závěrky sestavená
podle českých účetních standardů
k 31. prosinci 2024**

Název fondu:	LitFin SICAV a.s.
IČO	197 20 882
Sídlo:	náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
Předmět podnikání:	Fond kvalifikovaných investorů

LitFin SICAV a.s.

Výkaz zisku a ztráty za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
5.	Náklady na poplatky a provize	3.1.	0	-1
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		0	-1
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5	0	-1

AKTIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	4.1	97	100
a)	splatné na požádání		97	100
11.	Ostatní aktiva		3	0
14.	AKTIVA CELKEM		100	100

PASIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
8.	Základní kapitál	4.2	100	100
	V tom: splacený základní kapitál		100	100
12.	Kapitálové fondy		1	1
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		-1	0
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	5	0	-1
17.	PASIVA CELKEM		100	100

PODROZVAHOVÁ AKTIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	6.	208 842	2 101
	z toho: cenné papíry		185 655	0

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta min.let	Výsledek hospodaření běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 13.9.2023	0	0	0	0	0	0
Vložení základního kapitálu	100	0	0	0	0	100
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	1	0	0	1
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	-1	-1
Stav k 31.12.2023	100	0	1	0	-1	100
Vložení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	0	0	0
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	-1	1	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	100	0	1	-1	0	100

**Příloha účetní závěrky připravená v souladu
s českými účetními standardy
za období
od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024**

OBSAH

1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA FONDU.....	3
1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu	3
2. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	4
2.1. Účetní principy.....	4
2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu	4
2.3. Zachycení operací v cizích měnách.....	4
2.4. Finanční nástroje	4
2.5. Cenné papíry	7
2.6. Finanční derivátové nástroje	7
2.7. Daně.....	7
2.8. Regulační požadavky.....	8
3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	9
3.1. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí.....	9
4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE.....	9
4.1. Pohledávky za bankami.....	9
4.2. Základní kapitál.....	9
4.3. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek	9
4.4. Likvidní a úrokové riziko	10
4.5. Geografické členění výnosů a nákladů.....	10
5. ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ.....	10
6. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	10
7. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	10
8. DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ	10
9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	10
10. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY	10

1. Založení a charakteristika Fondu

LitFin SICAV a.s. (dále jen „Fond“) byl založen jako fond kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Funkci statutárního orgánu vykonává na základě smluvního vztahu společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“).

Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 15. srpna 2023. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 13. září 2023. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který je platný od 19. srpna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Činnost Fondu podléhá dohledu České národní banky. Fond působí pouze na území států Evropské unie.

Fond může vytvářet podfondy.

Fond měl k datu 31. prosince 2024 dva podfondy:

LitFin Alpha podfond

Datum zápisu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB: 15. srpna 2023.

Litfin Credit podfond

Datum zápisu do seznamu investičních fondů, vedeného ČNB: 2. října 2024.

Litfin Credit podfond má prodloužené účetní období, první účetní závěrka a audit proběhne k 31. prosinci 2025.

Investiční akcie jsou bez jmenovité hodnoty.

Fond shromažďuje na účet Podfondu peněžní prostředky vydáváním investičních akcií Podfondu.

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Podfondu, Fondu a Společností.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle smlouvy o výkonu funkce depozitáře („depozitář“) uzavřené s Fondem dne 31. října 2023.

Fond není součástí konsolidačního celku.

1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu

Statutární orgán a dozorčí rada k 31. prosinci 2024

Představenstvo: WOOD & Company investiční společnost, a.s.

zastupuje Miroslav Nosál

Dozorčí rada: *předseda* Maroš Kravec

člen David Kuboň

člen Ondřej Tyleček

Za rozhodné období nedošlo ke změnám ve složení Představenstva a Dozorčí rady Fondu.

2. Východiska pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

2.1. Účetní principy

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na základě účetnictví Fondu vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují. Závěrka je sestavena v historických cenách, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Fond vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za běžné účetní období jsou vykázány za období od 1. ledna do 31. prosince 2024 a údaje za minulé období jsou za období od 13. září do 31. prosince 2023. Minulé účetní období pro rozvahové a podrozvahové položky představuje stav k 31. prosinci 2023.

2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu

U pohybů finančních prostředků se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den připsání (resp. snížení) prostředků na bankovní účet.

U nákupů a prodejů finančních aktiv se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den uskutečnění obchodu.

2.3. Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Transakce vyčíslené v cizí měně a účtovány v tuzemské měně byly přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce. V případě maturity termínovaného vkladu, spotového nákupu či prodeje deviz či v okamžiku finančního vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů je účtováno o realizovaných kursových ziscích či ztrátách na účtech účtové skupiny Náklady/Výnosy z finančních činností. Tyto zisky a ztráty jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.4. Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Účetní jednotka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Metody ocenění finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou nebo naběhlou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížena o splátky jistiny a zvýšena o nabíhající úrok stanovený metodou efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na účetní hodnotu finančního aktiva.

Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“) a finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“). Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Obchodní model

Obchodní model odráží záměr účetní jednotky týkající se nakládání s finančním aktivem. Záměrem může být výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, inkaso smluvních peněžních toků nebo prodej finančního aktiva, nebo jiný obchodní model. Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které účetní jednotka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeri odměňováni.

Charakteristiky finančních aktiv na základě smluvních peněžních toků

Cílem posouzení je určit, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ – Solely Payments of Principal and Interest). Tato podmínka je splněna tehdy, pokud úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva a jejich smluvní peněžní toky splňují podmínku SPPI. Do této kategorie mohou být zařazeny zejména vklady u bank, nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku jsou dluhové nástroje splňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků, pokud drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Do této kategorie mohou být zařazeny nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Do portfolia FVOCI mohou být dále zařazeny kapitálové finanční nástroje (akcie, podíly, podílové listy) jiných společností, pokud by se tak účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodla. Účetní jednotka možnost zařazovat do portfolia FVOCI kapitálové nástroje v roce 2024 nevyužila.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Do této kategorie účetní jednotka zařazuje všechna finanční aktiva nesplňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků. Do tohoto portfolia jsou také zařazovány dluhové finanční nástroje, pokud jsou pořízeny k obchodování nebo jsou součástí portfolia finančních aktiv, které jsou spravovány a jejichž výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty.

Do portfolia FVTPL jsou rovněž zařazeny všechny finanční deriváty.

- Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát. Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání, Kvalitativní kritéria změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny v interním posouzení rizika

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena zejména pokud je dlužník v prodlení více než 180 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenční.

Obchodní model používaný účetní jednotkou

Fond klasifikoval v období 2024 finanční aktiva v souladu s obchodním modelem, případně povahou jejich smluvních peněžních toků

Celé portfolio finančních aktiv je řízeno a jeho výkonnost je sledována na bázi reálné hodnoty. Podfond nevyužil možnosti zařadit kapitálové cenné papíry do portfolia FVOCI; všechny cenné papíry držené Podfondem jsou tedy zařazeny do portfolia FVTPL. Nakoupená finanční aktiva jsou podle své povahy v Rozvaze vykazována jako Dluhové cenné papíry nebo Akcie, podílové listy a ostatní podíly.

Stanovení reálné hodnoty

Reálnou hodnotou finančních aktiv a finančních závazků je cena, za kterou je možné prodat finanční aktivum nebo převést finanční závazek za běžných podmínek k datu ocenění. U kotovaných cenných papírů se pro ocenění používá cena dosažená na vybraném trhu k datu ocenění. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota stanovena administrátorem Podfondu prostřednictvím interního ocenění, které zohledňuje tržní podmínky a informace dostupné k datu, ke kterému je reálná hodnota stanovena.

Podle povahy použitých vstupů je způsob stanovení reálné hodnoty zařazen do jedné ze následujících úrovní:

- Reálná hodnota vychází z neupravených cen dosažená na aktivním trhu pro identické finanční aktivum ke dni ocenění (Úroveň 1)
- Reálná hodnota je vychází z pozorovatelných vstupů jiných než ceny na aktivním trhu (Úroveň 2)
- Reálná hodnota vychází z nepozorovatelných vstupů (Úroveň 3).

Klasifikace a následné oceňování finančních závazků dle IFRS 9

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směřit finanční aktivum nebo finanční závazek za potenciálně nevýhodných podmínek, případně smlouva, která bude nebo může být vypořádána jinak než pevným počtem vlastních kapitálových nástrojů.

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“) nebo finanční závazky oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány do jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotu prostřednictvím zisku nebo ztráty pokud:

- Jde o finanční derivát
- Jde o finanční závazky k obchodování

Účetní jednotka může dále do této kategorie zařadit finanční závazky v případě, kdy:

- Použití reálné hodnoty vylučuje nebo významně snižuje oceňovací nebo účetní nesouad
- Finanční závazek obsahuje finanční derivát.

Fond nadržel v roce 2024 žádné finanční závazky oceňované reálnou hodnotou.

Výnosy z finančních aktiv

Úrokové výnosy z držených dluhových cenných papírů zařazených do kategorie FVTPL jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně na řádku výnosy z dluhových cenných papírů. Úrokové výnosy z těchto dluhopisů jsou stanoveny metodou efektivní úrokové sazby.

Výnosy z dividend jsou vykázány v okamžiku, kdy Podfondem vzniká právo na podíl na dividendu, tyto výnosy jsou vykázány na řádku Výnosy z ostatních akcií a podílů.

Zisky a ztráty prodeje finančních aktiv a zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány na řádku Čistý zisk nebo ztráty z finančních operací.

2.5. Cenné papíry

Fond nadržuje cenné papíry v portfoliu k obchodování.

2.6. Finanční derivátové nástroje

Fond uzavírá derivátové finanční nástroje pro řízení své expozice vůči měnovým rizikům.

Deriváty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně se přecenují na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje okamžitě do výkazu zisku nebo ztráty jako Zisk z finančních operací.

2.7. Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a smlouvami o zamezení dvojího zdanění se zeměmi, ve kterých Fond působí formou nákupů a prodejů cenných papírů a jiných finančních aktiv, na základě zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2024 5 %

2.8. Regulační požadavky

Společnost a jí obhospodařované investiční fondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Fondu probíhá v souladu se Zákonem.

3. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

3.1. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí

(v tis. Kč)

Poplatky a provize	Období od 1.1.2024 do 31.12.2024	Období od 13.9.2023 do 31.12.2023
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	0	-1
na výkon funkce depozitáře	0	0
náklady na obhospodařování majetku Fondu	0	0
ostatní	0	-1
Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí celkem	0	-1

V roce 2023 položka ostatní je tvořena zejména bankovními poplatky.

4. Významné položky uvedené v rozvaze

4.1. Pohledávky za bankami

(v tis. Kč)

Popis	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Pohledávky za bankami	97	100
zůstatky na běžných účtech	97	100
termínované vklady	0	0
Pohledávky za bankami celkem	97	100

4.2. Základní kapitál

Základní kapitál Fondu je 100 tis. Kč. Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 100 tisíc kusových akcií na jméno bez jmenovité hodnoty.

4.3. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek

(a) Splatná daň z příjmů

(v tis. Kč)

	Období od 1.1.2024 do 31.12.2024	Období od 13.9.2023 do 31.12.2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	0	-1
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Výnosy zdaněné zvláštní sazbou	0	0
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	0	0
Mezisoučet	0	-1
Daň vypočtená při použití sazby 2024 21 % (2023: 19 %)	0	0
Daň vypočtená při použití zvláštní sazby	0	0

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Fond k 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 neúčtoval o odložené daňové pohledávce a závazku.

4.4. Likvidní a úrokové riziko

Fond drží svá aktiva na bankovních účtech splatných na požádání. Pasiva Fondu tvoří základní kapitál, z toho důvodu fond není vystaven významnému likvidnímu riziku.

Z hlediska úrokového rizika Fond vykazuje pouze zůstatky na bankovních účtech.

4.5. Geografické členění výnosů a nákladů

Fond nemá žádné náklady a výnosy.

5. Ztráta za účetní období

Fond vykázal za běžné účetní období nulový hospodářský výsledek (2023: ztráta 1 tis. Kč).

6. Hodnoty předané k obhospodařování

Fond vykazoval k 31. prosinci 2024 hodnoty předané k obhospodařování Společnosti ve výši 208 842 tis. Kč (2023: 2,101 tis. Kč).

7. Podmíněné pohledávky a závazky

Fond neeviduje k 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 žádné podmíněné pohledávky ani závazky.

8. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

V průběhu běžného účetního období nedošlo k žádnému porušení regulatorních požadavků a limitů.

9. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku Fondu.

10. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Vedení provedlo posouzení schopnosti společnosti pokračovat ve svých činnostech v předvídatelné budoucnosti, tj. nejméně dvanáct měsíců od data účetní závěrky. Na základě přezkoumání finančních plánů, dostupné likvidity, závazků a dalších relevantních faktorů dospělo k závěru, že společnost má dostatečné zdroje k pokračování ve své činnosti. Proto byla účetní závěrka sestavena za použití předpokladu nepřetržitého trvání a vedení neshledalo žádné skutečnosti, které by tento předpoklad narušovaly nebo o něm vyvolávaly významnou pochybnost.

LitFin SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Sestaveno dne: 30. 4. 2025



Miroslav Nosál

při výkonu funkce zastupuje představenstvo
WOOD & Company investiční společnost, a.s.



Grant Thornton

LitFin Alpha podfond

ZPRÁVA

**O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2024**



O B S A H

- **Zpráva nezávislého auditora**
- **Rozvaha (balance) k 31.12.2024**
- **Výkaz zisku a ztráty za období od 01.01.2024 do 31.12.2024**
- **Přehled o změnách fondového kapitálu za období od 01.01.2024 do 31.12.2024**
- **Příloha v účetní závěrce**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře společnosti

LitFin Alpha podfond

**Sídlo společnosti: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ: 197 20 882**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti LitFin Alpha podfond („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů s bilanční sumou 208 742 tis. Kč a ziskem ve výši 18 527 tis. Kč. Tato účetní závěrka se skládá z rozvahy k 31.12.2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách fondového kapitálu za rok končící 31.12.2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KAČR) 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 představenstvo Společnosti.

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

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 představenstva (dále jen „statutární orgán Společnosti“) a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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 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 vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 a dozorčí 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.

V Praze dne 30. dubna 2025

Grant Thornton Audit
Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603



Honzíková

Ing. Klára Honzíková

Auditor, evidenční číslo oprávnění 2268

**Výkazy a příloha účetní závěrky sestavená
podle českých účetních standardů
k 31. prosinci 2024**

Název fondu:	LitFin Alpha podfond
NID:	751 64 311
Sídlo:	náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
Předmět podnikání:	Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem

LitFin Alpha podfond

Rozvaha k 31. prosinci 2024

AKTIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4.1.	6 508	2 001
a)	splatné na požádání		6 508	2 001
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	4.2.	16 579	0
a)	splatné na požádání		16 579	0
5.	Dluhové cenné papíry		0	0
a)	vládních institucí		0	0
b)	ostatních subjektů		0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4.3.	185 655	0
11.	Ostatní aktiva		0	0
14.	AKTIVA CELKEM		208 742	2 001

LitFin Alpha podfond

Rozvaha k 31. prosinci 2024

PASIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
4.	Ostatní pasiva	4.4.	4 435	67
8.	Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	4.5.	204 307	1 934
	v tom: zisk nebo ztráta za účetní období		18 527	-66
17.	PASIVA CELKEM		208 742	2 001

LitFin Alpha podfond

Výkaz zisku a ztráty za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

(v tis. Kč)				
Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy		23 284	0
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů		0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	3.1.	-3 839	-6
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací		313	0
9.	Správní náklady	3.2.	-260	-60
b)	ostatní správní náklady		-260	-60
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		19 499	-66
24.	Daň z příjmů	4.6.	-972	0
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5	18 527	-66

LitFin Alpha podfond

Přehled o změnách fondového kapitálu

PODROZVAHOVÁ AKTIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	6.	208 742	2 001
	z toho: cenné papíry		185 655	0

LitFin Alpha podfond

Přehled o změnách fondového kapitálu

PŘEHLED O ZMĚNÁCH FONDOVÉHO KAPITÁLU

(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Neroz. zisk min. let	Neuhrazená ztráta min. let	Oceňovací rozdíly	Výsledek hospodaření běžného období	Fondový kapitál celkem
Stav k 22.9.2023	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitálové fondy	0	0	2 000	0	0	0	0	2 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-66	-66
Stav k 31.12.2023	0	0	2 000	0	0	0	-66	1 934
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	0	-66	0	66	0
Kapitálové fondy	0	0	183 846	0	0	0	0	183 846
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	18 527	18 527
Stav k 31.12.2024	0	0	185 846	0	-66	0	18 527	204 307

**Příloha účetní závěrky připravená v souladu
s českými účetními standardy
za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024**

OBSAH

1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA PODFONDU	3
1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu	3
2. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	3
2.1. Účetní principy	4
2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu	4
2.3. Zachycení operací v cizích měnách	4
2.4. Finanční nástroje	4
2.5. Cenné papíry	8
2.6. Finanční derivátové nástroje	8
2.7. Daně	8
2.8. Fondový kapitál Podfondu	9
2.9. Regulační požadavky	9
3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	9
3.1. Čisté úrokové výnosy	9
3.2. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí	9
3.3. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	9
3.4. Správní náklady	10
4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE	10
4.1. Pohledávky za bankami	10
4.2. Pohledávky za nebankovními subjekty	10
4.3. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10
4.4. Ostatní pasiva	11
4.5. Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	11
4.6. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek	12
4.7. Geografické členění výnosů a nákladů	12
5. ZISK / ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	12
6. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	12
7. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	13
8. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	15
9. DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ	16
10. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16

1. Založení a charakteristika Podfondu

LitFin Alpha podfond (dále jen „Podfond“) byl vytvořen jako podfond investičního fondu LitFin SICAV a.s. (dále jen „Fond“).

Funkci statutárního orgánu, obhospodařovatele a administrátora vykonává na základě smluvního vztahu společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“).

Podfond byl zřízen na základě zápisu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 15. srpna 2023. Podfond byl zřízen na dobu neurčitou.

Fond shromažďuje na účet Podfondu peněžní prostředky vydáváním investičních akcií Podfondu.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který je platný od 19. srpna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Ve smyslu Zákona je Podfond fondem kvalifikovaných investorů. Činnost Fondu podléhá dohledu České národní banky. Podfond působí pouze na území České republiky. Podfond plánuje rozšířit své působení na další země v rámci EU.

Podfond není samostatnou právnickou osobou a existuje v rámci Fondu.

Vydávání investičních akcií Podfondu bylo zahájeno 1. listopadu 2023.

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Podfondu a Fondem.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle smlouvy o výkonu funkce depozitáře („depozitář“) uzavřené s Fondem ze dne 31. října 2023.

Podfond není součástí konsolidačního celku.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem Společnost.

1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu

Představenstvo a dozorčí rada k 31. prosinci 2024

Představenstvo: WOOD & Company investiční společnost, a.s.

zastupuje Miroslav Nosál

Dozorčí rada: *předseda* Maroš Kravec

člen David Kuboň

člen Ondřej Tyleček

Za rozhodné období nedošlo ke změnám ve složení Představenstva a Dozorčí rady Fondu.

2. Východiska pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

2.1. Účetní principy

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na základě účetnictví Podfondu vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují. Závěrka je sestavena v historických cenách, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Podfond vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Podfond byl k datu 22. září 2023 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) ZISIF k investičnímu fondu s proměnným základním kapitálem s označením LitFin SICAV a.s.. Položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za běžné účetní období jsou vykázány za období od 1. ledna do 31. prosince 2024 a údaje za minulé období jsou za období od 22. září do 31. prosince 2023. Minulé účetní období pro rozvahové a podrozvahové položky představuje stavy k 31. prosinci 2023.

2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu

U pohybů finančních prostředků se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den připsání (resp. snížení) prostředků na bankovní účet.

U nákupů a prodejů finančních aktiv se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den uzavření obchodu.

2.3. Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Transakce vyčíslené v cizí měně a účtovány v tuzemské měně byly přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce. V případě maturity termínovaného vkladu, spotového nákupu či prodeje deviz či v okamžiku finančního vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů je účtováno o realizovaných kursových ziscích či ztrátách na účtech účtové skupiny Náklady/Výnosy z finančních činností. Tyto zisky a ztráty jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.4. Finanční nástroje

Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Účetní jednotka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu. Koupě

Příloha účetní závěrky za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Metody ocenění finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou nebo naběhlou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižena o splátky jistiny a zvýšená o nabíhající úrok stanovený metodou efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na účetní hodnotu finančního aktiva.

Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“) a finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“). Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Obchodní model

Obchodní model odráží záměr účetní jednotky týkající se nakládání s finančním aktivem. Záměrem může být výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, inkaso smluvních peněžních toků nebo prodej finančního aktiva, nebo jiný obchodní model. Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které účetní jednotka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři odměňováni.

Charakteristiky finančních aktiv na základě smluvních peněžních toků

Cílem posouzení je určit, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ – Solely Payments of Principal and Interest). Tato podmínka je splněna tehdy, pokud úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva a jejich smluvní peněžní toky splňují podmínku SPPI. Do této kategorie mohou být zařazeny zejména vklady u bank, nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku jsou dluhové nástroje splňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků, pokud drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Do této kategorie mohou být zařazeny nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Do portfolia FVOCI mohou být dále zařazeny kapitálové finanční nástroje (akcie, podíly, podílové listy) jiných společností, pokud by se tak účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodla. Účetní jednotka možnost zařazovat do portfolia FVOCI kapitálové nástroje v roce 2023 nevyužila.

Příloha účetní závěrky za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Do této kategorie účetní jednotka zařazuje všechna finanční aktiva nesplňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků. Do tohoto portfolia jsou také zařazovány dluhové finanční nástroje, pokud jsou pořízeny k obchodování nebo jsou součástí portfolia finančních aktiv, které jsou spravovány a jejichž výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty.

Do portfolia FVTPL jsou rovněž zařazeny všechny finanční deriváty.

- Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát. Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání, Kvalitativní kritéria změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny v interním posouzení rizika

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena zejména pokud je dlužník v prodlení více než 180 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenční.

Obchodní model používaný účetní jednotkou

Podfond klasifikoval v období 2024 finanční aktiva v souladu s obchodním modelem, případně povahou jejich smluvních peněžních toků. Investičním cílem Podfondu je zhodnocení investičních akcií růstovou investiční strategií, zaměřenou na financování soudních sporů a arbitráží, odkupu a vymáhání pohledávek, a to hlavně prostřednictvím investování do investičních certifikátů, jejichž výkonnost je navázána na výsledek financovaných sporů zejména v oblasti porušení práv hospodářské soutěže. Minimální investiční horizont je 5 let. Podfond je denominován v české koruně a v eurech. Měnové riziko se bude zajišťovat způsobem a v případech, kdy to obhospodařovatel uzná za vhodné.

Celé portfolio finančních aktiv je řízeno a jeho výkonnost je sledována na základě zhodnocování aktiv společnosti. Podfond nevyužil možnosti zařadit kapitálové cenné papíry do portfolia FVOCI. Finanční aktiva jsou oceněná naběhlou hodnotou. Nakoupená finanční aktiva jsou podle svoji povahy v Rozvaze vykazována jako Dluhové cenné papíry nebo Akcie, podílové listy a ostatní podíly.

Společnost drží aktiva především za účelem inkasa smluvních peněžních toků.

Stanovení reálné hodnoty

Reálnou hodnotou finančních aktiv a finančních závazků je cena, za kterou je možné prodat finanční aktivum nebo převést finanční závazek za běžných podmínek k datu ocenění. U kotovaných cenných papírů se pro ocenění používá cena dosažená na vybraném trhu k datu ocenění. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota stanovena administrátorem Podfondu prostřednictvím interního ocenění, které zohledňuje tržní podmínky a informace dostupné k datu, ke kterému je reálná hodnota stanovena.

Podle povahy použitých vstupů je způsob stanovení reálné hodnoty zařazen do jedné ze následujících úrovní:

- Reálná hodnota vychází z neupravených cen dosažená na aktivním trhu pro identické finanční aktivum ke dni ocenění (Úroveň 1)
- Reálná hodnota je vychází z pozorovatelných vstupů jiných než ceny na aktivním trhu (Úroveň 2)
- Reálná hodnota vychází z nepozorovatelných vstupů (Úroveň 3)

Klasifikace a následné oceňování finančních závazků dle IFRS 9

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktivum nebo finanční závazek za potenciálně nevýhodných podmínek, případně smlouva která bude nebo může být vypořádána jinak než pevným počtem vlastních kapitálových nástrojů.

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“) nebo finanční závazky oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány do jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotu prostřednictvím zisku nebo ztráty pokud:

- Jde o finanční derivát
- Jde o finanční závazky k obchodování

Účetní jednotka může dále do této kategorie zařadit finanční závazky v případě, kdy:

- Použití reálné hodnoty vylučuje nebo významně snižuje oceňovací nebo účetní nesouad
- Finanční závazek obsahuje finanční derivát.

Podfond nedržel v roce 2024 žádné finanční závazky oceňované reálnou hodnotou.

Ostatní finanční závazky jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

Investiční akcie vydávané Podfondem

Podfond klasifikuje emitované investiční akcie jako kapitálový nástroj nebo finanční závazek. Emitované cenné papíry, u kterých neexistuje právo držitele na jejich odkup nebo výměnu, jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj.

Emitované cenné papíry, u kterých existuje povinnost emitenta ke zpětné odkupu, jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, pokud:

- Držitel má právo na poměrný podíl na čistých aktivech v případě likvidace účetní jednotky
- Emitovaný cenný papír je součástí skupiny nástrojů podřízené všem ostatním třídám nástrojů
- Kromě smluvního závazku zpětného odkupu či umoření nástroj:
 - Nezahrnuje žádný smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktiva nebo finanční závazky za podmíněk, které jsou potenciálně nevýhodné
 - Není smlouvou, která bude nebo může být vypořádána variabilním počtem vlastních kapitálových nástrojů
- Celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby jeho použitelnosti vycházejí zejména
 - Ze zisku nebo ztráty
 - Změny ve vykázaných čistých aktivech
 - Změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv

Příloha účetní závěrky za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- Emitent nemá jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž
 - Celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv
 - Výsledkem je podstatné omezení nebo fixace zbytkových výnosů držitelů nástrojů s prodejní opcí.

Investiční akcie vydané podfondem splňovaly v roce 2024 podmínky nástroje vlastního kapitálu. Nominální hodnoty vydaných investičních akcií jsou vykazovány jako Kapitálové fondy, rozdíl mezi nominální hodnotou a emisním kurzem potom jako Emisní ážio.

Výnosy z finančních aktiv

Úrokové výnosy plynou z držení investičních certifikátů, které jsou zařazeny do kategorie naběhlé hodnoty „AC“. Výnosy jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně na řádek „Úrokové výnosy“. Hodnota výnosů z investičního certifikátu je stanovena metodou efektivní úrokové sazby.

Finanční aktiva jsou držena kvůli získávání smluvních peněžních toků

2.5. Cenné papíry

Podfond drží cenné papíry v portfoliu, které jsou oceňované naběhlou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry jsou nabyté Podfondem za účelem tvorby zisku z pohybů prostřednictvím naběhlého úroku z investičního certifikátu.

Investiční certifikáty jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady (poplatky obchodníkům s cennými papíry a tržím). Od okamžiku sjednání obchodu přeceňuje Podfond tyto cenné papíry na naběhlou hodnotu. Změny naběhlé hodnoty jsou zahrnuty do Výnosů z úroků.

Cenné papíry jsou vykazovány v rozvaze v položce Akcie, podílové listy a ostatní podíly nebo v položce Dluhové cenné papíry.

Ocenění dluhových cenných papírů je postupně zvyšováno o nabíhající úrokové výnosy. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající kupón a dále rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a čistou cenou pořízení. Podfond účtuje o úrokových výnosech lineární metodou.

V některých případech může cenný papír obsahovat vložený derivát. Společnost v souladu s § 29 vyhlášky MF ČR č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů účtuje o změnách majetku a závazků z titulu změn kurzů nebo cen cenných papírů nebo změn devizových kurzů prostřednictvím účtu nákladů a výnosů. Vzhledem k tomu, že majetek Podfonde je oceňován reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, vložené deriváty nejsou od hostitelských nástrojů oddělovány.

2.6. Finanční derivátové nástroje

Podfond může uzavírat derivátové finanční nástroje pro řízení své expozice vůči měnovým rizikům.

Deriváty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje okamžitě do výkazu zisku nebo ztráty jako Zisk z finančních operací.

2.7. Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a smlouvami o zamezení dvojího zdanění se zeměmi, ve kterých Podfond působí formou nákupů a prodeje cenných papírů a jiných finančních aktiv, na základě zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2024 pro podílové fondy 5 %.

2.8. Fondový kapitál Podfondu

Hodnota investiční akcie, za kterou mohou investoři koupit či prodat investiční akcie, je vypočítávána jako podíl fondového kapitálu Podfondu a počtu celkově vydaných investičních akcií. Investiční akcie jsou oceňovány jednou za rok, a to vždy k poslednímu dni kalendářního roku (tj. 31.12.) (dále jen „Den ocenění“). Ocenování se provede vždy pouze ke Dni ocenění bez ohledu na skutečnost, zda je pracovním dnem. O dočasné změně frekvence oceňování rozhodne v odůvodněných případech Společnost.

2.9. Regulační požadavky

Společnost a jí obhospodařované investiční fondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.

3. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty**3.1. Čisté úrokové výnosy**

(v tis. Kč)		
Popis	Období od 1.1.2024 do 31.12.2024	Období od 22.9.2023 do 31.12.2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	23 284	0
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
Čisté úrokové výnosy celkem	23 284	0

Podfond v roce 2024 a 2023 neuplatnil ani neprominul žádné úroky z prodlení.

3.2. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí

(v tis. Kč)		
Popis	Období od 1.1.2024 do 31.12.2024	Období od 22.9.2023 do 31.12.2023
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	-3 839	-6
na výkon funkce depozitáře	-531	0
náklady na obhospodařování majetku Podfondu	-3 149	0
ostatní	-159	-6
Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí celkem	-3 839	-6

V souladu s přílohou č. 2 odst. i) Vyhlášky jsou ve výše uvedené tabulce zmíněny příslušné údaje o jednotlivých druzích nákladů. Poplatek za obhospodařování majetku v Podfondu placený Společností činí 2 % p.a. z roční hodnoty aktiv Podfondu.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře odměna je stanovena pevnou měsíční částkou 1 742 EUR + DPH. Odměna je hrazena každá kalendářní měsíc.

3.3. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

(v tis. Kč)		
Popis	Období od 1.1.2024 do 31.12.2024	Období od 22.9.2023 do 31.12.2023
Ostatní	313	0
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	313	0

3.4. Správní náklady

(v tis. Kč)		
Popis	2024	2023
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	-260	-60
Správní náklady celkem	-260	-60

Náklady na audit, právní a daňové poradenství jsou tvořeny náklady na odměny statutárnímu auditorovi ve výši 260 tis. Kč (2023: 60 tis. Kč).

4. Významné položky uvedené v rozvaze

4.1. Pohledávky za bankami

(v tis. Kč)		
Popis	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Pohledávky za bankami		
zůstatky na běžných účtech	6 508	2 001
termínované vklady	0	0
Pohledávky za bankami celkem	6 508	2 001

4.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

(v tis. Kč)	
Název společnosti	Stav k 31.12.2024
LitFin Capital a.s.	16 370
Pohledávky za nebankovními subjekty celkem	16 370

Podfond poskytl půjčky ve výši 650 tis. EUR s dobou splatnosti 1 rok. Výše úroku k 31.12.2024 činí 8 tis. EUR.

4.3. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Podfond drží v portfoliu Investiční certifikát v nominální hodnotě 13 000 tis. EUR. Splatnost investičního certifikátu je 1.5.2029. Pořizovací cena certifikátu byla ve výši 6 500 tis. EUR (164 028tis.Kč). Naběhlá hodnota certifikátu k 31.12.2024 zohledňuje pokles diskontu, který vznikl při pořízení ve výši 7 372 tis. EUR (185 655 tis. Kč)

4.4. Ostatní pasiva

(v tis. Kč)

Popis	Stav 31.12.2024	Stav 31.12.2023
Závazky z obhospodařování majetku podfondu	3 149	0
Závazky vůči depozitáři	53	0
Závazky z auditu, právního a daňového poradenství	260	60
Daňové závazky	972	0
Přijata hotovost na vydání podílových listů	0	0
Reálná hodnota měnových obchodů	0	0
Ostatní	1	7
Ostatní pasiva celkem	4 435	67

4.5. Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií

Podfond nemá základní kapitál. Vydané investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykazovány v položce Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií. Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného prodeje investičních akcií Fondu je čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií. Cena investičních akcií se tedy stanovuje na základě ceny jedné akcie, a to jako násobek jmenovité hodnoty investiční akcie a ceny jedné akcie. Do prodejní ceny investiční akcie je případně promítnut budoucí daňový závazek z nerealizovaného zisku vzniklý z přecenění cenných papírů.

Třída A CZK

	Počet investičních akcií	Čistá hodnota aktiv (tis. Kč)
Zůstatek k 31. prosinci 2023	2 000 000	2 000
Investiční akcie vydané	100 958 026	101 452
Investiční akcie odkoupené	0	0
Nárůst čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií	0	9 871
Zůstatek k 31. prosinci 2024	102 958 026	113 323

	Počet investičních akcií	Čistá hodnota aktiv (tis. Kč)
Zůstatek k 22.září 2023	0	0
Investiční akcie vydané	2 000 000	2 000
Investiční akcie odkoupené	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	2 000 000	2 000

Třída A EUR

	Počet investičních akcií	Čistá hodnota aktiv (tis. Kč)
Zůstatek k 31. prosinci 2023	0	0
Investiční akcie vydané	3 281 004	81 896
Investiční akcie odkoupené	0	0
Kurzové rozdíly	0	-66
Nárůst čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií	0	8 039
Zůstatek k 31. prosinci 2024	3 281 004	89 869

LitFin Alpha podfond

Příloha účetní závěrky za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Třída B EUR

	Počet investičních akcií	Čistá hodnota aktiv (tis. Kč)
Zůstatek k 31. prosinci 2023	0	0
Investiční akcie vydané	20 004	498
Investiční akcie odkoupené	0	0
Kurzové rozdíly		0
Nárůst čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií		616
Zůstatek k 31. prosinci 2024	20 004	1 114

Hodnota fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akcii k 31. prosinci 2024 činí: Třída A CZK 1,1007 Kč, Třída A EUR 1,0876 EUR, Třída B EUR 2,2112 EUR. (2023: Třída A CZK 1,000 Kč).

4.6. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek

(a) Splatná daň z příjmů

(v tis. Kč)

	2024	2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	19 499	-66
Odečet daňové ztráty	-66	0
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	0	0
Ostatní úpravy	2	0
Základ daně	19 435	-66
Daň vypočtená při použití sazby 5%	972	0
Daň vypočtená při použití zvláštní sazby	0	0
Daň z příjmu k předchozímu období	0	0

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Podfond k 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 neúčtoval o odložené daňové pohledávce a závazku.

4.7. Geografické členění výnosů a nákladů

Veškeré výnosy a náklady Podfondu plynou z České republiky.

5. Zisk / ztráta za účetní období

Podfond vykázal za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 zisk ve výši 18 527 tis. Kč. (2023: ztráta 66 tis. Kč).

6. Hodnoty předané k obhospodařování

Podfond vykazoval k 31. prosinci 2024 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 208 742 tis. Kč (2023: 2 001 tis. Kč)

7. Finanční nástroje – Tržní riziko

Tržní riziko Podfondu je popsáno ve statutu Fondu v článku 5.2.2. přílohy č. 1. Cílem Podfondu je zhodnocení investice podílníků Podfondu v časovém horizontu min. 5 let. Podfond je denominován v eurech a v korunách českých.

Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu riziku.

Investiční společnost investuje v souladu se statutem Podfondu tak, jak je popsáno ve statutu Podfondu, článku 2 přílohy č. 1, Investiční strategie.

Podfond uplatňuje pravidlo, že nákup (prodej) cenných papírů do majetku Podfondu se uskutečňuje za nejnižší (nejvyšší) cenu, jíž by bylo možno dosáhnout při vynaložení odborné péče, a že přijaté výnosy jsou převáděny na bankovní účet Podfondu u depozitáře investiční společnosti a Podfondu, kterým je k 31. prosinci 2024 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s..

Jednotlivá investiční rozhodnutí jsou na základě volné úvahy činěna portfolio manažerem, který je povinen dodržovat investiční strategii stanovenou statutem a podrobně vymezenou a schválenou investičním výborem.

Veškerá investiční rozhodnutí jsou realizována prostřednictvím vybraných bank nebo obchodníků s cennými papíry.

Dodržování limitů je kromě pravidel vnitřního kontrolního systému zabezpečeno kontrolní činností a dohledem depozitáře v souladu se zákonem a statutem Fondu.

Rozdělení finančních aktiv a finančních závazků podle klasifikace

K 31.12.2024 drží Fond finanční aktiva a finanční závazky klasifikované v kategorii AC.

	AC	Celkem
Pohledávky za bankami	6 508	6 508
Pohledávky za nebankovními subjekty	16 579	16 579
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	185 655	185 655
Finanční aktiva celkem	185 655	208 742
Ostatní pasiva	4 435	4 435
Finanční závazky celkem	4 435	4 435

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou představují pohledávky za bankami splatné na požádání a pohledávky a závazky se splatností kratší než 1 rok. Jejich reálná hodnota se významně neliší od jejich naběhlé hodnoty.

Naběhlá hodnota

Investiční certifikáty i pohledávky splňují SPPI test a proto byly klasifikovány jako finanční aktiva v kategorii naběhlé hodnoty „AC“. Pro tato aktiva byla provedena analýza očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Společnost uplatňuje obecný třífázový ECL model v souladu s IFRS 9, přičemž provádí revizi ratingů a významného zvýšení úvěrového rizika. Analýza za vykazované období potvrdila, že očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné, tudíž nebyla vytvořena opravná položka. Při výpočtu hodnot byla aplikována efektivní úroková sazba.

Investiční certifikát je přeceněn metodou postupného rozpouštění diskontu mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou od datapořízení do data splatnosti.

Způsob stanovení hodnoty vydaných investičních akcií je popsán v kapitole 2.5..

Kreditní riziko

Kreditní riziko Podfondu je popsáno ve statutu Fondu v článku 5.2. přílohy č. 1. Kreditní riziko spočívá v nesplnění závazku emitenta investičního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání. Toto riziko stoupá s výběrem finančních nástrojů emitovaných méně kvalitními emitenty. Podfond může investovat do investičních nástrojů vydaných širokým spektrem emitentů bez omezení jejich ratingem, případně bez ratingu.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Podfondu a řízení jeho pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti splatit závazky Podfondu, tak schopnost Podfondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Podfond má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. K pokrytí dočasných finančních potřeb smí Podfond v souladu se statutem přijímat úvěry nebo zápůjčky. Úhrnná výše poskytnutých úročených úvěrů nebo půjček nepřesáhne 100 % fondového kapitálu Podfondu.

Za účelem efektivního obhospodařování může Podfond využívat pákového efektu. S využitím pákového efektu lze na účet Podfondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s povolenými investičními instrumenty. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 300% fondového kapitálu Podfondu. V roce 2024 nebyl pákový efekt využit.

(v tis. Kč)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	6 508	0	0	0	0	6 508
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	16 579	0	0	0	16 579
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	185 655	0	0	185 655
Aktiva celkem	6 508	16 579	185 655	0	0	208 742
Ostatní pasiva	4 435	0	0	0	0	4 435
Závazek vůči akcionářům	0	0	204 307	0	0	204 307
Pasiva celkem	4 435	0	204 307	0	0	208 742
Čisté riziko likvidity k 31.12.2024	2 073	16 579	-18 652	0	0	0

(v tis. Kč)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	2 001	0	0	0	0	2 001
Aktiva celkem	2 001	0	0	0	0	2 001
Závazek vůči akcionářům	0	0	1 934	0	0	1 934
Ostatní pasiva	67	0	0	0	0	67
Pasiva celkem	67	0	1 934	0	0	2 001
Čisté riziko likvidity k 31.12.2023	1 934	0	-1 934	0	0	0

Příloha účetní závěrky za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Podfond ve výše uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se čisté hodnoty aktiv vzhledem k tomu, že u něj nelze určit dobu splatnosti.

Úrokové riziko

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Transakce kterou Podfond uzavřel má variabilní úrokovou míru. Podfond je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb. V případě poklesu eurové úrokové sazby by docházelo i k poklesu úrokových výnosů. Hodnota poskytnutého úvěru představuje 8 % hodnoty portfolia.

Dopady změn úrokových sazeb do výsledku hospodaření Podfonde by nebyly významné.

Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby a to v tom období, které nastane dříve.

Měnové riziko

Podfond je denominován v eurech a české koruně, může však investovat i do cizoměnových aktiv. Součástí investiční strategie je řízení měnového rizika, kdy investice do aktiv v cizích měnách mohou, ale nemusí být zajištěny proti měnovému riziku – cílem je maximalizovat výnos Podfonde v eurech a české koruně. Pro zajištění měnového rizika zahraničních měn vůči české koruně jsou používány zejména měnové forwardy a swapy.

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	5 403	1 105	0	6 508
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	16 579	0	16 579
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	185 655	0	185 655
Aktiva celkem	5 403	203 340	0	208 742
Ostatní pasiva	2 990	1 445	0	4 435
Pasiva celkem – Vlastní kapitál	2 990	1 445	0	4 435
Čistá výše měnové pozice k 31.12.2024	2 413	201 894	0	204 307

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	2 000	1	0	2 001
Aktiva celkem	2 000	1	0	2 001
Ostatní pasiva	67	0	0	67
Pasiva celkem – Vlastní kapitál	67	0	0	67
Čistá výše měnové pozice k 31.12.2023	1 933	1	0	1 934

Podfond pro účely výpočtu celkové expozice vztahující se k měnovým derivátům může využívat metodu hrubé hodnoty aktiv, metodu hodnoty v riziku nebo jinou pokročilou metodu řízení rizik.

Podfond měl k 31.12.2024 pozice v následujících měnách: CZK, EUR.

8. Podmíněné pohledávky a závazky

Podfond neeviduje k 31. prosinci 2024 ani k 31. prosinci 2023 žádné podmíněné pohledávky ani závazky.

9. Dodržování regulačních požadavků a limitů

V průběhu roku 2024 nedošlo k žádnému porušení regulačních požadavků a limitů.

10. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku.

11. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Vedení provedlo posouzení schopnosti společnosti pokračovat ve svých činnostech v předvídatelné budoucnosti, tj. nejméně dvanáct měsíců od data účetní závěrky. Na základě přezkoumání finančních plánů, dostupné likvidity, závazků a dalších relevantních faktorů dospělo k závěru, že společnost má dostatečné zdroje k pokračování ve své činnosti. Proto byla účetní závěrka sestavena za použití předpokladu nepřetržitého trvání a vedení neshledalo žádné skutečnosti, které by tento předpoklad narušovaly nebo o něm vyvolávaly významnou pochybnost.

Sestaveno dne: 30. 4. 2025



Miroslav Nosál
při výkonu funkce zastupuje představenstvo
WOOD & Company investiční společnost, a.s.