



Výroční zpráva fondu

Natland Finance investiční fond, a.s.

za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Obsah

1) Základní údaje o fondu a účetním období.....	4
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)	4
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	4
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	4
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	4
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF).....	5
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)	5
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem	5
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.	5
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF).....	5
Ve vztahu k Fondu nesplňuje definici kontrolované osoby dle § 34 odst. 5 ZISIF žádná právnická osoba.....	5
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)	5
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	6
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	6
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	6
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	6
14) Vývoj hodnoty akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)	6
15) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	6
16) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP).....	7
17) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	7
18) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP).....	7
19) Prohlášení oprávněných osob fondu	7
Příloha č. 1 – Zpráva auditora	8
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	9
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK).....	10
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	11

2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)	12
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)	13
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	13
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)	13
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	15

Použité zkratky:

VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
NOZ	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
Nařízení 809/2004	Nařízení Komise (ES) č. 809/2004
Nařízení 231/2013	Nařízení Komise (ES) č. 231/2013

1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	Natland Finance investiční fond, a.s.
IČO:	03073866
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	27590241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období:	1.1.2018 – 31.12.2018

2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)

V průběhu účetního období společnost vykonávala běžnou činnost v souladu se svým statutem. Fond v souladu se svou investiční strategií primárně poskytoval úvěry a zápůjčky, příp. nakupoval pohledávky za účelem jejich přeměny na úvěr s cílem budoucího zhodnocení majetku. Primárním zdrojem výnosu fondu byly úroky z poskytnutých zápůjček a dividendy z majetkové účasti v kapitálové obchodní společnosti.

K 31. 12. 2018 měl fond celková aktiva ve výši 1.520.339 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2018 částku 566.463 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen se ziskem ve výši 2.691 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu v nominální hodnotě 10.000 Kč činí k 31. 12. 2018 částku 2.832.308,00 Kč.

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni fond nabyt 100% účast ve společnosti Natland Pohledávková s.r.o. jejímž cílem bude nakupování a správa obchodních pohledávek.

4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

V průběhu roku 2019 bude fond pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu.

5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.

- 6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu účetního období došlo ke změně stanov a aktualizaci statutu, ale nedošlo k podstatné změně investiční strategie fondu.

- 7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)

- a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn: 1 489 975 CZK

Pohyblivá složka odměn: 0 CZK

Počet příjemců: 55

Odměny za zhodnocení kapitálu: 0 CZK

- b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.

Odměny vedoucích osob: 108 362 CZK

Počet příjemců: 4

Odměny ostatních zaměstnanců: 1 381 613 CZK

Počet příjemců: 51

- 8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k Fondu nesplňuje definici kontrolované osoby dle § 34 odst. 5 ZISIF žádná právnická osoba.

- 9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení: JUDr. Petr Krátký

Další identifikační údaje: Datum narození 4. 1. 1975, bytem Švabinského 816/46, 149 00 Praha 4

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: po celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

2001 - titul: Bachelor of Business Studies, obor: Business Law (BBS): Institute of Technology, Sligo Irsko/Kunovice; 2003 - titul: bakalář (Bc.), obor: Finance a daně: Evropský polytechnický institut, Kunovice; 2005 – titul: magistr práv: Zakarpatská státní univerzita, Užhorod/Praha; 2013 – titul: doktor práv (JUDr.): Právnická fakulta Univerzity Karlovy, Praha. Před nástupem funkce portfolio manažera působil déle než 10 let ve sféře finančních institucí. Mj. Česká Pojišťovna (obchod); ING pojišťovna a penzijní fond (řízení provozně fin. odd. a odd. operačních rizik); Česká Spořitelna (interní audit), GE Money Bank (compliance, vedení týmu kontrol OM). Od r. 2014 působí v AVANT investiční společnosti, a.s., kde vedl právní oddělení a oddělení compliance (2014-2016) a od r. 2017 se zabývá správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením zejm. na úvěry, majetkové účasti v kapitálových obchodních společnostech a nemovitosti.

- 10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: Československá obchodní banka, a.s.
IČO: 000 01 350
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

- 11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

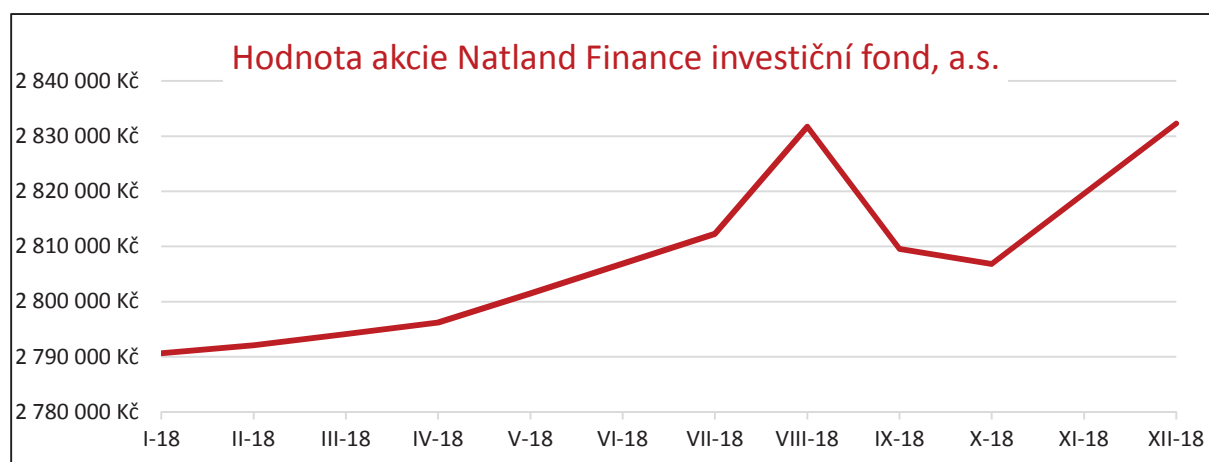
- 12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

V účetním obdobím nevyužíval fond služeb hlavního podpůrce.

- 13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy

- 14) Vývoj hodnoty akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)



Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

- 15) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí

- 16) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neeviduje žádný soudní nebo rozhodčí spor.

- 17) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

- 18) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli:	2 425 tis. CZK
Úplata depozitářů:	365 tis. CZK
Odměna auditora:	149 tis. CZK
Údaje o dalších nákladech či daních:	

Nákladové úroky	34 936 tis. CZK
Náklady devizových operací	76 tis. CZK
Náklady na poplatky a provize	7 064 tis. CZK
Poradenské služby	167 tis. CZK
Ostatní správní náklady	365 tis. CZK
Ostatní provozní náklady	9 tis. CZK
Tvorba opravné položky k pohledávkám	192 689 tis. CZK
Daň z příjmu splatná	600 tis. CZK
Daň z příjmu odložená	0 tis. CZK

19) Prohlášení oprávněných osob fondu

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

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: Pověřený zmocněnec a místopředseda představenstva obhospodařovatele

Dne: 30. 4. 2019

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

Natland Finance investiční fond, a.s.

za ověřované období
od 1.1.2018 do 31.12.2018

Identifikace účetní jednotky

Firma: **Natland Finance investiční fond, a.s.**
IČ: 3073866
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha
Právní forma: Akciová společnost
Spisová značka: B 19802, rejstříkový soud v Praze

Zpráva je určena akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Natland Finance investiční fond, a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 31.12.2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Natland Finance investiční fond, a.s. k 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 31.12.2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva společnosti za účetní závěrku

Představenstvo 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 představenstvo Společnosti povinno 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 představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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 přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 30.4.2019



.....
Auditor:
Ing. Radek Stein
číslo oprávnění 2193 KAČR



TPA Audit s.r.o.
Antala Staška 2027/79, Praha 4
číslo oprávnění 080 KAČR

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Subjekt: Natland Finance investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 3073866
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

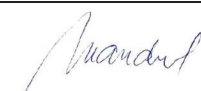
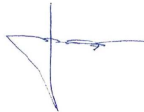
ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		1 713 028	-192 689	1 520 339	1 230 819
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	11				
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	13	209 476		209 476	244 585
	v tom: a) splatné na požádání		209 476		209 476	244 585
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)	14	1 191 624	-40 903	1 150 721	920 150
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky		1 191 624	-40 903	1 150 721	920 150
5	Dluhové cenné papíry (Σ)	15	3 277		3 277	3 277
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami		3 277		3 277	3 277
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	16				
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)	17	41 388		41 388	35 123
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	18				
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	19				
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek					
11	Ostatní aktiva	20	267 256	-151 786	115 470	27 489
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období	21	7		7	195

PASIVA			Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)			1 520 339	1 230 819
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	22	150 000	
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky		150 000	
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	23	713 376	592 951
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky		713 376	592 951
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)	24	70 436	68 910
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		70 436	68 910
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
4	Ostatní pasiva	25	19 329	10 933
5	Výnosy a výdaje příštích období			
6	Rezervy (Σ)	26	735	518
	v tom: a) na důchody a podobné závazky			
	b) na daně		217	
	c) ostatní		518	518
7	Podřízené závazky	27		
8	Základání kapitál (Σ)	29	2 000	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 000	2 000
9	Emisní ažio			
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)			
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			
	b) ostatní rezervní fondy			
	c) ostatní fondy ze zisku			
11	Rezervní fond na nové ocenění			
12	Kapitálové fondy	31	347 424	347 424
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	32	35 088	28 823
	z toho: a) z majetku a závazků			
	b) ze zajišťovacích derivátů			
	c) z přepočtu účastí		35 088	28 823
	d) ostatní			
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		179 260	162 464
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období			
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		2 691	16 796
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	-	566 463	557 507

Sestaveno dne:	30.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	 Kamila Mandíková	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec 

Subjekt: Natland Finance investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 1860C

Identifikační číslo: 3073866

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	56 722	49 763
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů	224	222
	b) úroky z ostatních aktiv	56 498	49 541
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	34 936	26 324
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů	1 525	1 261
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)	3 048	3 048
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	3 048	3 048
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		
4	Výnosy z poplatků a provizí		
5	Náklady na poplatky a provize	7 064	4 235
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-41	97
7	Ostatní provozní výnosy	200 652	1 320
8	Ostatní provozní náklady	56 467	36
9	Správní náklady (Σ)	3 478	721
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		
	z toho: aa) mzdy a platy		
	ab) sociální a zdravotní pojištění		
	ac) ostatní sociální náklady		
	b) ostatní správní náklady	3 478	721
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)		
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku		
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	155 527	36 422
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
16	Rozpuštění ostatních rezerv		31 457
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	2 909	17 947
20	Mimořádné výnosy		
21	Mimořádné náklady		
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním		
23	Daň z příjmu	218	1 151
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	2 691	16 796

Sestaveno dne:

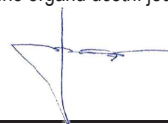
30.4.2019

Sestavil:

Kamila Mandíková

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek
pověřený zmocněnec



Subjekt: Natland Finance investiční fond, a.s.
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
Identifikační číslo: 3073866
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

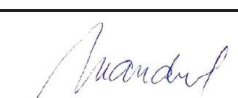

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		1 520 339	1 230 819
9	Přijaté přísliby a záruky		606 002	364 473
10	Přijaté zástavy a zajištění		21 302	65 702
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne:	30.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	 Kamila Mandíková	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec 

Subjekt: Natland Finance investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 3073866
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018


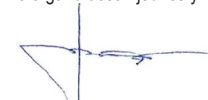
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	2 000	0	0	0	347 424	30 531	162 464	542 419
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursový rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	-1 708	0	-1 708
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	16 796	16 796
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	2 000	0	0	0	347 424	28 823	179 260	557 507

Zůstatek k 1.1.2018	2 000	0	0	0	347 424	28 823	179 260	557 507
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursový rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	6 265	0	6 265
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	2 691	2 691
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	2 000	0	0	0	347 424	35 088	181 951	566 463

Sestaveno dne:	30.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	 Kamila Mandíková	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec 

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Natland Finance investiční fond, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 30. 4. 2014, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 4. 6. 2014.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 2. 6. 2014 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se Fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání společnosti

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond svěřil obhospodařování svého majetku od 30. 6. 2014 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst.1 ZISIF.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018:

Orgány společnosti k datu 31.12.2018:

Představenstvo:

člen představenstva:

AVANT investiční společnost, a.s.
IČ: 275 90 241 (od 4.6.2014)

Zastoupení právnické osoby:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran (od 22. 12. 2017)
Pověřený zmocněnec

Mgr. Robert Robek (od 22. 12. 2017)
Pověřený zmocněnec

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Dozorčí rada:

člen dozorčí rady:

Tomáš Raška, MBA, LL.M. (vznik funkce: 4. 6. 2014)

člen dozorčí rady:

Ing. David Manych (vznik funkce: 4. 6. 2014)

V rozhodném období měly kvalifikovanou účast na investičním fondu tyto právnické osoby:

Název společnosti

NATLAND Group, SE

Sídlo

Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

IČ

029 36 992

Výše a typ účasti

90 % podíl na základním kapitálu ovládané osoby

Období

k 31. 12. 2018

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

21.12.2018 Změna názvu obchodní firmy na Natland Finance investiční fond, a.s.

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

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

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především pak zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech majetkových účastí – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem Fondu uvedenou v předchozí větě dále re-investována.

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy od 1. 7. 2016 (dále jen „depozitář“).

V průběhu roku 2018 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“). Za skupinu NATLAND sestavuje konsolidovanou účetní závěrku mateřská společnost NATLAND Group, SE a je zveřejněna na webových stránkách a v obchodním rejstříku.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

(c) Majetek jako Investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost mohou být především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu

Fond může investovat do aktiv následujícího typu:

- Nemovitost za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Nemovitost za účelem dosažení zisku z pronájmu nebo prodeje
- Pohledávek, zápůjček, úvěru, dluhopisů a účastí za účelem dosažení úrokového výnosu

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu.

Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

(2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Fond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsanych principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.

(d) Ostatní aktiva

Hodnota ostatních pohledávek byla snížena pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“) s vlivem na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a lze je spolehlivě odhadnout. Opravná položka se účtuje ve výši nejlepšího možného odhadu očekávaných ztrát.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Pro stanovení reálné hodnoty úvěrových pohledávek, tvoří společnost všeobecné a specifické opravné položky na základě individuálního posouzení rizika splatnosti.

Hodnota úvěrových byla snížena pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“) s vlivem na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a lze je spolehlivě odhadnout. Opravná položka se účtuje ve výši nejlepšího možného odhadu očekávaných ztrát.

Nad rámec těchto specifických opravných položek Společnost tvoří všeobecnou opravnou položku k poskytnutým úvěrům ve výši 2% dle rizikovitosti.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor Fondu hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady fond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví fondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a fond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(h) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účastí.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(i) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

(j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod. Nedošlo k opravám minulých let.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

Popis významných položek v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z úvěrů a zápůjček	56 498	49 541
z dluhových cenných papírů	224	222
Náklady na úroky		
z úvěrů a zápůjček	33 411	25 063
z dluhových cenných papírů	1 525	1 261
Čistý úrokový výnos	21 786	23 439

Fond realizoval výnosy poskytnutých úvěrů, půjček a zápůjček. Fond realizoval náklady z placených úroků z úvěrů od bankovních i nebankovních subjektů a z dluhových cenných papírů.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize		
ostatní	7 064	4 235
Celkem	7 064	4 235

Fond realizoval bankovní poplatky ve výši 824 tis. Kč, poplatky burze ve výši 10 tis. Kč a poplatky dle dohody o ručení ve výši 6 230 tis. Kč.

Natland Finance investiční fond, a.s.**IČO: 03073866****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	3 048	3 048
Celkem	3 048	3 048

Jedná se o výnosy z přijatých dividend ve výši 3 048 tis. Kč.

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z devizových operací	-41	97
Celkem	-41	97

Jedná se o kurzové rozdíly z přecenění úvěru v cizí měně a běžného bankovního účtu vedeného v cizí měně.

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní výnosy	200 652	1 320
Ostatní provozní náklady	56 467	36
Celkem	144 185	1 284

Ostatní provozní výnosy ve výši 200 000 tis. Kč tvoří smluvní pokuty vyplývající z porušení revolvingové úvěrové smlouvy, 600 tis. Kč je zisk z postoupených pohledávek a dalších 52 tis. Kč tvoří zisk z poskytnutí ručení. Náklady ve výši 56 467 tis. Kč jsou tvořeny z postoupených pohledávek.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Náklady na odměny statutárního auditu	149	145
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	149	145
Náklady na daňové poradenství	60	54
Právní a notářské služby	72	12
Odměna za výkon funkce	2 425	1 508
Služby depozitáře	365	363
Poradenské služby	34	0
Srážková daň	0	152
Ostatní správní náklady	373	-1 513
Celkem	3 478	721

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 2 425 tis. Kč.

Fond neměl v účetním období žádné zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Československá obchodní banka, a.s. platil Fond poplatek, který činil 30 tis. Kč za každý započatý měsíc. Funkci depozitáře vykonávala Československá obchodní banka na základě depozitářské smlouvy od 1.7.2016. V období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 vykonávala funkci depozitáře na základě smlouvy Československá obchodní banka. Celkové náklady Fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 365 tis. Kč.

Z ostatních správních nákladů činí nejvýznamnější položku tvorba dohadné položky na komisionářskou smlouvu ve výši 253 tis. Kč.

Fond v sledovaném období i v minulém období neevidoval žádné zaměstnance.

10. PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Fond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

Natland Finance investiční fond, a.s.**IČO: 03073866****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

11. POKLADNA

Fond finanční operace provádí jen přes bankovní účet. Platby v hotovosti evidované přes pokladnu nemá.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	209 476	244 585
Celkem	209 476	244 585

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Poskytnuté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné do 1 roku	412 011	262 320
Splatné od 1 roku do 5 let	572 345	505 071
Splatné nad 5 let	207 268	187 678
Celkem	1 191 624	955 069

Ke konci účetního období jsou evidovány pohledávky po splatnosti ve výši 124 900 tis. Kč.

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2018	2017
Držené do splatnosti	3 277	3 277
Celkem	3 277	3 277

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Fond neeviduje.

16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Přehled podstatného vlivu:

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	Cena pořízení	oceňovací rozdíly	cena celkem
31.7.2014	24130249	První rezidenční IF	10,16 %	6 300	35 088	41 388

Natland Finance investiční fond, a.s.**IČO: 03073866****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

17. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Postoupené pohledávky	107 884	24 579
Jiné pohledávky	154 082	437
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	5 290	4 716
Opravné položky k pohledávkám	-151 786	-2 243
Celkem	115 470	27 489

Jiné pohledávky tvoří především vyfakturované neuhrazené smluvní pokuty, ke kterým jsou vytvořené opravné položky ve stejné výši.

Pohledávku vůči státnímu rozpočtu tvoří přeplatek na DPPO a hrazené zálohy na daň z příjmů PO.

18. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	150 000	0
Splatné nad 5 let	0	0
Celkem	150 000	0

Přijatý úvěr ve výši 150 000 tis. Kč je tvořen půjčkou od věřitele Banky CREDITAS a.s.

19. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné do 1 roku	500 000	526 356
Splatné od 1 roku do 5 let	146 227	0
Splatné nad 5 let	67 149	66 595
Celkem	713 376	592 951

Zajištění úvěrů je ve formě poskytnutého ručení od společnosti mimo skupinu NATLAND.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

20. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

tis. Kč	2018	2017
Emitované dluhové cenné papíry	70 436	68 910
Celkem	70 436	68 910

Jedná se o dva druhy neveřejných dluhopisů. Dluhopisy s označením NGF 01/2015 s variabilním výnosem tvořící emisi v částce 32 890 tis. Kč splatné v období nad 5 let. Dluhopisy s označením NGF 02/2015 s pevným výnosem jsou emitovány v částce 32 890 tis. Kč a jsou splatné v období 1 - 5 let. Naběhlé úroky jsou ve výši 4 656 tis. Kč.

21. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	18 969	10 465
Dohadné položky pasivní	360	468
Celkem	19 329	10 933

Fond eviduje z ostatních pasiv nejvýznamnější závazek dle dohody o ručení za společností mimo skupinu NATLAND ve výši 16 188 tis. Kč.

22. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2018	2017
Rezervy na daně	217	0
Rezervy ostatní	518	518
Opravné položky k pohledávkám ke třetím osobám	192 689	37 162
Celkem	193 242	37 680

Fond ve sledovaném účetním období evidoval tvorbu opravných položek k poskytnutým půjčkám a ostatním pohledávkám ve výši 155 527 tis. Kč. Jedná se o daňově neúčinný náklad.

23. PODROZVAHOVÉ ÚČTY

Fond na podrozvahových účtech vede evidenci přijatých záruk na poskytnuté úvěry ve výši 606 002 tis. Kč, za přijaté zástavy ve výši 21 302 tis. Kč a postoupené pohledávky v celkové výši 517 787 tis. Kč.

Natland Finance investiční fond, a.s.**IČO: 03073866****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném účetním období nevydal žádné akcie.

Upsaný kapitál 2 000 tis. Kč

Splacený kapitál 2 000 tis. Kč

Investiční akcie

Počet vydaných akcií 200 ks

Fondový kapitál na 1 akcii 2 832 308,00 Kč

25. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z BĚŽNÉHO OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Zisk běžného období ve výši 2 691 tis. Kč. Na valné hromadě bude navrženo převést hospodářský výsledek za sledované účetní období na účet nerozdělený zisk minulých let.

26. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k								
1. 1. 2018	2 000	0	0	0	347 424	28 823	179 260	557 507
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	6 265	0	6 265
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	2 691	2 690
Zůstatek k								
31. 12. 2018	2 000	0	0	0	347 424	35 088	181 951	566 463

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

27. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

V tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2018		0	0	28 823	0
Zvýšení		-	-	6 265	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018		0	0	35 088	0

Majetek jako investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení. Tento neprovozní majetek je oceněn reálnou hodnotou platnou k rozvahovému dni, která byla zjištěna na základě znaleckého posudku. Rozdíl mezi oceněním majetku v portfoliu Fondu kupní cenou pořízeného majetku a obvyklou cenou stanovenou dle znaleckého posudku k 31. 12. 2018 je vykázán jako oceňovací rozdíl.

28. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Tituly pro odloženou daň jsou především vyfakturované neuhrazené smluvní pokuty a k tomu vytvořené opravné položky ve stejné výši. Nulový dopad v rámci výpočtu odložené daně.

29. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	1 520 339	1 230 819
Celkem	1 520 339	1 230 819

Fond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

30. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Tržní riziko

Riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu.

Tržní riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko likvidity bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

Ve sledovaném období neměl Fond žádný majetek svěřen do úschovy (nebo jiného opatrování) jiné osobě, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nabývání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře bylo toto riziko ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

31. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období.

32. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nedošlo.

Natland Finance investiční fond, a.s.

IČO: 03073866

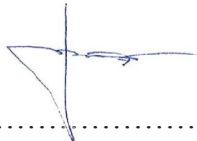
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

33. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období Fond nedošlo k opravám chyb minulých let.

Sestaveno dne: 30.4.2019



.....
Mgr. Robert Robek
Pověřený zmocněnec

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018

1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Ovládaná osoba: **Natland Finance investiční fond, a.s.**
 IČO: **030 73 866**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **NATLAND Group, SE**
 IČO: **029 36 992**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
 Způsob ovládaní **90 % podíl na základním kapitálu ovládané osoby**
 Období: **celé účetní období**

Osoba: **NG Holding a.s.**
 IČO: **03018776**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
 Způsob ovládaní **10 % podíl na základním kapitálu**
 Období: **od 1.1.2018 do 8. 8. 2018**

Osoba: **NG Management, s.r.o.**
 IČO: **03018164**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
 Způsob ovládaní **10 % podíl na základním kapitálu**
 Období: **od 8.8.2018 do 31.12.2018**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě:

Osoba: **NG Holding a.s.**
 IČO: **03018776**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
 Způsob ovládání **100 % podíl na základním kapitálu**
 Období: **od 1.1.2018 do 17. 8. 2018**

Osoba: **NG Management, s.r.o.**
 IČO: **03018164**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
 Způsob ovládání **100 % podíl na základním kapitálu**
 Období: **celé účetní období**

2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

- a) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a MIND FORGE Group, SE (úvěrovaný)
- b) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a AVANT investiční společnost, a.s. (úvěrovaný)
- c) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a ORION 001, a.s. (úvěrovaný)
- d) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a EC Financial Services, a.s. (úvěrovaný)
- e) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a EUROPE GOLF INVESTMENTS LTD (úvěrovaný)
- f) Smlouva o úvěru mezi NG Holding, a.s. (úvěrující) a ovládanou osobou (úvěrovaný)
- g) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Natland Management s.r.o. (úvěrovaný) – dodatek
- h) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a NFES, a.s. (úvěrovaný)
- i) Dohoda o započtení vzájemných peněžitých pohledávek mezi ovládanou osobou a NFES, a.s.
- j) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Natland Majetková a.s. (úvěrovaný)
- k) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a GAUSS Algorithmic, s.r.o. (úvěrovaný)
- l) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Andytera, s.r.o. (úvěrovaný) – dodatek
- m) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a SODATSW spol. s r.o. (úvěrovaný)
- n) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Natland rezidenční, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (úvěrovaný)
- o) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Czech Private Capital Financial Services a.s. (úvěrovaný)
- p) Smlouva o postoupení pohledávek mezi ovládanou osobou (postupitel) a NATLAND Group, SE (postupník)
- q) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a NATLAND Group, SE (úvěrovaný)
- r) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a TISOVERA, s.r.o. (úvěrovaný)
- s) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a MELIT a.s. (úvěrovaný)

3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

- a) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a MIND FORGE Group, SE (úvěrovaný)
- b) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a EC Financial Services, a.s. (úvěrovaný)
- c) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a AVANT investiční společnost, a.s. (úvěrovaný)
- d) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a ORION 001, a.s. (úvěrovaný)
- e) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a EC Financial Services, a.s. (úvěrovaný)
- f) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a EUROPE GOLF INVESTMENTS LTD (úvěrovaný)
- g) Smlouva o úvěru mezi NATLAND Group, SE (úvěrující) a ovládanou osobou (úvěrovaný)
- h) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Natland Management s.r.o. (úvěrovaný) - dodatek
- i) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a NFES, a.s. (úvěrovaný)
- j) Dohoda o započtení vzájemných peněžitých pohledávek mezi ovládanou osobou a NFES, a.s.
- k) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Natland Majetková a.s. (úvěrovaný)
- l) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a GAUSS Algorithmic, s.r.o. (úvěrovaný)
- m) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Andytera, s.r.o. (úvěrovaný) – dodatek
- n) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a SODATSW spol. s r.o. (úvěrovaný)
- o) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Natland rezidenční, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (úvěrovaný)
- p) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a Czech Private Capital Financial Services a.s. (úvěrovaný)
- q) Smlouva o postoupení pohledávek mezi ovládanou osobou (postupitel) a NATLAND Group, SE (postupník)
- r) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a NATLAND Group, SE (úvěrovaný)
- s) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a TISOVERA, s.r.o. (úvěrovaný)
- t) Smlouva o úvěru mezi ovládanou osobou (úvěrující) a MELIT a.s. (úvěrovaný)

4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Představenstvo společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti představenstva ovládané osoby anebo které si představenstvo ovládané osoby pro tento účel opatřilo z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- představenstvu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: Pověřený zmocněnec a místopředseda představenstva obhospodařovatele

Dne: 29. 3. 2019

Podpis:



.....

Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

	Požizovací hodnota	Reálná hodnota k 31. 12. 2018
Peněžní prostředky na účtech		209 476 tis. CZK
Úvěry, zápůjčky	1 191 624 tis. CZK	1 150 721 tis. CZK
Ostatní pohledávky	270 540 tis. CZK	118 754 tis. CZK
Obchodní podíly a účasti	6 300 tis. CZK	41 388 tis. CZK

Výše uvedené hodnoty představují jak reálnou hodnotu, tak hodnotu nominální.