

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

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

za účetní období od 22.12.2014 do 31.12.2015

Obsah

Výroční zpráva fondu.....	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období	3
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)	3
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	3
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	3
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	3
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF).....	3
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)	4
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem.....	4
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.	4
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	4
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).....	4
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)	4
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)	4
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	4
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	5
14) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)	5
15) 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)	5
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP).....	5
17) 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)	5
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	6
Příloha č. 1 – Zpráva auditora.....	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	1
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	1
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).....	2
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)	3
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	3
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK).....	3
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	1

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)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO:	03648630
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF 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:	22.12.2014 – 31.12.2015

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

V průběhu účetního období společnost realizovala činnosti nutné k zahájení naplňování investiční strategie a následně společnost začala vykonávat běžnou činnost v souladu se svým statutem. K 31.12.2015 měl fond celková aktiva ve výši 244 388 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.12.2015 částku 207 453 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ziskem ve výši 10 553 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu činí 21 245 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 2016 bude fond realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investování do majetkových účastí, cenných papírů a poskytováním úvěrů a zápůjček.

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 k aktualizaci statutu s dílčí změnou investiční strategie, úprava limitů a možnost poskytnutí ručení za závazky třetí osoby. Tyto změny však neměly dopad na práva a povinnosti akcionářů fondu, ani 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: 241 471 CZK

Pohyblivá složka odměn: 0 CZK

Počet příjemců: 16

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: 75 460 CZK

Počet příjemců: 5

Odměny ostatních zaměstnanců: 166 011 CZK

Počet příjemců: 11

8) 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.

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: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Další identifikační údaje: Datum narození 18.3.1983, RČ: 830318/5165, bytem Rolnická 56, 73551 Bohumín

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 3 roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

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 období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

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

Fond nevyužívá 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 investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

HPT SICAV - Vývoj hodnoty investiční akcie A v roce 2015



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

- 15) 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 žádné soudní nebo rozhodčí spory.

- 16) 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.

- 17) 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:	741 000 CZK	
Úplata depozitáři:	306 130 CZK	
Úplata hlavnímu podpůrci:	0 CZK	
Odměna auditora:	90 000 CZK	
Údaje o dalších nákladech či daních:	Právní a notářské služby	25 882 CZK
	Poradenství a konzultace	14 520 CZK
	Ostatní správní náklady	2 036 CZK
	Ostatní daně a poplatky	19 000 CZK

18) 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.

Zpracoval: Ing. Václav Urban

Funkce: Finanční ředitel obhospodařovatele

Dne: 31.3.2016

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

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

za ověřované období
od 22.12.2014 do 31.12.2015

Identifikace účetní jednotky

Firma: **HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČ: 036 48 630

Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 180 00 Praha 8

Právní forma: Akciová společnost

Spisová značka: B 20320, rejstříkový soud v Praze

Předmět podnikání: Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Zpráva je určena akcionářům společnosti

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., která se skládá z rozvahy k 31.12.2015, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31.12.2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 19 přílohy účetní závěrky, která popisuje ručení společnosti za třetí osoby. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

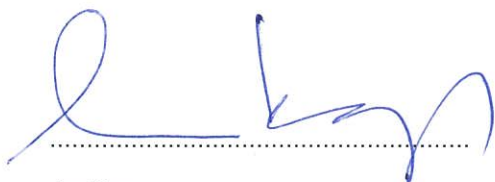
Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 28.4.2016



Auditor:

Ing. Markéta Kopřivová
číslo oprávnění 1331 KAČR



TPA Horwath 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)

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

Sídlo: Praha 8-Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600

Identifikační číslo: 03648630

Předmět podnikání: činnost fondů kvalifikovaných investorů dle ustanovení §95
odst.1 písm.a) Sb. o investičních společnostech

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015

Rozhodné období - rok: 2015

ROZVAHA

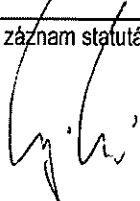
ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	244 388		244 388	2 000
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2				
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
3 Pohledávky za bankami a dužstevními záložnami	6	438		438	
v tom: a) splatné na požádání	7	438		438	2 000
b) ostatní pohledávky	8				
4 Pohledávky vůči nebankovním subjektům	9	227 345		227 345	
v tom: a) splatné na požádání	10	227 345		227 345	
b) ostatní pohledávky	11				
5 Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
7 Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	18	12 860		12 860	
z toho: v bankách	19				
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
10 Dlouhodobý hmotný majetek	22				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
11 Ostatní aktiva	24	3 745		3 745	
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
13 Náklady a příjmy příštích období	26				



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období	
	Pasiva celkem (Σ)	1	244 388	2 000
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2		
	v tom: a) splatné na požádání	3		
	b) ostatní závazky	4		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
	v tom: a) splatné na požádání	6		
	b) ostatní závazky	7		
3	Závazky z dluhových cenných papírů	8	36 000	
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9	36 000	
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10		
4	Ostatní pasiva	11	935	
5	Výnosy a výdaje příštích období	12		
6	Rezervy	13		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	14		
	b) na daně	15		
	c) ostatní	16		
7	Podřízené závazky	17		
8	Základní kapitál	18	2 000	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	19	2 000	2 000
9	Emisní ažio	20		
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22		
	b) ostatní rezervní fondy	23		
	c) ostatní fondy ze zisku	24		
11	Rezervní fond na nové ocenění	25		
12	Kapitálové fondy	26	193 300	
13	Oceňovací rozdíly	27	1 600	
	v tom: a) z majetku a závazků	28		
	b) ze zajišťovacích derivátů	29		
	c) z přepočtu účastí	30	1 600	
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	32	10 553	
	Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)	-	207 453	2 000

Sestaveno dne:	27.4.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



HPT investiční fond s proměnným základním
 Subjekt: kapitálem, a.s.
 Sídlo: Praha 8-Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 03648630
 Předmět podnikání: činnost fondů kvalifikovaných investorů dle ustanovení §95
 odst.1 písm.a) Sb. o investičních společnostech
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015
 Rozhodné období - rok: 2015

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

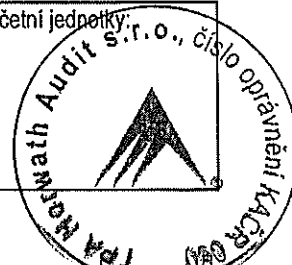
	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	9 822	
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
2 Náklady na úroky a podobné náklady	3	1 256	
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4	1 256	
3 Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
4 Výnosy z poplatků a provizí	9	3 745	
5 Náklady na poplatky a provize	10	4	
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	0	
7 Ostatní provozní výnosy	12		
8 Ostatní provozní náklady	13		
9 Správní náklady	14	1 199	
v tom: a) náklady na zaměstnance	15		
z toho: aa) mzdy a platy	16		
ab) sociální a zdravotní pojištění	17		
b) ostatní správní náklady	18	1 199	
10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
14 Rozpuštění opravných položek k účaste s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
15 Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
16 Rozpuštění ostatních rezerv	25		
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
19 Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	28	11 108	
20 Mimořádné výnosy	29		
21 Mimořádné náklady	30		
22 Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním	31		
24 Daň z příjmů	32	555	
25 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	10 553	

Sestaveno dne:

27.4.2016

Sestavil:

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:



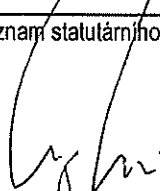
HPT investiční fond s proměnným základním
 Subjekt: kapitálem, a.s.
 Sídlo: Praha 8-Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 03648630
 Předmět podnikání: činnost fondů kvalifikovaných investorů dle ustanovení §95
 odst.1 písm.a) Sb. o investičních společnostech
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015
 Rozhodné období - rok: 2015

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

		č.ř.	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky	1	1 161 000	
2	Poskytnuté zástavy	2		
3	Pohledávky ze spotových operací	3		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	4		
5	Pohledávky z opcí	5		
6	Odepsané pohledávky	6		
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	8	244 388	
9	Pohledávky za nebankovními subjekty	9		
10	Přijaté zástavy a zajištění	10		
11	Závazky ze spotových operací	11		
12	Závazky z pevných termínových operací	12		
13	Závazky z opcí	13		
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	15		

Sestaveno dne:	27.4.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



HPT investiční fond s proměnným základním

Subjekt: kapitálem, a.s.

Sídlo: Praha 8-Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600

Identifikační číslo: 03648630

Předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015

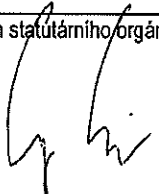
Rozhodné období - rok: 2015

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2015

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 22.12.2015	2 000							2 000
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						1 600		1 600
Čistý zisk/ztráta za účetní období							10 553	10 553
Dividendy								0
Převody do fondů					193 300			193 300
Použili fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Zvýšení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2015	2 000	0	0	0	193 300	1 600	10 553	207 453

Sestaveno dne:	27.4.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Sestavil:		



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 27. 11. 2014, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 22. 12. 2014.

Česká národní banka zapsala dne 11. 12. 2014 investiční fond HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. podle § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 ZISIF do seznamu investičních fondů s právní osobností podle § 597 písm. a) téhož zákona.

Předmět podnikání společnosti

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

Fond svěřil obhospodařování svého majetku od 22. 12. 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 obhospodařování dle § 5 ZISIF a služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8-Karlín
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2015:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 22. prosince 2014
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, pověřený zmocněnec	od 22. prosince 2014
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Pavel Doležal pověřený zmocněnec	od 22. prosince 2014



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

předseda správní rady	Daniel Večeřa	od 22. prosince 2014
člen správní rady	Milan Bačák	od 22. prosince 2014
člen správní rady	Petr Res	od 22. prosince 2014
člen správní rady	Iveta Horáková	od 22. prosince 2014
člen správní rady	Danuše Hradilová	od 22. prosince 2014
člen správní rady	Lenka Kleinová	od 22. prosince 2014

K 31. 12. 2015 vlastní 100 % zakladatelských akcií společnost HP Invest a.s., IČO: 607 32 792.

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 30. 12. 2015– vymazáno z obchodního rejstříku

- Člen správní rady Daniel Večeřa (dat. nar. 6. 2. 1970)
Zapsáno do obchodního rejstříku
- Předseda správní rady Daniel Večeřa (dat. nar. 6. 2. 1970)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (pokračování)

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 cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – 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 pořízovány 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



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

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 předchozí větě dále re-investována.

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 12. 2. 2015 (dále jen „depozitář“).

Ve sledovaném období 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 22. 12. 2014 do 31. 12. 2015 (dále též „účetní období“)

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu 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

Hlavní investiční nástroje, kam Fond jako investiční fond podle zákona 240/2013 Sb. investuje v souladu se statutem více než 90% hodnoty svého majetku.

- a) investiční cenné papíry
- b) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem
- c) účasti v kapitálových obchodních společnostech
- d) nástroje peněžního trhu
- e) finanční deriváty podle zákona č.2408/2013 Sb.

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



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

f) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem

Při pořízení 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 současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

(c) Ostatní aktiva

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.

(d) 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.

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 %.



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

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

(e) Přepočtení cizí měny

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".

(f) 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.

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

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

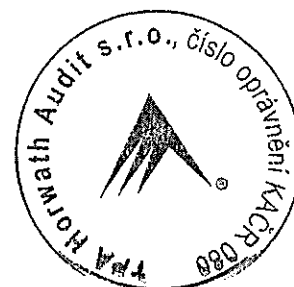
Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

Popis významných položek v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

S ohledem na skutečnost, že společnost vznikla dne 22. 12. 2014 a účetní období je od 22.12.2014 do 31.12.2015, nemá v minulém období žádné stavy minulého období.



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	k 31. 12. 2015
Výnosy z úroků	
z úvěru	9 822
Ostatní (notářská úschova)	0
Náklady na úroky	
z dluhopisů	-1 256
Čistý úrokový výnos	8 566

Fond realizoval výnosy z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů. Fond vykazoval náklady na úroky z dluhopisů.

5. SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

tis. Kč	k 31. 12. 2015
Ostatní daně a poplatky	19
Auditorské služby	90
Právní a notářské služby	26
Odměna za vykonávání funkce	741
Služby depozitáře	306
Poradenské a konzultační služby	15
Ostatní správní náklady	2
Celkem	1 199

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 741 000,- Kč.

Fond neměl v účetním období 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 Česká spořitelna, a.s. platil Fond poplatek a celkové náklady fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 306 130,- Kč

6. VÝNOSY

Fond dále realizoval výnosy z poplatků a provizí ve výši 3 745 tis. Kč. Tyto výnosy vyplývají z titulu ručení, kdy Fond na základě uzavřených dohod ručí za splacení poskytnutých úvěrů dlužníkovi a dlužník se zavazuje ručiteli platit úhradu 1,3% p. a. z celkové výše ručení



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

HP Tronic Zlín, spol. s r.o. Dohoda o poskytnutí ručení ze dne 1.10.2015, ručení na 251 000 tis. Kč bankovnímu subjektu ČSOB a.s., Dohoda o poskytnutí ručení ze dne 1. 10. 2015, ručení na 75 000 tis. Kč bankovnímu subjektu České spořitelně, a.s. a Dohoda o poskytnutí finanční záruky ze dne 1. 10. 2015 na ručení 90 000 tis. Kč bankovnímu subjektu Citibank a.s..

ETA, a.s. uzavřela s Fondem dne 1. 10. 2015 Dohodu o poskytnutí ručení, ručení na částku 520 000 tis. Kč bankovnímu subjektu ČSOB a.s. a dne 1. 10. 2015 Dohodu na poskytnutí ručení, ručení na částku 150 000 tis. Kč bankovnímu subjektu Česká spořitelna, a.s..

Sklady Planá HP, a.s. uzavřely s Fondem Dohodu o ručení ze dne 1. 10. 2015, ručení na částku 75 000 tis. Kč bankovnímu subjektu ČSOB a.s..

7. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka neeviduje.

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31/12/2015
Zůstatky na běžných účtech	438
Celkem	438

9. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31/12/2015
Úvěry	227 345
Celkem	227 345

Dlužník	Výše jistiny	Výše úroků	úrok. sazba v %	Aktuální zůstatek půjčky
HP TRONIC – prodejny elektro a.s.	122 600	2 603	8,50	125 203
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	100 000	2 142	8,50	102 142

Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti.

10. OSTATNÍ AKTIVA

Fond k 31.12.2015 eviduje ostatní aktiva ve výši 3 745 tis. Kč .

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



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Částka představuje pohledávky z titulu poplatku za ručení.

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31/12/2015
Závazky	59
Daně, DPPO, DPH	744
Dohadné účty	132
Celkem	935

12. AKCIE

Výzvou k úpisu investičních akcií vyzval Fond kvalifikované investory k úpisu investičních akcií. Ve sledovaném účetním období Fond vydal celkem 9 665 ks investičních akcií v celkové hodnotě 193 300 tis. Kč.

13. DLUHOPISY

Ve sledovaném účetním období vydal Fond dluhopisy společnosti.

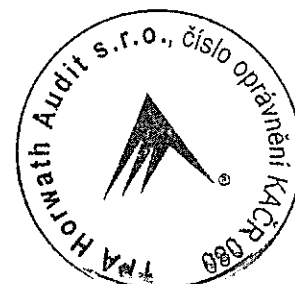
Eminent	jmenovitá hodnota	počet	31/12/2015
HPT investiční fond s proměnným ZK, a.s.	800 000 Kč	45	36 000 000 Kč
Celkem			36 000 000 Kč

14. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční Fond vydal 100 ks zakladatelských akcií o nominální hodnotě 2 000 000 Kč.

15. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Zisk běžného období ve výši 10 553 tis. Kč.



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

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 22.12.2014	2 000	0	0	0	0	0	0	2 000
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	1 600	0	1 600
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	10 553	10 553
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	193 300	0	0	193 300
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 31.12.2015	2 000	0	0	0	193 300	1 600	10 553	207 453

16. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 22. 12 2014	-	0	0	0
Snížení	-	-	0	-
Zvýšení	-	0	1 600	-
Zůstatek k 31. prosinci 2015	-	0	1 600	0

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA**Splatná daň z příjmů**

tis. Kč	31/12/2015
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	10 553
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	0
Použité slevy na dani a zápočty	-
Ostatní položky (především daňové odpisy)	0
Mezisoučet	0

Daň vypočtená při použití sazby 5 %

HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

555

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 o odložené dani neúčtoval.

18. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond vykazoval k 31. 12. 2015 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 244 388 tis. Kč

Závazky kryté zástavním právem společnost nemá.

Závazky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

Doměrky daně z příjmů za minulá účetní období nebyly vyměřeny.

19. RUČENÍ

Fond poskytl na základě Dohod o poskytnutí ručení a Dohody o poskytnutí finanční záruky bankovním subjektům ČSOB a.s., České spořitelně, a.s. a Citibank a.s. ručení za bankovní úvěry, které bankovní subjekty poskytly níže uvedeným společností a to ve výši 1 161 000 tis. Kč.

HP Tronic Zlín, spol. s r.o. Dohoda o poskytnutí ručení ze dne 1.10.2015, ručení na 251 000 tis. Kč bankovnímu subjektu ČSOB a.s., Dohoda o poskytnutí ručení ze dne 1. 10. 2015, ručení na 75 000 tis. Kč bankovnímu subjektu České spořitelně, a.s. a Dohoda o poskytnutí finanční záruky ze dne 1. 10. 2015 na ručení 90 000 tis. Kč bankovnímu subjektu Citibank a.s..

ETA, a.s. uzavřela s Fondem dne 1. 10. 2015 Dohodu o poskytnutí ručení, ručení na částku 520 000 tis. Kč bankovnímu subjektu ČSOB a.s. a dne 1. 10. 2015 Dohodu na poskytnutí ručení, ručení na částku 150 000 tis. Kč bankovnímu subjektu Česká spořitelna, a.s..

Sklady Planá HP, a.s. uzavřely s Fondem Dohodu o ručení ze dne 1. 10. 2015, ručení na částku 75 000 tis. Kč bankovnímu subjektu ČSOB a.s..



20. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Kreditní riziko

Je spojené s poskytováním úvěrů, zápůjček a použitím nástrojů ke zvýšení úvěruschopnosti (bonity) třetích osob. Kreditní riziko spočívá zejména v pravděpodobnosti, že subjekty, vůči kterým má Fond rizikovou expozici, své dluhy nesplní řádně a včas. Důsledkem realizace takového rizika může být dočasné nebo trvalé snížení hodnoty aktiva v majetku Fondu anebo vznik povinnosti Fondu uhradit dluhy třetích osob z majetku Fondu.

Riziko nedostatečné likvidity

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

Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

Tržní riziko je obecné riziko spojené s filozofií investice do investičního fondu, investor-akcionář v souladu se statutem fondu před svou investicí toto obecné riziko akceptoval. Tržní riziko je posuzováno při schvalování každé transakce fondu. V některých případech může být prvotní investice ovlivněna tržním rizikem až sekundárně.

Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce fondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Fondu a činnost depozitáře.

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.

Riziko právních vad

Riziko právních vad spočívá v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu.

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 likvidační nebo rozhodnutím soudu.



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

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.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti AVANT investiční společnosti a.s..

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.

Riziko nestálé hodnoty

V důsledku skladby majetku Fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota akcií vydaných Fondem nestálá.

21. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost vlastní 100% podíl ve společnosti BENSON INVESTMENT COMPANY CZ s.r.o., IČO: 289 77 254 se sídlem Vítkovická 3083/1, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě, sp. Zn. C 37482.

Pořizovací hodnota podílu k 31.12.2015 je ve výši 11 260 tis. Kč a přecenění k 31. 12. 2015 je ve výši 1 600 tis. Kč.

22. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Vztahy se spřízněnými osobami jsou popsány ve zprávě o vztazích za sledované období.

- HP TRONIC – prodejny elektro, a.s., IČO: 262 19 531

Úvěr			Úroky – 8,5%			
Přifrůstek	úbytek	KZ	předpis úroků	úhrada	KZ	KZ jistina + úrok
122 600	0	122 600	5 947	3 344	2 603	125 203



HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 036 48 630

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

- HP TRONIC Zlín, spol. s r.o., IČO: 499 73 053

Úvěr			Úroky – 8,5%			
Přírůstek	úbytek	KZ	předpis úroků	úhrada	KZ	KZ jistina + úrok
100 000	0	100 000	3 875	1 432	2 142	102 142

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Změny v obchodním rejstříku, které nastaly po datu účetní závěrky:

Dne 10. 2. 2016 vymazán z obchodního rejstříku zápis – Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M, pověřený zmocněnec právnické osoby a téhož dne byl zapsán Mgr. Robert Robek, pověřený zmocněnec.

Sestaveno dne: 27. 4. 2016



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

Zpráva o vztazích za účetní období od 29.1.2015 do 31.12.2015

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

Osoba ovládaná

Název fondu: **HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: **03648630**

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: **Danuše Hradilová**

Bydliště: **Zábrančí I 442, Louky, 763 02 Zlín**

Datum narození: **27.7.1956**

Způsob ovládaní: **nepřímo prostřednictvím ovládaní společnosti HP Invest a.s.**

Osoba ovládající: **HP Invest a.s.**

IČO: **60732792**

Sídlo: **Kútíky 637, Prštné, 760 01 Zlín**

Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím 100% podílu na zapisovaném základním kapitálu**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: **Český Triangl, a.s.**

IČO: **25864106**

Sídlo: **Heršpická 800/6, Štýřice, 639 00 Brno**

Způsob propojení: **100% přímý podíl ovládající osoby HP Invest a.s.**

Osoba: **HP TRONIC-prodejny elektro a.s.**

IČO: **26219531**

Sídlo: **Kútíky 637, Prštné, 760 01 Zlín**

...

Způsob propojení **nepřímo prostřednictvím podílu na Ovládané osobě, která je mateřskou společností osoby se 100% podílem na základním kapitálu**

Osoba: **SKLADY PLANÁ HP a.s.**

IČO: **29300193**

Sídlo: **Planá nad Lužnicí, Průmyslová 458, PSČ 39111**

Způsob ovládnání **100% přímý podíl ovládající osoby HP Invest a.s.**

Osoba: **HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.**

IČO: **49973053**

Sídlo: **Kútíky 637, Prštné, 760 01 Zlín**

Způsob ovládnání **100% přímý podíl propojené osoby HP TRONIC-prodejny elektro a.s.**

Osoba: **ETA a.s.**

IČO: **27544001**

Sídlo: **Praha 4 - Braník, Zelený pruh 95/97, PSČ 14700**

Způsob ovládnání **56,66% přímý podíl propojené osoby HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.**

Osoba: **BENSON INVESTMENT COMPANY CZ s.r.o.**

IČO: **28977254**

Sídlo: **Vítkovická 3083/1, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava**

Způsob ovládnání **100% podíl ovládané osoby**

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
Český Triangl, a.s.	Smlouva o převodu obchodního podílu	19.8.2015	Kupní cena	Podíl
HP TRONIC-prodejny elektro a.s.	Smlouva o úvěru	21.5.2015	Úvěr	Úrok
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Smlouva o úvěru	26.5.2015	Úvěr	Úrok
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Dohoda o poskytnutí finanční záruky	1.10.2015	Finanční záruka	Úplata
SKLADY PLANÁ HP a.s.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
ETA a.s.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata

ETA a.s.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
----------	----------------------------	-----------	-------------------	--------

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
Český Triangl, a.s.	Smlouva o převodu obchodního podílu	19.8.2015	Kupní cena	Podíl
HP TRONIC-prodejny elektro a.s.	Smlouva o úvěru	21.5.2015	Úvěr	Úrok
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Smlouva o úvěru	26.5.2015	Úvěr	Úrok
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
HP TRONIC Zlín, spol. s r.o.	Dohoda o poskytnutí finanční záruky	1.10.2015	Finanční záruka	Úplata
SKLADY PLANÁ HP a.s.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
ETA a.s.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata
ETA a.s.	Dohoda o poskytnutí ručení	1.10.2015	Ručení za závazky	Úplata

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

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 nebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů nebo 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: **Mgr. Ing. Ondřej Pieran**

Funkce: **Zmocněnec statutárního orgánu**

Dne: **31.3.2016**

Podpis:

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

Identifikace majetku	Požizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Úvěr HP TRONIC Zlín, spol. s r.o. - jistina	100 000	100 000
Úvěr HP TRONIC Zlín, spol. s r.o. - úrok		2 603
Úvěr HP TRONIC-prodejny elektro a.s. - jistina	122 600	122 600
Úvěr HP TRONIC-prodejny elektro a.s. - úrok		2 142
100% podíl BENSON INVESTMENT COMPANY CZ s.r.o.	11 260	12 860