Zpráva o hospodaření fondu

1. 1. 2024 —— 31. 12. 2024

J&T Thein SICAV a.s.

podfond Digital

Vážení investoři, vážení obchodní partneři,

je mi ctí vás opět oslovit prostřednictvím výroční zprávy fondu J&T Thein SICAV, podfondu DIGITAL. Vaší důvěry a podpory si nesmírně vážíme.

Rok 2024 pro nás představoval období realizace původní strategie fondu, jejímž cílem bylo dále konsolidovat IT trh, růst organicky i akvizičně a posílit naší pozici v klíčových segmentech IT trhu. V loňském roce jsme rozšířili naši investiční skupinu o další akvizice: YOUR SYSTEM v létě, M-COM na podzim, a na začátku roku 2025 jsme přivítali i vývojářský tým společnosti CubeTeam. YOUR SYSTEM je dlouholetým specialistou na aplikační vývoj a systémovou integraci, zatímco M-COM výrazně posílil naši kompetenci v oblasti kyberbezpečnosti.

Vedle akvizičního růstu jsme přirozeně propojovali aktivity skupiny pod čtyři klíčové pilíře: kyberbezpečnost, infrastrukturu, koncová zařízení a aplikační vývoj. Naše výsledky za rok 2024 sice vykazují další růst tržeb, ale neodrazily se v růstu profitability společností. Mezi klíčové faktory, které způsobily neuspokojivé výsledky, patří makroekonomické a konkurenční podmínky na trhu, nižší než očekávané synergie mezi společnostmi v portfoliu a nedostatečný obchodní výkon.

Vzhledem k faktu, že některé portfoliové společnosti vykázaly neuspokojivé finanční výsledky, rozhodli jsme se letošním roce realizovat zásadní změnu strategie.

Cílem je se zaměřit pouze na dva klíčové pilíře našich produktů a služeb, a to na kybernetickou bezpečnost a dodávky a provoz infrastruktury. V těchto oblastech máme velkou expertizu, týmy, reference a vysokou přidanou hodnotu pro zákazníky. Ruku v roce cílíme na snižování nákladů, další oblasti buď tlumíme nebo reorganizujeme. Tento krok nám dále umožnuje zjednodušit strukturu, zefektivnit vnitřní procesy a nabídnout klientům ještě ucelenější služby, ve kterých jsme unikátní. Makroekonomický výhled ani demografický vývoj není ani v roce 2025 příznivý, o to je podle nás důležitější, aby společnosti na trhu investovaly do bezpečnosti, digitalizace a moderních technologií – tedy do komplexních řešení, která pod hlavičkou Thein nabízíme. Naší prioritou zůstává získávání kvalitního zákaznického portfolia a rozvoj silného manažerského týmu s důrazem na obchod. Obchodní myšlení by mělo prostupovat celou naší organizací a je nedílnou součástí každé role. Proto podporujeme kulturu zaměřenou na výsledky, na profesionalitu a hledání nových příležitostí.

Věříme, že změna strategie přinese v roce 2025 lepší výsledky, a věříme, že navzdory složité situaci se zapíše jako rok plný inovací, rozvoje a příležitostí.

Dovolte mi závěrem poděkovat našim investorům, obchodním partnerům i všem zaměstnancům, kteří každý den s energií a profesionalitou naplňují naši strategii a dávají značce Thein skutečný význam.

S úctou,
Tomáš Budník

jsme na cestě, která má smysl

Věříme v sílu motivovaných lidí, odbornosti a inovací. Spojujeme stabilní technologické firmy, špičkové experty a silné myšlenky. Společně tvoříme svět, který je jednodušší, propojenější a udržitelný.

Investujeme do budoucnosti – do IT, kyberbezpečnosti a digitální ekonomiky. Pomáháme růst firmám, partnerům i investorům. Věříme v dlouhodobou hodnotu a odpovědné podnikání.

Profesionálně

Dodáváme kvalitu, odbornost a spolehlivost. Je to náš standard.

Dlouhodobě

Digitalizace je stabilní, rostoucí a odolná. Investujeme tam, kde má růst smysl.

Bezpečně

Kyberbezpečnost je naší prioritou. Chráníme data i důvěru.

Inovativně

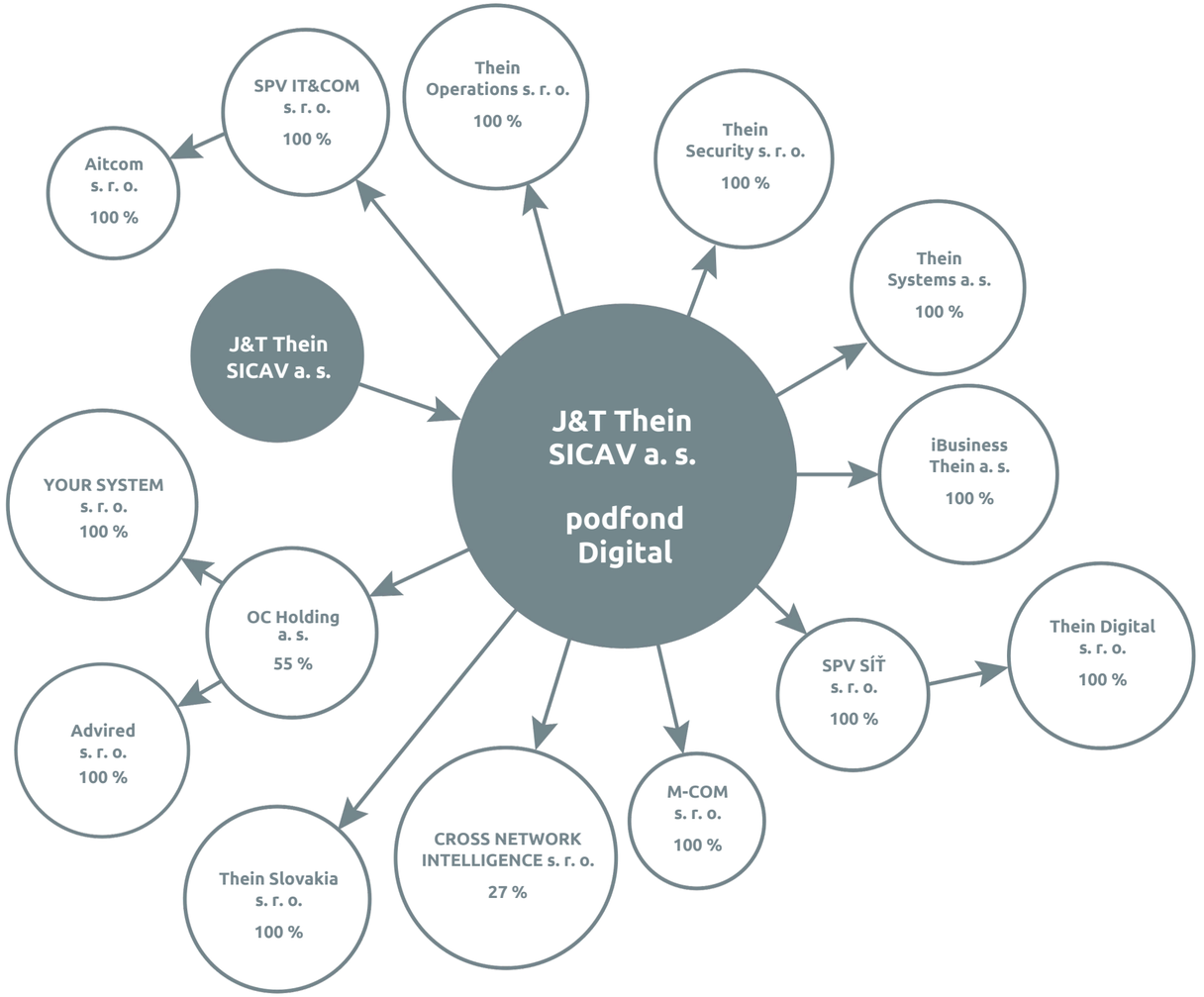
Sledujeme trendy, zkoušíme nové cesty. Technologie nás posouvají.

Slušně

Jednáme férově a s respektem. Slušnost není pro nás jen slovo.

Udržitelně

Žijeme ESG. Udržitelnost promítáme do každého rozhodnutí.


SPV IT&COM s. r. o. 100 %
Thein Operations s. r. o. 100 %
Thein Security s. r. o. 100 %
Aitcom s. r. o. 100 %
Thein Systems a. s. 100 %
J&T Thein SICAV a. s.
J&T Thein SICAV a. s. podfond Digital
iBusiness Thein a. s. 100 %
YOUR SYSTEM s. r. o. 100 %
OC Holding a. s. 55 %
Thein Digital s. r. o. 100 %
SPV SÍŤ s. r. o. 100 %
Advired s. r. o. 100 %
M-COM s. r. o. 100 %
CROSS NETWORK INTELLIGENCE s. r. o. 27 %
Thein Slovakia s. r. o. 100 %

8 poboček, 350 odborníků, 2 mld. CZK tržeb.

Praha
- Kyberbezpečnost
- SOC
- iBusiness
- Zakázkový vývoj
- Aplikační vývoj
- Webové aplikace
- Cloud computing
- Veřejné zakázky
- Spisová služba
- Salesforce
- 24/7 Helpdesk

Ostrava
- Aplikační vývoj
- IT infrastruktura
- Cloud computing
- NextGen IT
- Technický support

Mladá Boleslav
- IT infrastruktura
- Zakázkový vývoj
- Cloud computing

Pl zeň/Pardubice
- Regionální sales centra
- Servisní služby

Brno
- Technický support
- IT infrastruktura
- Veřejné zakázky
- Zdravotnictví
- Shared service center

Olomouc/ Zlín
- Regionální sales centra
- Helpdesk support
- Technický support

ŘEDITELSTVÍ SILNIC A DÁLNIC

SKODA

accenture

Raiffeisen BANK

Gas Storage CZ

Draslovka

T-Mobile

CETIN
ČLEN SKUPINY PPF

J&T

FAKULTNÍ NEMOCNICE BRNO

ataccama

čeps

KB

MINISTERSTVO KULTURY

Tipsport

AGROFERT

BUSINESS LEASE
PASSION FOR MOBILITY

ČESKÁ spořitelna

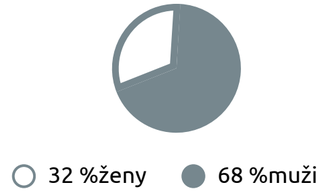
UNIQA

MINISTERSTVO PRO MÍSTNÍ ROZVOJ ČR

2024 v číslech

6482

zachycených kybernetických událostí pomocí našeho dohledového centra (SOC).



2

mld. roční tržby

11

tun ušetřeného papíru díky implementaci HR systému Pinya

39

věk je jen číslo

5

kandidátů na doporučení v rámci Thein Talent

3

nové akvizice: Advired, Your System a M-COM

360

zaměstnanců

1

nový web

13

společností, které rozvíjíme

16

zemí napříč Evropou, do kterých jsme v roce 2024 dodávali řešení a služby

žijeme ESG

Odpovědné podnikání je pro nás zcela přirozené a tvoří jednu z našich základních hodnot. Všechno, čemu se věnujeme, předchází otázka, jaký to bude mít důsledek a to i mimo businessová měřítka. Plně podporujeme a zcela souzníme s principy etických standardů a cíli udržitelného rozvoje OSN (SDGs), které naplňujeme napříč našimi aktivitami.

- Upřednostňujeme obchodní partnery s udržitelnými řešeními
- Volíme technologie s nižší uhlíkovou stopou např. cloud na místo klasických datacenter
- Optimalizujeme dopravu tak, aby byla šetrnější k životnímu prostředí
- Podporujeme tento pohled u našich zaměstnanců v rámci firemní kultury
- Digitalizujeme procesy v rámci bezpapírové administrativy
- Zakládáme si na transparentnosti

prezentujeme se v médiích

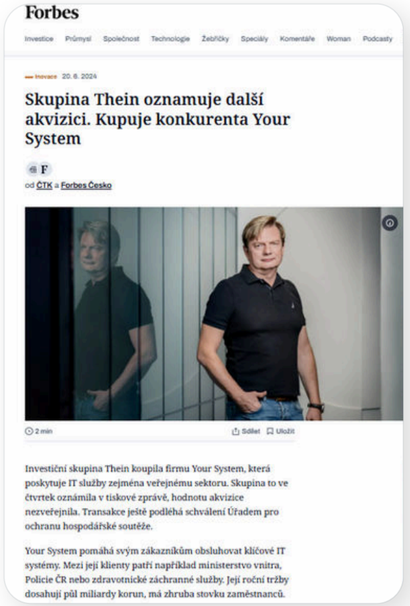
Forbes

Byt zamykáme, ale soukromí necháváme dokořán, říká šéfka Thein Security

Seznam Zprávy

„Porosteme v IT na dvojnásobek.“ Skupina Thein kupuje menšího konkurenta

MAGDALENA MAŇÁKOVÁ

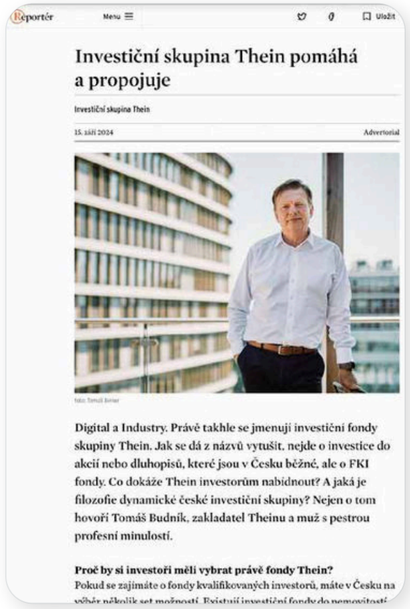

Forbes

Skupina Thein oznamuje další akvizici. Kupuje konkurenta Your System

od ČTK a Forbes Česko

Investiční skupina Thein koupila firmu Your System, která poskytuje IT služby zejména veřejnému sektoru. Skupina to ve čtvrtek oznámila v tiskové zprávě, hodnotu akvizice nezveřejnila. Transakce ještě podléhá schválení Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže.

Your System pomáhá svým zákazníkům obsluhovat klíčové IT systémy. Mezi její klienty patří například ministerstvo vnitra, Policie ČR nebo zdravotnické záchranné služby. Její roční tržby dosahují půl miliardy korun, má zhruba stovku zaměstnanců.


Reportér

Investiční skupina Thein pomáhá a propojuje

Investiční skupina Thein

15. září 2024 Advertorial

Digital a Industry. Právě takhle se jmenují investiční fondy skupiny Thein. Jak se dá z názvů vytušit, nejde o investice do akcií nebo dluhopisů, které jsou v Česku běžné, ale o FKI fondy. Co dokáže Thein investorům nabídnout? A jaká je filozofie dynamické české investiční skupiny? Nejen o tom hovoří Tomáš Budník, zakladatel Theinu a muž s pestrou profesní minulostí.

Proč by si investoři měli vybrat právě fondy Thein?
Pokud se zajímáte o fondy kvalifikovaných investorů, máte v Česku na

iDNES.cz

Na Čechy se valí podvodná AI videa. Bude hůř, připravte se, varuje BIS

Fond J&T Thein SICAV a.s. vykázal k 31. 12. 2024 celková aktiva ve výši 274 875 tis. Kč. Z nich tvoří účasti s rozhodujícím vlivem (fond v nich vlastní více než 50 % hlasovacích práv) celkem 202 468 tis. Kč; akcie ostatních majetkových účastí (fond v nich vlastní méně než 50 % hlasovacích práv) celkem 11 307 tis. Kč; hotovost 9 355 tis. Kč. Pohledávky fondu za subjekty, kde fond uplatňuje rozhodující vliv, tvořily 49 048 tis. Kč, a pohledávky za ostatními subjekty s majetkovou účastí fondu 606 tis. Kč (z toho 505 tis. Kč v dluhových cenných papírech). Ostatní aktiva fondu byla evidována v částce 2 052 tis. Kč. Náklady a příjmy příštích období byly ve výši 39 tis. Kč.

Rozvaha k 31. 12. 2024

v tis. Kč	31. 12. 2024		
Pohledávky za bankami	9 355	-	9 355
z toho splatné na požádání	9 355	-	9 355
Pohledávky za nebankovními subjekty	49 149	-	49 149
z toho pohledávky za subjekty, kde fond uplatňuje rozhodující vliv	49 048	-	49 048
z toho pohledávky za subjekty, kde fond drží majetkovou účast	101	-	101
Dluhové cenné papíry	505	-	505
Akcie a ostatní podíly	11 307	-	11 307
z toho podíly ostatních majetkových účastí	11 307	-	11 307
Účasti s rozhodujícím vlivem	202 468	-	202 468
Ostatní aktiva	2 052	-	2 052
Náklady a příjmy příštích období	39	-	39
AKTIVA Celkem	**274 875**	-	**274 875**

Fond J&T Thein SICAV a.s. ve fiskálním roce 2024 realizoval ztrátu ve výši 100 803 tis. Kč. Nejvýznamnější nákladovou položkou byla ztráta z finančních operací (120 467 tis. Kč) tvořená zejména ztrátou z přecenění majetku ve výši 120 391 tis. Kč. Náklady fondu na znalecké posudky, audit a ostatní správní náklady dosáhly celkově 1 850 tis. Kč. Z toho náklady na znalecké posudky činily 922 tis. Kč; audit 417 tis. Kč; ostatní správní náklady 389 tis. Kč; právní poradenství 122 tis. Kč. Náklady na poplatky včetně nákladů na obhospodařovatele a administrátora fondu, depozitáře a dalších poplatků dosáhly částky 6 096 tis. Kč, z toho náklady na obhospodařování 4 416 tis. Kč; náklady na administraci 1 068 tis. Kč; náklady na depozitáře 581 tis. Kč; bankovní poplatky 31 tis. Kč. Výnosy fondu činily 6 868 tis. Kč, z toho 6 863 tis. Kč jsou výnosy z emisí investičních akcií reprezentované výstupními poplatky. Fondu byly také vyplaceny podíly na ziscích účastí v částce 21 000 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztrát k 31. 12. 2024

v tis. Kč	31. 12. 2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5
Náklady na poplatky	-6 096
Ztráta z finančních operací	-120 467
Správní náklady	-1 850
Podíl na ziscích účastí	21 000
Ostatní provozní výnosy	6 863
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-100 545
Daň z příjmů	- 258
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-100 803

Fond J&T Thein SICAV a.s. vydal celkem 970 606 991 ks kusových investičních akcií třídy AA na jméno v zaknihované podobě. Na tyto kusové investiční akcie třídy AA připadá fondový kapitál podfondu v celkové hodnotě 118 742 840 Kč. Hodnota jedné investiční akcie třídy AA činí k 31. 12. 2024 celkem 0,1223 Kč. Níže v tabulce je uvedený přehled majetkových účastí fondu s rozhodujícím vlivem a přehled ostatních majetkových účastí fondu.

Hodnota majetkových účastí k 31. 12. 2024

Název společnosti	IČ	podíl v %	Hodnota k 31. 12. 2024 v tis. Kč
Thein Operations s.r.o.	098 91 196	100%	2 802
SPV IT&COM s.r.o. *	096 57 100	100%	5 255
SPV SÍŤ, s.r.o. **	097 20 863	100%	0
Thein Security s.r.o.	274 15 546	100%	117 575
Thein Systems a.s.	276 75 645	100%	0
iBusiness Thein a.s.	278 18 331	100%	0
OC Holding a.s. ***	492 41 419	55%	33 917
M-COM s.r.o.	256 72 959	100%	42 793
Thein Slovakia s.r.o.	564 02 163	100%	126

*včetně podílu ve spol. Aitcom s.r.o.
**včetně podílu ve spol. Thein Digital s.r.o.
***včetně podílu ve spol. YOUR SYSTEM, spol. s r.o., Advired s.r.o., YOUR SYSTEM Solutions s.r.o.

Ostatní majetkové účasti fondu k 31. 12. 2024

Název společnosti	IČ	podíl v %	Hodnota k 31. 12. 2024v tis. Kč
CROSS NETWORK INTELLIGENCE s.r.o.	019 19 211	26.74	11 307
	Výše čerpání		Hodnota k 31. 12. 2024v tis. Kč
Suma poskytnutých úvěrů		143 942	49 149

Kompletní výroční zprávu fondu J&T Thein SICAV a.s., podfond Digital za rok 2024 si můžete stáhnout zde.

Toto je propagační sdělení, nejedná se o nabídku ani výzvu k upisování. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), které jsou (v některých případech pouze po přihlášení do klientského vstupu) v českém jazyce k dispozici na http://www.amista.cz. Investice do investičních nástrojů jsou rizikové, při nepříznivých okolnostech mohou být i ztrátové. Hodnota investičních nástrojů se v čase mění a historické výsledky nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Budoucí výnos bude podléhat zdanění, které závisí na osobní situaci každého investora a které se může v budoucnu změnit. Návratnost ani výnos investované částky nejsou zaručeny. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Konkrétní rizika a podrobnosti o nich, jakož i podrobnosti o právech investora lze v českém jazyce nalézt ve statutu a KID fondu, případně ve stanovách fondu, není-li fond podílovým fondem.

J&T thein.

„Naše značka odráží to, kým jsme – silným partnerem v oblasti IT, který přináší spolehlivost, kvalitu i schopnost reagovat na rychle se měnící prostředí.“

Tomáš Budník