

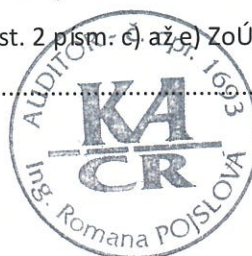
## **Výroční zpráva fondu**

**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

**za účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018**

## Obsah

<b>Výroční zpráva fondu</b> .....	1
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).....	4
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) Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR).....	5
9) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF) .....	6
10) 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) .....	6
11) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	6
12) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP) .....	6
13) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	6
14) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) .....	7
15) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	7
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) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ) .....	8
Příloha č. 1 – Zpráva auditora.....	9



Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF) .....	10
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK) .....	11
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).....	12
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:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
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)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví





## 1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	<b>Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.</b>
IČO:	<b>28904681</b>
Sídlo:	<b>Churnajevova 1217/10, 143 00, Modřany, Praha 12</b>
Typ fondu:	<b>Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem</b>
Obhospodařovatel:	<b>Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.</b>
IČO:	<b>28904681</b>
Samosprávnost:	<b>Od 17.8.2015 se Fond na základě povolení obhospodařuje samostatně</b>
Poznámka:	<b>Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.</b>
Administrátor:	<b>AVANT investiční společnost, a.s.</b>
IČ:	<b>27590241</b>
Sídlo:	<b>Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8</b>
Poznámka:	<b>Administrátor vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.</b>
Účetní období:	<b>1.1.2018 – 31.12.2018</b>

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

V průběhu účetního období fond vykonával běžnou činnost v souladu se svým statutem. Výnosy plynoucí z aktiv fondu byly použity k financování běžných nákladových položek a k investiční činnosti. K 31.12.2018 měl fond celková investiční aktiva ve výši 706 134 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.12.2018 částku 523 512 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen se ztrátou ve výši 114 327 tis. Kč. Hodnota jedné investiční akcie fondu činí 1,0435 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 nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

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

V průběhu roku 2019 bude fond realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu. Vývoj hodnoty aktiv ve fondu bude silně záviset na tržním prostředí na finančních trzích, neboť významná část portfolia čelí rizikům spojeným s investováním na finančních trzích.

## 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 2018 nedošlo k podstatným změnám.

...



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

Obhospodařovatel fondu vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Obhospodařovatel fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaného fondu, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů.

Zaměstnanci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činnosti v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají podstatný vliv na rizikový profil fondu:

- statutární ředitel
- člen správní rady
- portfolio manažer

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složky odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

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

<b>Pevná složka odměn:</b>	709 937 CZK
<b>Pohyblivá složka odměn:</b>	0 CZK
<b>Počet příjemců:</b>	4
<b>Odměny za zhodnocení kapitálu:</b>	0 CZK

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

<b>Odměny vedoucích osob:</b>	100 000 CZK
<b>Počet příjemců:</b>	2
<b>Odměny ostatních zaměstnanců:</b>	609 937 CZK
<b>Počet příjemců:</b>	2

## 8) Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR)

Aktiva fondu ani z části nepodléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti ve smyslu Článku 108 odst. 2 AIFMR. Obhospodařovatel v průběhu účetního období nezavedl zvláštní opatření k řízení likvidity fondu. Pravidla a případná omezení při odkupování investičních akcií jsou uvedena ve statutu fondu nebo v příslušných právních předpisech.

Rizikový profil fondu je detailně popsán ve statutu fondu. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v rizikovém profilu fondu ani k překročení limitů pro diverzifikaci rizika stanovených statutem fondu.





Obhospodařovatel při obhospodařování majetku fondu využívá systém řízení rizik založený zejména na limitech pro diverzifikaci rizika stanovených ve statutu fondu. Osoba provádějící správu majetku fondu není oprávněna uskutečnit transakci, pokud by to bylo v rozporu s limity pro diverzifikaci rizika. Obhospodařovatel fondu ustanovil v rámci systému řízení rizik zvláštní nezávislé oddělení zodpovědné za řízení rizik. Toto oddělení řízení rizik vyhodnocuje rizika, kterým obhospodařovatel při své činnosti čelí, zejména posuzuje rizika investičních transakcí, vyhodnocuje soulad investičních transakcí s limity pro diverzifikaci rizik a provádí další úkony nezbytné pro efektivní řízení investičních a operačních rizik. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v systému řízení rizik uplatňovaným obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel fondu využívá při obhospodařování fondu pákového efektu. Maximální možná míra využití pákového efektu je uvedena ve statutu fondu / činí 500 %. Na základě údajů k 31.12.2018 činila míra využití pákového efektu hodnotu 116 % (dle metody hrubé hodnoty aktiv) / 135 % (dle závazkové metody).

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

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nesplňuje definici § 34 odst. 1 žádná právnická osoba.

#### 10) 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:** Ing. Petr Krogman

**Další identifikační údaje:** Datum narození 5.6.1973, bytem Za hájem 251/4, Sedlec, 160 00 Praha 6

**Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:** celé účetní období

#### Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Inženýrský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. Třináct let zkušeností s asset managementem zaměřeným na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

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

**Název:** Česká spořitelna, a.s.

**IČO:** 45244782

**Sídlo:** Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

**Výkon činnosti depozitáře pro fond:** celé účetní období

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

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena. Úschovu a opatrování CP provádí depozitářská banka fondu na základě Smlouvy o úschově a správě investičních nástrojů.

#### 13) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

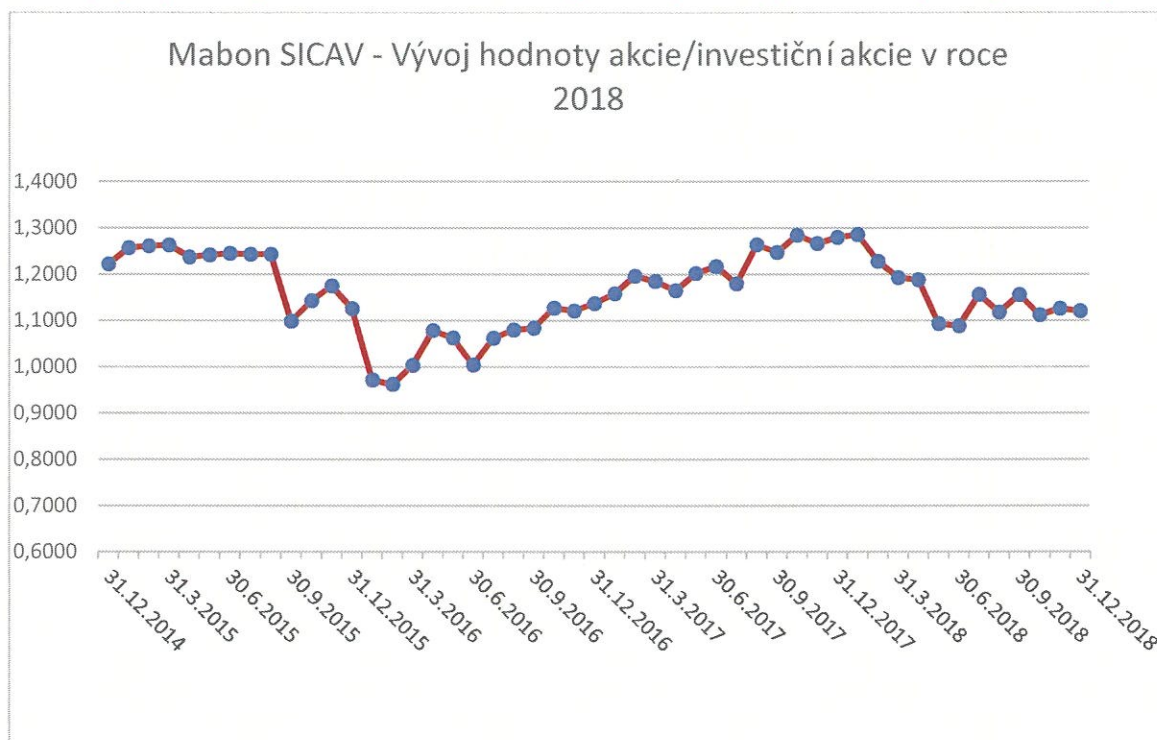
Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce



14) 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.

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



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

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 neneviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

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 administrátorovi:** 270 tis. CZK

**Úplata depozitářů:** 180 tis. CZK

**Úplata hlavnímu podpůrci:** 0 CZK

**Odměna auditora:** 39 tis. CZK





<b>Údaje o dalších nákladech či daních:</b>	Právní a notářské služby	171 tis. CZK
	Ostatní správní náklady	1 003 tis. CZK

**19) 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 má 4 zaměstnance a příležitostně uzavírá dohody o provedení práce.

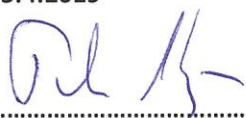
Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

**Zpracoval:** Ing. Petr Krogman

**Funkce:** Finanční ředitel fondu

**Dne:** 15.4.2019

**Podpis:**

  
.....





Příloha č. 1 – Zpráva auditora

# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s.

Se sídlem: Churnajevova 1217/10, Modřany, 143 00 Praha  
Identifikační číslo: 28904681

## Výrok auditora

Provedla jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle mého názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s. 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

## Základ pro výrok

Audit jsem provedla 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. Moje 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 jsem na společnosti nezávislá a splnila jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždila, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého 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 mou zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární ředitel společnosti.

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí mých 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 mými znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzuji, 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 dokážu posoudit, uvádím, 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 jsem povinna uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsem dospěla při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistila.

## Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady za účetní závěrku

Statutární ředitel 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 ředitel 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 ředitel 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 správní rada.

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

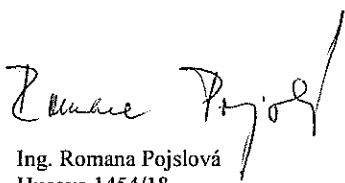
Mým cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující můj výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými 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 mojí povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je mojí 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, abych na jejich základě mohla vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalím 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, abych mohla navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohla vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární ředitel uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdou k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit v mojí zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Moje závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsem získala do data mojí 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.

Mou povinností je informovat statutárního ředitele a správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsem v jeho průběhu učinila, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Litoměřicích dne 15. dubna 2019



Ing. Romana Pojslová  
Husova 1454/18

412 00 Litoměřice

Evidenční číslo auditora 1693



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



Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.  
 Sídlo: 143 00 Praha 4 - Modřany, Chumajeva 1217/10  
 Identifikační číslo: 28904681  
 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  
 Rozhodné období - rok: 2018

## ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(v tis. Kč)

AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>		798 180	-92 191	705 988	146	706 134	665 658
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank							
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)							
2 v tom: a) vydané vládními institucemi							
b) ostatní							
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		96 319		96 319	146	96 465	64 912
v tom: a) splatné na požádání		96 319		96 319	146	96 465	64 912
b) ostatní pohledávky							
4 Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)		245 940	-39 057	206 883		206 883	202 395
v tom: a) splatné na požádání							
b) ostatní pohledávky		245 940	-39 057	206 883		206 883	202 395
5 Dluhové cenné papíry (Σ)		20 296		20 296		20 296	20 292
v tom: a) vydané vládními institucemi							
b) vydané ostatními osobami		20 296		20 296		20 296	20 292
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly		45 086		45 086		45 086	358 666
7 Účasti s podstatným vlivem (Σ)		369 568	-53 045	316 523		316 523	
z toho: v bankách							
8 Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)		8 000		8 000		8 000	
z toho: v bankách							
9 Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)							
z toho: a) goodwill							
10 Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)		6 589	-89	6 500		6 500	5 690
z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost							
11 Ostatní aktiva		6 381		6 381		6 381	13 703
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu							
13 Náklady a příjmy příštích období		0		0		0	0



PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
<b>Pasiva celkem (Σ)</b>		705 988	146	706 134	665 658
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)					
v tom: a) splatné na požádání					
b) ostatní závazky					
2 Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		144 012		144 012	16 882
v tom: a) splatné na požádání					
b) ostatní závazky		144 012		144 012	16 882
3 Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)					
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry					
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů					
4 Ostatní pasiva		38 610		38 610	9 615
5 Výnosy a výdaje příštích období					
6 Rezervy (Σ)					
v tom: a) na důchody a podobné závazky					
b) na daně					
c) ostatní					
7 Podřízené závazky					
Cizí zdroje celkem					
8 Základní kapitál (Σ)			100	100	100
z toho: a) splacený základní kapitál			100	100	100
9 Emisní ažio		0		0	
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)		51 395		51 395	51 395
v tom: a) povinné fondy a rizikové fondy		51 395		51 395	51 395
b) ostatní rezervní fondy					
c) ostatní fondy ze zisku					
11 Rezervní fond na nové ocenění					
12 Kapitálové fondy		447 824		447 824	447 824
13 Oceňovací rozdíly (Σ)		500		500	1 822
z toho: a) z majetku a závazků		500		500	1 822
b) ze zajišťovacích derivátů					
c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů					
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		137 975	46	138 020	75 994
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		-114 327		-114 327	62 026
Pasiva celkem					
16 <b>Vlastní kapitál celkem (15+18+19+23+24+25+30+31)</b>		523 367	146	523 512	639 161

hodnota IA                      0,0010      hodnota ZA                      0,0012  
počet IA                        501 655 760      počet ZA                        125 000

Sestaveno dne:	15.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	Jana Kopecká	Ing. Petr Krogman statutární ředitel





Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.  
 Sídlo: 143 00 Praha 4 - Modřany, Chumajeva 1217/10  
 Identifikační číslo: 28904681  
 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  
 Rozhodné období - rok: 2018

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

(v tis. Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	14 760		14 760	12 939
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů	764		764	771
	b) úroky z ostatních aktiv	13 996		13 996	12 168
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	173		173	170
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů				
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)	3 004		3 004	10 132
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem				
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem				
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	3 004		3 004	10 132
4	Výnosy z poplatků a provizí				
5	Náklady na poplatky a provize	119		119	68
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-36 943		-36 943	44 733
7	Ostatní provozní výnosy	540		540	540
8	Ostatní provozní náklady	101		101	121
9	Správní náklady (Σ)	2 618		2 618	2 338
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	955		955	929
	z toho: aa) mzdy a platy	710		710	693
	ab) sociální a zdravotní pojištění	245		245	236
	b) ostatní správní náklady	1 663		1 663	1 409
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)				30
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	0			1 072
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	39 057		39 057	
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	53 045		53 045	
16	Rozpuštění ostatních rezerv				
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	0			
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem				
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-113 753		-113 753	66 688
20	Daň z příjmu	574		574	4 662
21	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-114 327		-114 327	62 026

Sestaveno dne:	15.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	Jana Kopecká	Ing. Petr Krogman statutární ředitel



Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: 143 00 Praha 4 - Modřany, Chumajevova 1217/10

Identifikační číslo: 28904681

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

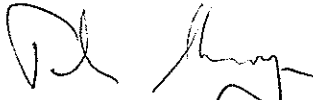
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

(v celých 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		264 014	346 124
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování			
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajištění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací		267 066	356 743
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Jana Kopecká	Ing. Petr Krogman statutární ředitel 



Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.  
 Sídlo: 143 00 Praha 4 - Modřany, Chumajevova 1217/10  
 Identifikační číslo: 28904681  
 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
<b>Zůstatek k 1.1.2017</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 395</b>	<b>396 985</b>	<b>0</b>	<b>75 994</b>	<b>526 374</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	1 822	0	1 822
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	62 026	62 026
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	50 839	0	0	50 839
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	0	0	0	-1 900
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2017</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 395</b>	<b>447 824</b>	<b>1 822</b>	<b>138 020</b>	<b>639 161</b>

<b>Zůstatek k 1.1.2018</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 395</b>	<b>447 824</b>	<b>1 822</b>	<b>138 020</b>	<b>639 161</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	-1 322	0	-1 322
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-114 327	-114 327
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
<b>Zůstatek k 31.12.2018</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 395</b>	<b>447 824</b>	<b>500</b>	<b>23 693</b>	<b>523 512</b>

Sestaveno dne: 15.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Jana Kopecká	Ing. Petr Krogman statutární ředitel 





# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

## 1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 17. 12. 2008, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 27. 5. 2009.

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vykonával činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2009/3647/570, které nabylo právní moci dne 12. 4. 2009. Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování byl nahrazen zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Investiční fond pokračuje ve své činnosti na základě § 651 odst.4 ve spojení s § 95 odst. 1 písm. A) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech jako fond kvalifikovaných investorů. Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vznikl jako fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování. Činnost investičního fondu se řídí zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Na základě usnesení valné hromady ze dne 17. 8. 2015 je Fond samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst.1 zákona č. 240/2013 Sb. Povolení k činnosti bylo uděleno rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 8. 2015, č.j. 2015/086190/CNB/570, které nabylo právní moci dne 6. 8. 2015. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 zákona č.240/2013 Sb. A není oprávněn provádět svou administraci. Činnost administrace na základě smlouvy o administraci ze dne 17. 8. 2015 zajišťuje společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241.

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.

Sídlo Investičního Fondu:

Churnajevova 1217/10,  
Modřany, 143 00 Praha 4  
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018:

Statutární orgán:

statutární ředitel

Ing. Petr Krogman

Den vzniku členství: 19. 11. 2015

Správní rada:

Člen správní rady

Ing. Magdalena Hrušková

Den vzniku členství: 19. 11. 2015

V rozhodném období došlo k těmto změnám v obchodním rejstříku:

K 14.08.2018 došlo ke změně sídla společnosti.

Příloha k účetní závěrce Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

## Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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

Česká spořitelna, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 24. 11. 2015 (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.

Fond v roce 2018 založil dceřinou společnost Nad Prahou s. r. o. se sídlem Churnajejova 1217/10, Modřany, 143 00 Praha 4, IČ 07154984 kde vlastní 100% podíl. Tato společnost v roce 2018 zahájila svoji činnost. Společnost Nad Prahou s.r.o. vlastní nemovitost, kterou dále pronajímá.

Dále Fond v roce 2018 nakupoval cenné papíry ve společnosti Agromino A/S, registrované na adrese: Vester Farimagsgade 23, 1606 Copenhagen, Denmark a dosáhl podílu k 31. 12. 2018 ve výši 42,3%. Fond má ve společnosti Agromino A/S podstatný vliv a společnost je tedy přidruženým podnikem. Agromino A/S je společnost zabývající se produkcí obilovin, olejnin, luskovin, mléka a jejich prodejem.

Z výše uvedeného vyplývá, že Fond tvoří s těmito společnostmi skupinu. Společnost Nad Prahou s. r. o. bude do konsolidované závěrky zahrnuta plnou metodou konsolidace (rozhodující 100% vliv) a společnost Agromino A/S (podstatný vliv) metodou ekvivalence.

Konsolidovanou účetní závěrku bude sestavovat Fond v průběhu roku 2019 a bude uložena v sídle Fondu, Churnajejova 1217/10, Modřany, 143 00 Praha 4.



**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

**IČO: 289 04 681**

**Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

---

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“). Účetní závěrka byla sestavena dne 15. 4. 2019.





# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

## 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 držných do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

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 drženy 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 (metoda ekvivalence).



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Přecenění na reálnou hodnotu se provádí minimálně k datu účetní závěrky. Toto přecenění je zachyceno podle klasifikace cenných papírů a to do nákladů či výnosů v případě cenných papírů určených k prodeji v blízké budoucnosti nebo do vlastního kapitálu v případě realizovatelných cenných papírů.

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 současně 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 rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

## (c) Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

### ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

### cb) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Způsob sestavení odpisového plánu:

V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

## Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

### cc) Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou 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 investuje do nemovitostí následujícího typu:

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

Investice do nemovitostí se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užítky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitostí 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 § 68 a), 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 pasív. 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.



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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

Ostatní aktiva obsahuje zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, kladnou reálnou hodnotu derivátů včetně kladné reálné hodnoty vložených derivátů oddělených od hostitelského nástroje podle § 6 odst. 2, marže burzovních derivátů, odloženou daňovou pohledávku, ostatní pokladní hodnoty, zlato, jiné drahé kovy, pohledávky z obchodování s cennými papíry. Dále se zde vykazují zejména zásoby zúčtování se státním rozpočtem, poskytnuté provozní zálohy, ostatní neidentifikované pohledávky za klienty, členy družstevních záložen, dohadné účty aktivní. Položka obsahuje opravnou položku, která se vztahuje k pohledávkám za třetími osobami a poskytnutým provozním zálohám.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

## (e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Položka obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou nebo družstevní záložnou, včetně repo obchodů, zálohy na pořízení cenných papírů s odkladem splatnosti prodejní ceny na dobu delší než třicet kalendářních dnů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů nevypořádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů. Pohledávky jsou vykazovány včetně naběhlého příslušenství.

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.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- b) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- c) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- d) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

Administrátor ocenil pohledávky Fondu reálnou hodnotou ve výši 100%. Výjimkou je pohledávka za Ing. Tomášem Šenou kde byla reálná hodnota oceněna 0% z důvodu stále se prohlubující ztrátovosti firmy Swardman s.r.o. V ostatních případech administrátor neshledal, dle své interní metodiky a platných právních předpisů, žádné faktory snižující hodnotu pohledávek oproti stavu v účetnictví. Subjekty mají





# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

## Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

dostatečný majetek na splacení půjček. Dále subjekty prokázaly svou dobrou platební morálku, neboť v roce 2018 platily splatné úroky. Údaje o společnostech z registru Cribis nenavědčují o výrazném riziku splacení půjček.

### (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 odchýlně. 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. Nákladové a výnosové úroky se účtují do účetního období, s nímž časově a věcně souvisejí.

### (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 vyhlášeným 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.

### (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 ani opravy minulých let.

### (k) Kategorie společnosti

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společností, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

## (I) Identifikovaná hlavní rizika dle statutu

### Tržní riziko

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

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu akciové expozice ve výši 369 608 tis. Kč., toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.

### 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 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 vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí 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 zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Fondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

### Riziko spojené s investicemi do úvěrů a půjček

Fond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to do souhrnné výše 49% hodnoty majetku Fondu.

Úvěry a zápůjčky jsou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let.

Ve sledovaném období poskytl Fond úvěry ve výši 245 940 tis. Kč se splatností do 31. 12. 2028.

### 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 nabytí a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem



## Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

### Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

---

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.

#### (m) Změna metody

V roce 2018 došlo k překlasifikování podílu ve společnosti Agromino A/S a to z ostatních dlouhodobých cenných papírů (podíl pod 20%) na dlouhodobé účasti s podstatným vlivem. Fond v roce 2018 dokoupil cenné papíry a k 31. 12. 2018 dosáhl podílu ve společnosti Agromino A/S ve výši 42,3%.

K 31. 12. 2017 byl podíl ve společnosti Agromino A/S klasifikován v účetní závěrce jako ostatní dlouhodobý podíl a tento podíl byl oceňován reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty byly zachyceny ve vlastním kapitálu.

K 31. 12. 2018 byl podíl ve společnosti Agromino A/S klasifikován v účetní závěrce jako účast s podstatným vlivem a tato účast byla oceněna v souladu s platnou legislativou pořizovací cenou. Případné dočasné snížení hodnoty je účtováno pomocí opravné položky.

Přecenění na reálnou hodnotu k datu 31. 12. 2017, které bylo zachyceno ve vlastním kapitálu ve výši 2 132 tis. Kč, bylo zrušeno oproti vlastnímu kapitálu k 31. 12. 2018.



**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

**3. POPIS VÝZNAMNÝCH POLOŽEK V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU  
A ZTRÁTY****1) ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS**

tis. Kč	2018	2017
<b>Výnosy z úroků</b>		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	13 996	12 168
z dluhových cenných papírů	764	771
Ostatní	0	0
<b>Náklady na úroky</b>		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	-173	-170
z dluhových cenných papírů	0	0
Ostatní	0	0
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>14 587</b>	<b>12 769</b>

Veškeré výnosy z úroků jsou realizovány na území České republiky.

**2) VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	2018	2017
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelkou činnost	0	0
Ostatní	0	0
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelkou činnost	0	0
Ostatní	-119	-68
<b>Celkem</b>	<b>-119</b>	<b>-68</b>

**3) VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ**

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto výnosy z akcií:

**Výnosy z akcií a podílů**

tis. Kč	2018	2017
Ostatní výnosy z akcií a podílů- dividendy	3 004	10 132
<b>Celkem</b>	<b>3 004</b>	<b>10 132</b>





## Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Výnosy z akcií a dividend byly obdrženy z EU (Rakousko, Řecko, Lucembursko) v celkové výši 2.532 tis. Kč a ze třetích zemí 472 tis. Kč.

### 4) ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	-29 691	45 134
Zisk/ztráta z derivátových operací	-4 427	9 374
Zisk/ztráta z devizových operací	1 671	-9 825
Zisk/ztráta z prodeje ostatních cenných papírů	-4 496	0
<b>Celkem</b>	<b>-36 943</b>	<b>44 733</b>

Finanční deriváty, které má Fond zachyceny v účetnictví k datu účetní závěrky byly klasifikovány jako deriváty k obchodování.

### 5) OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní výnosy	540	540
Ostatní provozní náklady	-101	-121
<b>Celkem</b>	<b>439</b>	<b>419</b>

Ostatní provozní výnosy ve výši 540 tis. Kč (2017: 540 tis. Kč) jsou tvořeny výnosy z nájmu ostatních prostor. Ostatní provozní náklady sledovaného období ve výši 101 tis. Kč (2017: 121 tis. Kč) jsou tvořeny zejména náklady na daň z nemovitosti, zúčtování koeficientu DPH a náklady na reprezentaci.



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

## 6) 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	39	39
Náklady na daňové poradenství	45	0
Právní a notářské služby	171	179
Odměna za administraci	270	420
Služby depozitáře	180	180
Osobní náklady	955	929
Ostatní správní náklady	958	591
<b>Celkem</b>	<b>2 618</b>	<b>2 338</b>

Odměna za administraci Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 270 tis. Kč.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Česká spořitelna, a.s. platil Fond poplatek, který činil 15 tis. Kč za každý započatý měsíc. Celkové náklady Fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 180 tis. Kč.

Ostatní služby obsahují zejména mzdové náklady, náklady na cestovné a náklady na správu a úschovu cenných papírů.

### Mzdy a odměny zaměstnanců

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny placené členům představenstva	0	0
Mzdy a odměny placené dozorčí radě	0	0
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	710	693
Sociální a zdravotní pojištění	245	236
Ostatní sociální náklady	0	0
<b>Celkem</b>	<b>955</b>	<b>929</b>

### Průměrný počet zaměstnanců

	2018	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	4	3
- z toho řídicích pracovníků	0	0
<b>Celkem</b>	<b>4</b>	<b>3</b>



## Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

### 7) Opravné položky

V tis. Kč	Stav k 01.01.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Opravná položka pohledávky	0	39 057	0	39 057
Opravná položka k účastem s podstatným vlivem	0	53 045		53 045
<b>CELKEM</b>	<b>0</b>	<b>92 102</b>	<b>0</b>	<b>92 102</b>

Fond vyhodnotil dle interní metodiky v roce 2018 pohledávku za panem Ing. Tomášem Šenou jako pohledávku „nevymožitelnou“ a byla vytvořena opravná položka vůči zápůjčce ve výši 39 057 tis. Kč, tedy 100%.

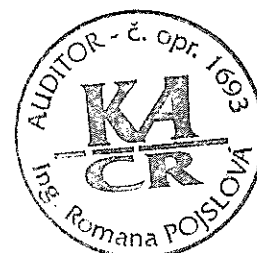
Hodnota opravné položky k účasti s podstatným vlivem ve společnosti Agromino A/S vyjadřuje aktuální stav hodnoty účasti k 31. 12. 2018. Při tvorbě opravné položky Fond vycházel z aktuální hodnoty vlastního kapitálu společnosti Agromino A/S a z reálné hodnoty ocenění vyhotovené Českou spořitelnou a. s. ve výši 316 523 tis. Kč.

### 8) PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITĚ 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.

### 9) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech- investiční	96 319	64 766
Zůstatky na kapitálových účtech- neinvestiční	146	146
Termínované vklady	0	0
<b>Celkem</b>	<b>96 465</b>	<b>64 912</b>



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

## 10) POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Poskytnuté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	245 940	202 395
Ostatní pohledávky	0	0
Korekce (opravné položky)	-39 057	0
<b>Celkem</b>	<b>206 883</b>	<b>202 395</b>

Fond poskytuje zápůjčky nebankovním subjektům. Tyto zápůjčky jsou úročeny 2,1% - 20%. Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti.

Fond vyhodnotil dle interní metodiky v roce 2018 pohledávku za panem Ing. Tomášem Šenou jako pohledávku „nevymožitelnou“ a byla vytvořena opravná položka vůči zápůjčce ve výši 39 057 tis. Kč, tedy 100%.

## 11) DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	2018	2017
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	20 296	20 292
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
<b>Celkem</b>	<b>20 296</b>	<b>20 292</b>

## 12) AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2018	2017
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	45 086	212 981
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu	0	145 685
Poukázky na akcie	0	0
Zatímní listy	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
<b>Celkem</b>	<b>45 086</b>	<b>358 666</b>

Akcie držené ve společnosti Agromino A/S ve výši 145 685 tis. Kč byly vykazované k 31. 12. 2017 jako ostatní dlouhodobé cenné papíry a byly přeceňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. V roce 2018 došlo k dokoupení akcií Agromino A/S. Celková hodnota podílu ve společnosti Agromino A/S je k datu 31. 12. 2018 ve výši 42,3 %. Z tohoto důvodu jsou cenné papíry společnosti Agromino A/S klasifikovány k 31. 12. 2018 jako účast s podstatným vlivem a oceňovány pořizovací cenou.





**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.****IČO: 289 04 681****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

**13) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM**

tis. Kč	2018	2017
Účasti s podstatným vlivem (Agromino A/S)	369 568	0
Účasti s podstatným vlivem – přecenění	-53 045	0
Účasti s rozhodujícím vlivem (Nad Prahou s. r. o.)	8 000	0
<b>Celkem</b>	<b>324 523</b>	<b>0</b>

Údaje k 31/12/2018

tis. Kč	Agromino A/S	Nad Prahou s. r. o.
Počet ks akcií, či podílu	7 501 050	
Výše podílu %	42,30	100
Pořizovací cena	369 568	8 000
Opravná položka	53 045	0
Netto hodnota v účetnictví	316 523	8 000
Základní kapitál	3 539 040	8 000
Fondy	-2 481 614	
Zisky, ztráty	-266 228	-287
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>791 198</b>	<b>7 713</b>

Podíl ve společnosti Agromino A/S registrované na adrese: Vester Farimagsgade 23, 1606 Copenhagen, Denmark, je v účetní závěrce Fondu k 31. 12. 2018 oceňován pořizovací cenou. Hodnota opravné položky k této účasti vyjadřuje aktuální stav hodnoty účasti k 31. 12. 2018. Akcie společnosti Agromino A/S jsou volně obchodovatelné na burze ve Švédsku. Při tvorbě opravné položky Fond vycházel z hodnoty podílu na vlastním kapitálu společnosti a z reálné hodnoty ocenění vyhotovené Českou spořitelnou a. s. ve výši 316 523 tis. Kč. Stanovená reálná hodnota vychází z hodnot akcií obchodovaných na burze k 31.12.2018. Společnost Agromino A/S se zabývá produkcí obilovin, olejnin, luskovin, mléka a jejich prodejem. Fond vykonává v této společnosti přímo podstatný vliv. Fond nemá žádné pohledávky, dluhy a cenné papíry, neposkytl záruky vůči společnosti Agromino A/S. Pro přepočítání údajů uvedených v tabulce výše (Agromino A/S) byl použit kurz ČNB k 31.12.2018.

Společnost Nad Prahou s.r.o. se sídlem Churnajevova 1217/10, Modřany, 143 00 Praha 4, IČ 07154984, zahájila svou činnost v květnu 2018. V současné době vlastní nemovitost v hodnotě 25 312 tis. CZK, kterou plně pronajímá. Výnosy z nájmu plně pokrývají splátky úvěru včetně úroků, neidentifikovali jsme proto žádná rizika, která by vedla ke znehodnocení tohoto podílu. Fond vykonává v této společnosti přímo rozhodující vliv. Fond nemá žádné pohledávky, dluhy a cenné papíry, neposkytl záruky vůči společnosti Nad Prahou s. r. o.



**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

**14) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

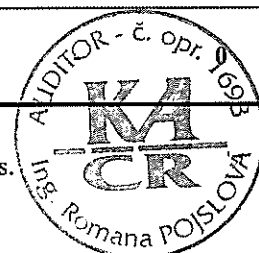
Fond nevlastní žádný dlouhodobý nehmotný majetek

**15) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK**

Fond eviduje dlouhodobý hmotný majetek pro provozní činnost ve výši 89 tis. Kč. Tento byl již v roce 2017 plně odepsán.

Dále Fond eviduje dlouhodobý hmotný majetek určený pro investiční činnost. Tento byl k 31. 12. 2018 přeceněn interním znalcem společnosti AVANT investiční společnost, a.s. na reálnou hodnotu, která činí dle znaleckého posudku 6 500 tis. Kč.

<b>Přehled změn dlouhodobého hmotného majetku</b>	<b>Dlouhodobý majetek provozní činnost</b>	<b>Stavby</b>	<b>Pozemky</b>	<b>Samostatné movité věci</b>	<b>Technické zhodnocení</b>	<b>Celkem</b>
<b>Pořizovací cena</b>						
Zůstatek k 01.01.2018	89	4 546	1 144	-	-	5 779
Přírůstky	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	810	0	-	-	810
Zůstatek k 31. 12. 2018	89	5 356	1 144	-	-	6 589
<b>Oprávký a opravné položky</b>						
Zůstatek k 01.01.2018	89	-	-	-	-	0
Odpisy a amortizace	0	-	-	-	-	0
Oprávký k úbytkům	-	-	-	-	-	-
Přeúčtování	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	89	-	-	-	-	-



**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: 289 04 681

**Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

<b>Zůstatková hodnota k 01.01.2018</b>		<b>0</b>	<b>4 685</b>	<b>1 005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 690</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2018</b>		<b>0</b>	<b>5 356</b>	<b>1 144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 500</b>

**16) OSTATNÍ AKTIVA**

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky za odběrateli	0	0
Poskytnuté zálohy	179	152
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	419	0
Odložená daňová pohledávka	0	0
Dohadné položky aktivní	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	3 052	10 619
Pohledávka z titulu postoupení	2 444	2 444
Ostatní	287	488
<b>Celkem</b>	<b>6 381</b>	<b>13 703</b>

**17) NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

tis. Kč	2018	2017
Náklady příštích období	0	0
Příjmy příštích období	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

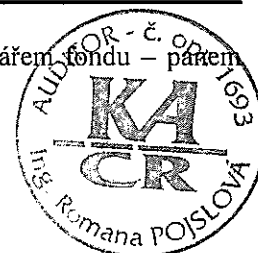
**18) ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM**

Fond k 31. 12. 2018 nemá žádné závazky vůči bankám.

**19) ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY**

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	11 864	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	16 882
Splatné nad 5 let	132 148	0
Ostatní závazky	0	0
<b>Celkem</b>	<b>144 012</b>	<b>16 882</b>

Závazky se splatností nad 5 let představují bezúročné zápůjčky poskytnuté akcionářem fondu – partnerem Petrem Krogmanem. Tyto závazky jsou splatné 31. 12. 2028.



# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

## 20) ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Fond k 31.12.2018 nemá žádné závazky z dluhových cenných papírů.

## 21) OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	1 219	62
Přijaté zálohy	0	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	570
Odložený daňový závazek	0	0
Dohadné položky pasivní	174	160
Závazky z titulu nákup cenných papírů	37 139	6 526
Záporná reálná hodnota derivátů	0	0
Ostatní	78	2 297
<b>Celkem</b>	<b>38 610</b>	<b>9 615</b>

Položka ostatní obsahuje závazky za zaměstnanci. Závazek z titulu obchodování s cennými papíry ve výši 37 139 tis. Kč je vůči společnosti Resica a.s. Tento závazek je splatný v roce 2019.

## 22) VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Výnosy příštích období	0	0
Výdaje příštích období	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V roce 2018 takové výnosy a výdaje Fond neevidoval.

## 23) PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval žádné podřízené závazky.

## 24) ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Stav k 31. 12. 2018:

Splacený základní kapitál

100 000 Kč

Celkový počet vydaných zakladatelských akcií 125 000 ks na jméno v listinné podobě.

Investiční akcie

Celkový počet vydaných akcií 501 655 760 ks.





# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Fondový kapitál na 1 investiční akci činí 1,0435 Kč

## 25) NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Ztráta běžného období je ve výši -114.219 tis. Kč. Ztráta bude převedena do nerozdělených ztrát 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
<b>Zůstatek k 01.01.2018</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 395</b>	<b>447 824</b>	<b>1822</b>	<b>138 020</b>	<b>639 161</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	-1 322	0	-1 322
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-114 327	-114 327
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpis investičních akcií	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
<b>Zůstatek k 31.12.2018</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 395</b>	<b>447 824</b>	<b>500</b>	<b>23 693</b>	<b>523 512</b>

## 27) OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Majetek jako investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení, cenné papíry a pohledávky z titulu poskytnutých půjček. Tento neprovozní majetek je oceněn reálnou hodnotou platnou k rozvahovému dni.

Reálné ocenění nemovitosti a pozemků bylo stanoveno na základě ocenění interním znalcem společnosti AVANT investiční společnost, a.s. Původní kupní cena nemovitostí a pozemků tak vlivem oceňovacích rozdílů vzrostla o 500 tis. Kč.



## Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

### 28) SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu - daňová analýza

tis. Kč	2018
Hospodářský výsledek před zdaněním	-113 753
Částky snižující výsledek hospodaření	0
Příjmy nezahrnované do základu daně	-2 700
Daňově neuznatelné náklady	97 096
Základ daně	-19 357
Odečet daňové ztráty minulých let	0
Základ daně po úpravě	0
Daň z příjmů ve výši 5%	0
Samostatný základ daně - zahraniční dividendy	2 553
Daň ze samostatného základu daně 15%	383
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	276
Daň ze samostatného základu daně po zápočtu	107
<b>Daň celkem</b>	<b>107</b>

Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisku a ztráty ve výši 574 tis. Kč dále obsahuje sraženou (neuplatněnou) daň v zahraničí z titulu vyplacených dividend.

Fondu za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

### 29) 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 %.

Fond k 31. 12. 2018 neeviduje žádné významné dočasné rozdíly a tedy neúčtuje o odložené dani.

### 30) VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond ve sledovaném období přijal od člena statutárního orgánu bezúročné zápůjčky v celkové výši 132.148 tis. Kč. Tyto zápůjčky byly poskytnuty v CZK, EUR, USA a ZLT.

Zápůjčka v CZK je ve výši 25 094 tis. Kč.

Zápůjčka v EUR je ve výši 51 862 tis. Kč

Zápůjčka v USD je ve výši 42 843 tis. Kč

Zápůjčka v ZLT je ve výši 12 349 tis. Kč

Výše uvedené zápůjčky jsou splatné k 31. 12. 2028.



**Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

**IČO: 289 04 681**

**Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

---

**31) ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V PŘÍLOZE**

Fond se nezúčastňuje žádného soudního sporu, neposkytl záruky a nemá žádné budoucí závazky z titulu leasingových smluv.

**32) VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

V prvním čtvrtletí roku 2019 došlo k dalšímu nákupu cenných papírů společnosti Agromino A/S a to v celkovém počtu 3 525 494 ks. K datu sestavení účetní závěrky činí podíl ve výši 63,3 %.

Sestaveno dne: 15. 4. 2019



Ing. Petr Krogman  
statutární ředitel



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

Název fondu: **Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**  
 IČO: 28904681  
 Sídlo: Churnajevova 1217/10, Modřany, Praha 4

**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 samosprávným fondem ve smyslu § 8 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **Ing. Petr Krogman**  
 Bydliště: Za hájem 251/4, Sedlec, 160 00 Praha 6  
 Datum narození: 5.6.1973  
 Způsob ovládaní: **100% podíl na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: **Resilient a.s.**  
 IČO: 036 20 522  
 Sídlo: Churnajevova 1217/10, Modřany, Praha 4  
 Způsob propojení **Osoby ovládané stejnou ovládající osobou**

Osoba: **Nad Prahou s.r.o.**  
 IČO: 071 54 984  
 Sídlo: Churnajevova 1217/10, Modřany, Praha 4  
 Způsob propojení **Osoby ovládané stejnou ovládající osobou**



## 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)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	05.01.2018	Zápůjčka	Úrok
Nad Prahou s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	02.05.2018	Zápůjčka	Úrok
Nad Prahou s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	14.06.2018	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - SEK	23.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - CZK	24.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - USD	24.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	24.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	25.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - ZLT	01.06.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - ZLT	20.09.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - USD	01.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - USD	02.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	01.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	02.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - ZLT	16.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - CZK	18.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - CZK	19.10.2018	Zápůjčka	

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

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	05.01.2018	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	09.07.2018	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	10.08.2018	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	13.09.2018	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	25.09.2018	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	04.10.2018	Zápůjčka	Úrok





Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	15.10.2018	Zápůjčka	Úrok
Nad Prahou s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	02.05.2018	Zápůjčka	Úrok
Nad Prahou s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	14.06.2018	Zápůjčka	Úrok
Nad Prahou s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	22.08.2018	Zápůjčka	Úrok
Nad Prahou s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	07.09.2018	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - SEK	23.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - CZK	24.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - USD	24.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	24.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	25.01.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - ZLT	01.06.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - ZLT	20.09.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - USD	01.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - USD	02.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	01.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - EUR	02.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - ZLT	16.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - CZK	18.10.2018	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce - CZK	19.10.2018	Zápůjčka	

#### 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)

Vztahy mezi výše uváděnými osobami jsou obecně i jednotlivě realizovány za podmínek a cen běžných v obvyklém obchodním styku. Podmínky výše uváděných smluv jsou pro ovládanou osobu vhodné a jsou běžně plněny. Z uzavřených smluv vyplývají pro ovládanou osobu standardní obchodní rizika související s charakterem uzavřených smluv, např. úvěrové riziko, riziko poklesu bonity protistrany apod.



**Prohlášení statutárního orgánu**

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

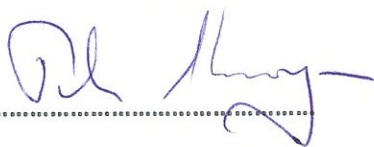
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

**Zpracoval:** Ing. Petr Krogman

**Funkce:** Statutární ředitel

**Dne:** 15.04.2019

**Podpis:**





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

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Bankovní účet EUR - 6541932/0800	0	67 752
Bankovní účet CZK - 7299172/0800	0	16 008
Bankovní účet PLN - 7504332/0800	0	6 281
Akcie BAIC MOTOR CORP.LTD-H	32 530	17 846
Akcie OPAP SA	8 643	7 649
Akcie VIENNA INSURANCE GROUP	14 190	9 414
Akcie AGROMINO	369 567	316 523
Zápůjčka RESILIENT a.s.	194 338	194 338
Zápůjčka J.Urban	12 071	12 071
Nad Prahou - 100% podíl	8 000	8 000

...



