

Výroční zpráva fondu

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

za účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016

Obsah

Výroční zpráva fondu	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)	5
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)	5
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem	5
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.	5
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	5
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)	5
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)	5
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)	6
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	6
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	6
14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)	6
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)	6
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	6
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)	6
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	7
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).....	1
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	2
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	2
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)	2
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: **Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.**

IČO: **28904681**

Sídlo: **Strakonická 1199/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5**

Typ fondu: **Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem**

Obhospodařovatel: **Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.**

IČO: **28904681**

Samosprávnost: **Od 17.8.2015 se Fond na základě povolení obhospodařuje samostatně**

Poznámka: **Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.**

Administrátor: **AVANT investiční společnost, a.s.**

IČ: **27590241**

Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**

Poznámka: **Administrátor vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.**

Účetní období: **1.1.2016 – 31.12.2016**

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 31.12.2016 měl fond celková aktiva ve výši 538 444 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.12.2016 částku 526 374 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ziskem ve výši 5 226 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu činí 1,1368 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 2017 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 došlo dne 21.3.2016 k aktualizaci statutu s dílčí změnou limitů pro omezení a rozložení rizika investiční strategie. 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: 0 CZK

Pohyblivá složka odměn: 0 CZK

Počet příjemců: 0

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: 0 CZK

Počet příjemců: 0

Odměny ostatních zaměstnanců: 320 CZK

Počet příjemců: 1

- 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: 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.

- 10) 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

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

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

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

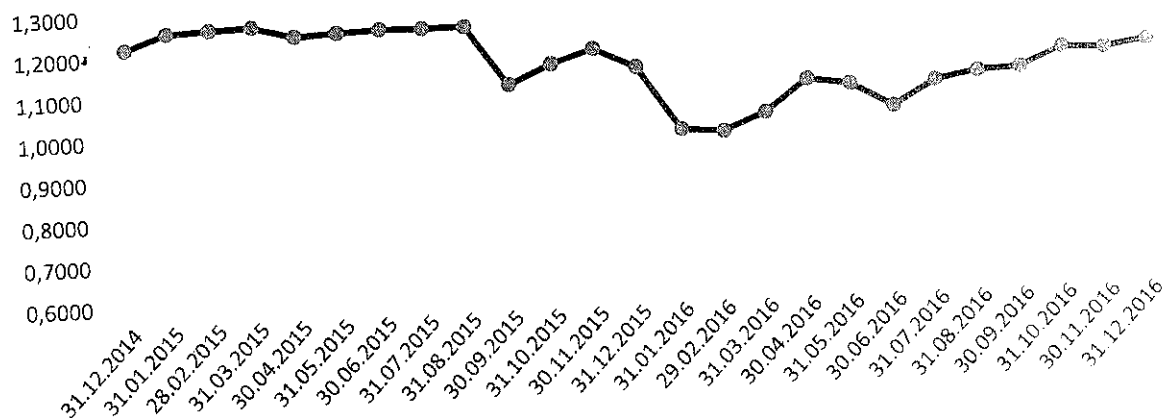
Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce

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)

Mabon SICAV - Vývoj hodnoty akcie/investiční akcie v roce 2016



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

15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníku 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.

16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akci (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, 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:	360 tis. CZK
Úplata depozitáři:	180 tis. CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0 CZK
Odměna auditora:	33 tis. CZK

Údaje o dalších nákladech či daních:	Právní a notářské služby	119 tis. CZK
	Poradenství a konzultace	16 tis. CZK
	Ostatní správní náklady	679 tis. CZK
	Ostatní daně a poplatky	60 tis. 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

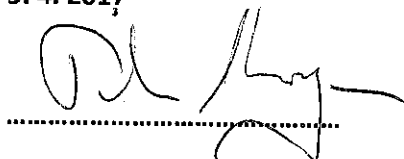
Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Zpracoval: Ing. Petr Krogman

Funkce: Finanční ředitel fondu

Dne: 5. 4. 2017

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora

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

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

Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016

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: Strakonická 1199/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5

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: **93,75% 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: Strakonická 1199/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5

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	27.1.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	4.4.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	20.4.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	23.5.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	1.7.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	11.8.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	12.8.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	4.8.2016	Kupní cena	Peníze
Resilient a.s.	Kupní smlouva – prodej automobilu			
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	5.9.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	5.9.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	10.10.2016	Zápůjčka	Úrok

Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	31.10.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	9.11.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o úvěru	15.11.2016	Úvěr	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	31.10.2016	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	25.5.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	9.2.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	22.8.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	6.6.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	6.6.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	6.6.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.5.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	13.10.2016	Kupní cena	Cenné papíry
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	7.10.2016	Kupní cena	Cenné papíry

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	27.1.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	4.4.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	20.4.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	23.5.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	1.7.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	11.8.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	12.8.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Kupní smlouva – prodej automobilu	4.8.2016	Kupní cena	Peníze
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	5.9.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	5.9.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	10.10.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	31.10.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	9.11.2016	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o úvěru	15.11.2016	Úvěr	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	31.10.2016	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	25.5.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	9.2.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	22.8.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	6.6.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	6.6.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	6.6.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.5.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2016	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	13.10.2016	Kupní cena	Cenné papíry
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	7.10.2016	Kupní cena	Cenné papíry

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:

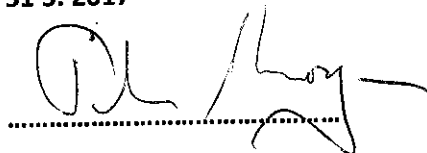
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby 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: 31 3. 2017

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 CZK	-	25 955
Bankovní účet EUR	-	38 646
Dluhopis EMMA DELTA FINANCE 12/10/15/17	27 479	28 155
Akcie VOLKSWAGEN	19 632	14 861
BHP BILLITON PLC-SPON (ADR)	9 803	10 202
Akcie BAIC MOTOR CORP.LTD-H	41 090	44 661
Akcie CHINA AUTOMOTIVE SASTEMS INC	5 844	5 629
Akcie ČEZ	86 875	68 150
Akcie PEGAS NONWOYENS SA	21 308	19 380
Akcie VIENNA INSURANCE GROUP	30 078	21 787
Akcie Volkswagen A. G.	31 095	28 837
Akcie ARCONIC	5 263	5 624
Akcie Deutsche bank AG	19 438	13 028
Úvěr RESILIENT a.s.	111 438	111 438
Úvěr J.Urban	11 595	11 595
Post. zápůjčka - Ing. T. Šena.	23 966	23 966
Úvěr RESILIENT a.s. (USD)	48 389	48 389

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem,
 Subjekt: a.s.
 Sídlo: 150 00 Praha 5, Strakonická 1199/2d, Hlubočepy
 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 2016

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		539 576	-1 132	538 444	542 789
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání		64 701		64 701	38 814
	b) ostatní pohledávky		64 701		64 701	38 814
4	Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání		195 387		195 387	27 056
	b) ostatní pohledávky					
5	Dluhové cenné papíry (Σ)		195 387		195 387	27 056
	v tom: a) vydané vládními institucemi		28 155		28 155	27 971
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)		28 155		28 155	27 971
	v tom: a) akcie		235 009		235 009	442 485
	b) podílové listy		235 009		235 009	442 485
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost		6 089	-60	6 028	336
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek					
11	Ostatní aktiva		6 089	-60	6 028	336
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		10 233	-1 072	9 161	6 110
13	Náklady a příjmy příštích období					
			2		2	16

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	538 444	542 789
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní závazky		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		
	v tom: a) splatné na požádání	11 524	11 353
	b) ostatní závazky		
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)	11 524	11 353
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		
4	Ostatní pasiva		
5	Výnosy a výdaje příštích období	527	25 278
6	Rezervy (Σ)	20	19
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		
	b) na daně		
	c) ostatní		
7	Podřízené závazky		
8	Základní kapitál (Σ)		
	z toho: a) splacený základní kapitál	2 000	2 000
9	Emisní ážio	2 000	2 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	0	0
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	51 395	51 395
	b) ostatní rezervní fondy	51 395	51 395
	c) ostatní fondy ze zisku		
11	Rezervní fond na nové ocenění		
12	Kapitálové fondy		
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	396 985	381 975
	z toho: a) z majetku a závazků		
	b) ze zajišťovacích derivátů		
	c) z přepočtu účasti		
	d) ostatní		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období	70 768	113 553
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	5 226	-42 785
		526 374	506 138

hodnota akcie 1,1368 Kč

počet akcií 463 023 334 nominální h.

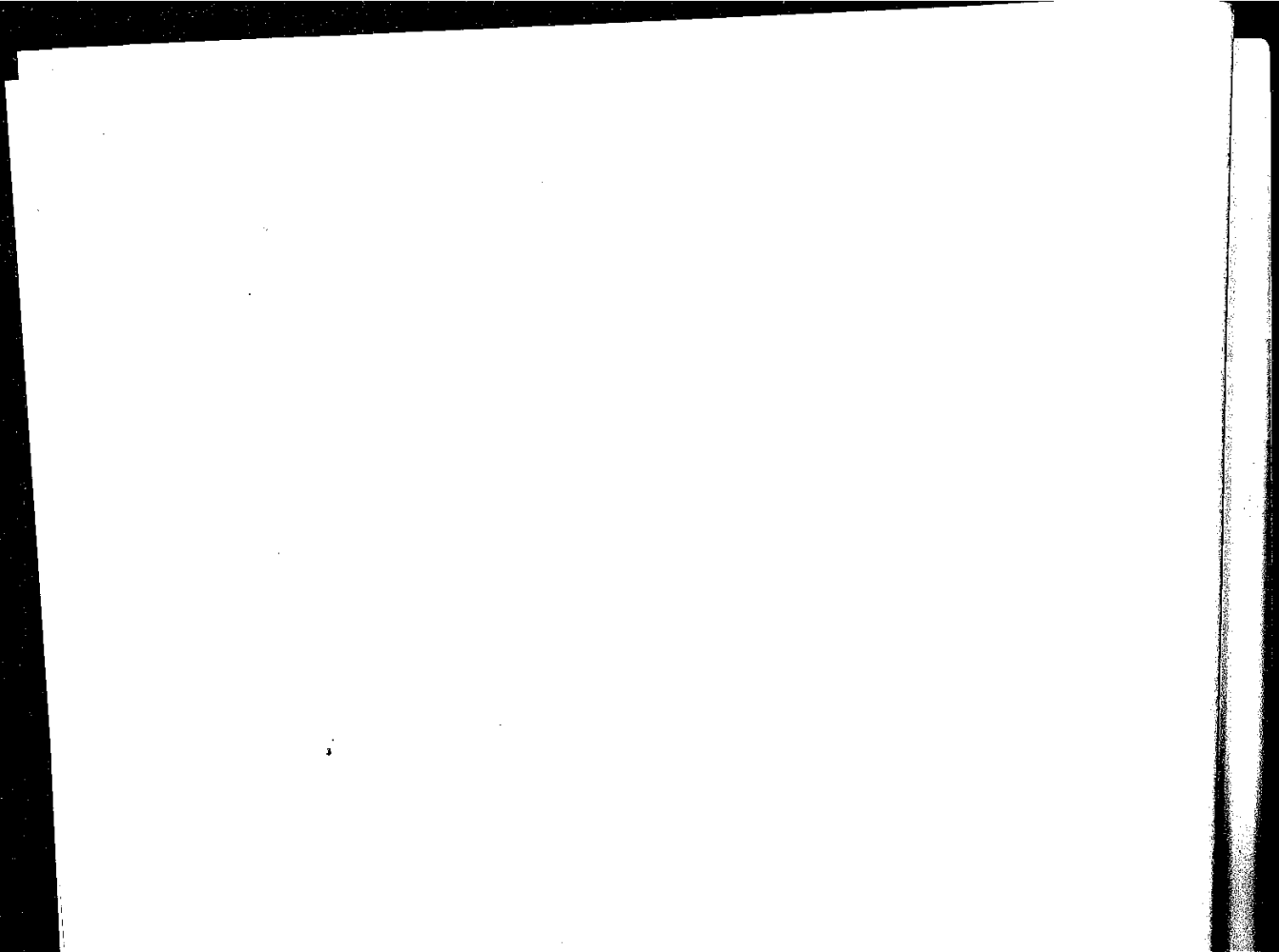
0,80 Kč

Sestaveno dne:

05.04.2017

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:



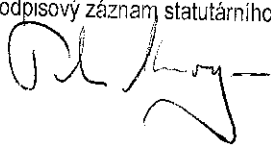
Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem,
 Subjekt: a.s.
 Sídlo: 150 00 Praha 5, Strakonická 1199/2d, Hlubočepy
 Identifikační číslo: 28904681
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016

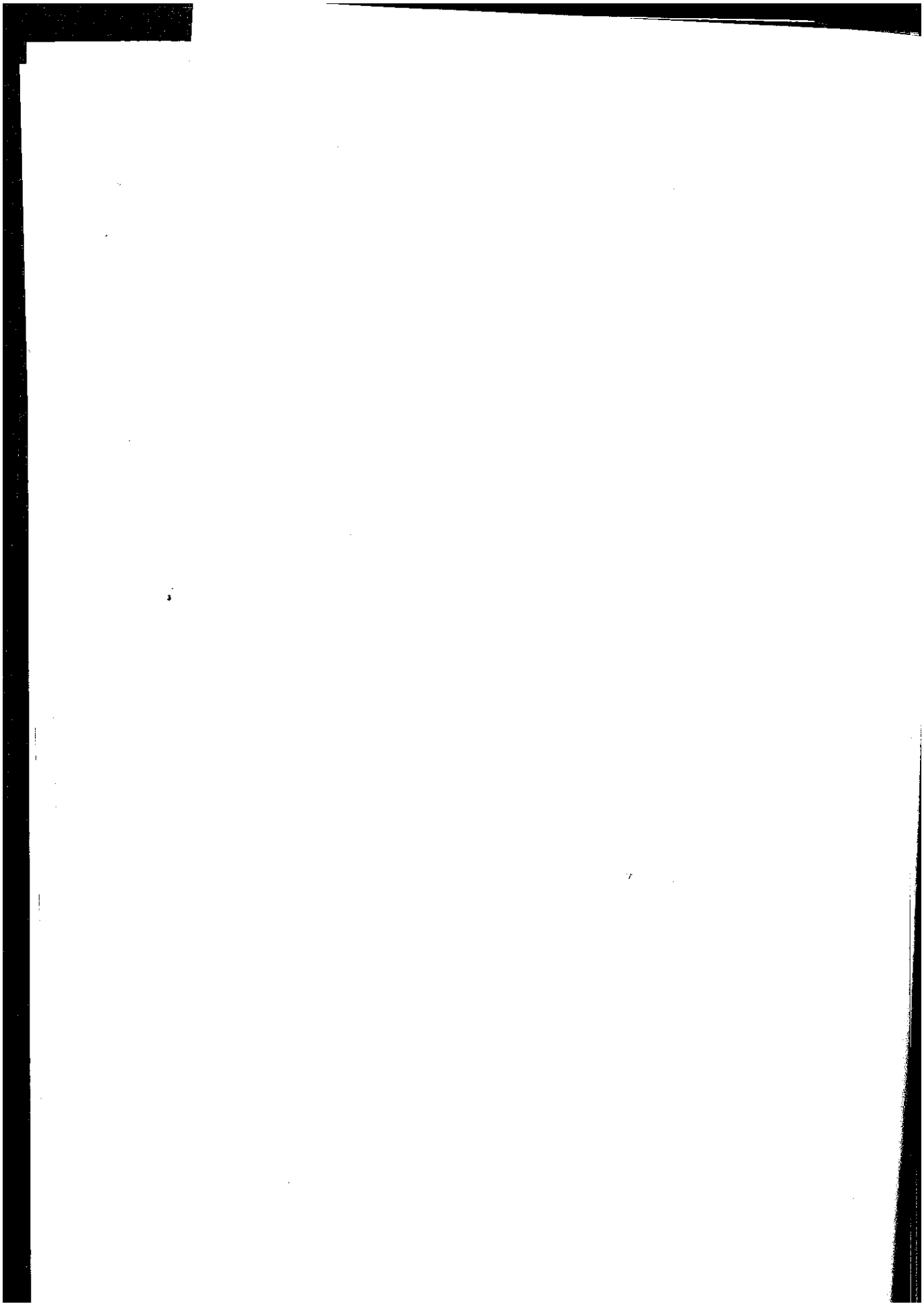
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky		
2	Poskytnuté zástavy		
3	Pohledávky ze spotových operací		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	292 724	
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	293 969	
13	Závazky z opcí		
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	538 444	542 789

Sestaveno dne:	05.04.2017	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



investiční fond s proměnlivým základním kapitálem,

Subjekt: a.s.

Sídlo: 150 00 Praha 5, Strakonická 1199/2d, Hlubočepy

Identifikační číslo: 28904691

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 2016

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

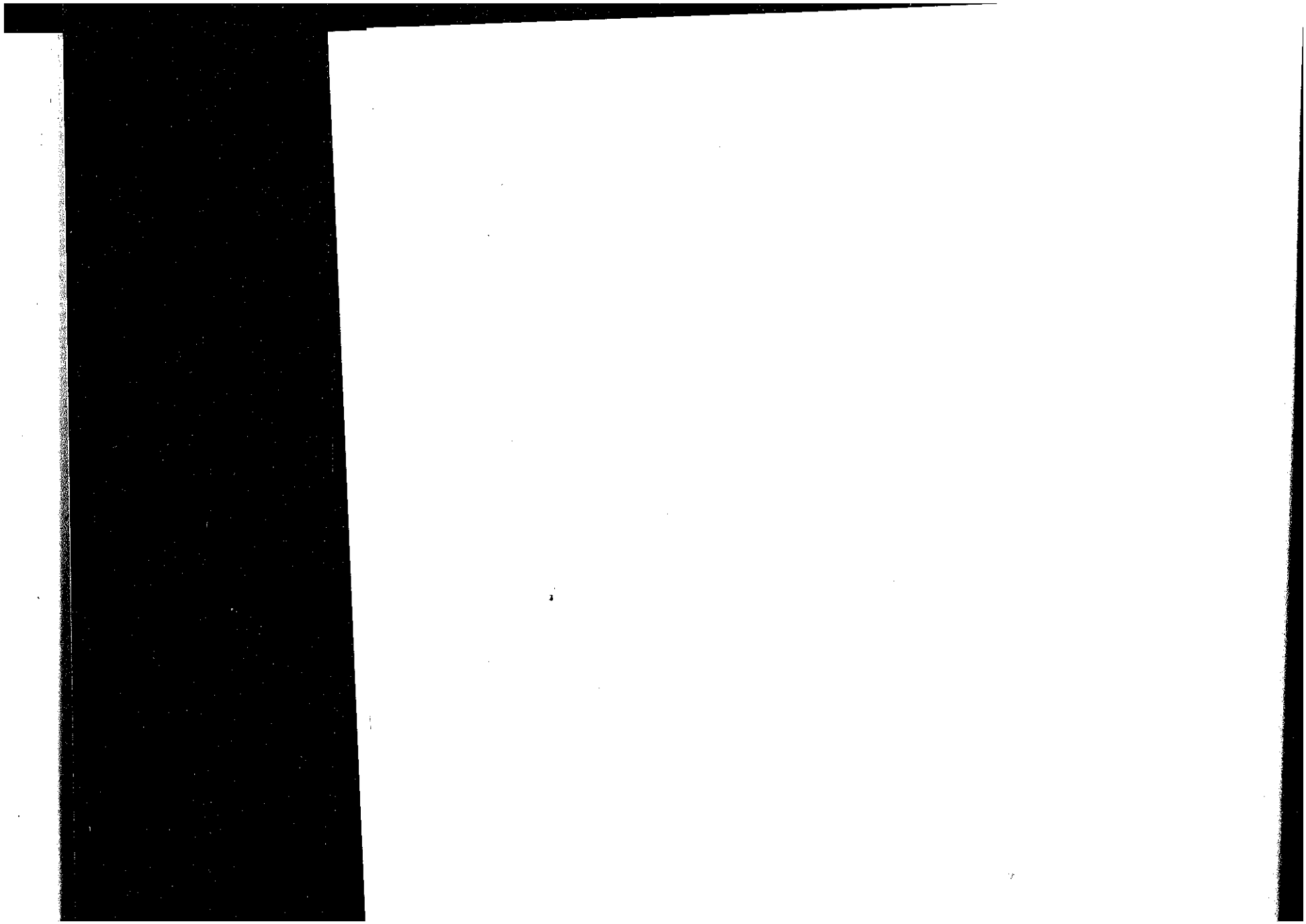
	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)		
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů	10 418	14 283
	b) úroky z ostatních aktiv	3 243	1 263
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	7 175	13 020
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů	297	735
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)		
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	9 830	2 363
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů *		
4	Výnosy z poplatků a provizí	9 830	2 363
5	Náklady na poplatky a provize		
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	27	15
7	Ostatní provozní výnosy	-15 896	-55 124
8	Ostatní provozní náklady	2 613	20
9	Správní náklady (Σ)	577	202
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	1 387	3 274
	z toho: aa) mzdy a platy	430	904
	ab) sociální a zdravotní pojištění	320	673
	ac) ostatní sociální náklady	110	232
	b) ostatní správní náklady		
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	957	2 369
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)		
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	71	101
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	71	101
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	1 072	
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
16	Rozpuštění ostatních rezerv		
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		
18	Podíl na ziscích nebo zirátech účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		
20	Mimořádné výnosy	3 535	-42 785
21	Mimořádné náklady		
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním		
23	Daň z příjmu		
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-1 691	-42 785
		5 226	

Sestaveno dne:

05.04.2017

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:



Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem.

Subjekt: a.s.

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

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 2016

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	359707	0	0	51395	24268	459	113353	549382
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	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-42785	-42785
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	-357707	0	0	0	357707	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2015	2000	0	0	51395	361975	0	70768	506138

Zůstatek k 1.1.2016	2000	0	0	51395	381975	0	70768	506138
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	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	5229	5229
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	15010	0	0	15010
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 31.12.2016	2000	0	0	51395	396985	0	75994	526374

Sestaveno dne:

05.04.2017

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky

Sestavil:

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(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 n a 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.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 6. 8. 2015 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se Fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání společnosti

- Činnost fondu kvalifikovaných 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 17. 8. 2015 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst.1 ZISIF.

Sídlo Investičního Fondu:

Strakonická 1199/2d
150 00 Praha 5-Hlubočepy
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016:

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

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

V rozhodném období nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku:

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 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 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 2016 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 01. 01. 2016 do 31. 12. 2016 (dále též „účetní období“). Účetní závěrka byla sestavena dne 5. 4. 2017.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(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 rizikovitosti 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 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. 2016

(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 společnostmi 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 nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

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

Počáteční ocenění

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

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

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

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

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

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

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Administrátor ocenil pohledávky ve výši 100% neboť neshledal, dle své interní metodiky a platných právních předpisů, žádné faktory snižující hodnotu pohledávek oproti stavu v účetnictví. Subjekty mají dostatečný majetek na splacení půjček. Dále subjekty prokázaly svou dobrou platební morálku, neboť v roce 2016 platily splatné úroky. Údaje o společnostech z registru Cribis nenavštěvují o výrazném riziku splacení půjček.

S odkazem na interní metodiku a platné právní předpisy považuje administrátor hodnotu pohledávek věřitele k 31. 12. 2016 za hodnotu reálnou a neshledal důvody pro jejich snížení.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

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 vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Zdanění

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

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

(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.

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

(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 společnosti, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

(l) Identifikovaná hlavní rizika dle statutu

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu
Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí. Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako 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 deponitáře.

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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 úvěr ve výši 195 387 tis. Kč se splatností do 31. 12. 2024.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

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

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

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků		
z vkladů	0	6
z úvěrů a zápůjček	7 175	13 014
z dluhových cenných papírů	3 243	1 263
Ostatní	0	0
Náklady na úroky		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	297	735
z dluhových cenných papírů	0	0
Ostatní	0	0
Čistý úrokový výnos	10 121	13 542

Fond realizoval výnosy z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů, půjček a zápůjček. Fond realizoval náklady z placených úroků jiných úvěrů.

2) VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelkou činnost	0	0
Ostatní	0	0
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelkou činnost	0	0
Ostatní	27	15
Celkem	-27	-15

3) ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	-20 452	-49 639
Zisk/ztráta z derivátových operací	1 245	0
Zisk/ztráta z devizových operací	3 311	227
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	9 830	-3 349
Celkem	-6 066	-52 761

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

4) OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Ostatní provozní výnosy	2613	20
Ostatní provozní náklady	-577	-202
Celkem	-2 036	-182

Ostatní provozní výnosy ve výši 2 613 tis. Kč (2015: 20 tis. Kč) jsou tvořeny zejména tržbami z prodeje dlouhodobého majetku, pojistného plnění a dohod o narovnání s fyzickými osobami. Ostatní provozní náklady ve výši 577 tis. Kč (2015: 202 tis. Kč) jsou tvořeny zejména náklady na prodaný dlouhodobý majetek, náklady na opravy a údržbu, náklady na daň z převodu nemovitosti a zúčtování koeficientu DPH.

5) SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

Správní náklady

tis. Kč	2016	2015
Náklady na odměny statutárního auditu	33	33
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	33	33
- náklady na jiné ověřovací služby	0	0
Náklady na daňové poradenství	0	0
Právní a notářské služby	0	0
Odměna za výkon funkce	360	360
Služby depozitáře	180	180
Ostatní správní náklady	814	2 701
Celkem	1 387	3 274

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 360 tis. Kč.

Fond měl v účetním období jednoho zaměstnance. Náklady na zaměstnance byly ve sledovaném účetním období ve výši 430 tis. Kč (2015: 904 tis. Kč). Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých 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 právní a poradenské služby.

Mzdy a odměny zaměstnanců

tis. Kč	2016	2015
Mzdy a odměny placené členům představenstva	0	0
Mzdy a odměny placené dozorčí radě	0	0
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	320	673
Sociální a zdravotní pojištění	109	228
Ostatní sociální náklady	1	3
Celkem	430	904

Průměrný počet zaměstnanců

	2016	2015
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	1	2
- z toho řídicích pracovníků	0	0
Celkem	1	2

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

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

7) MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka neeviduje.

8) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2016	2015
Zůstatky na běžných účtech	64 701	38 814
Termínované vklady	0	0
Ostatní	0	0

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Celkem	64 701	38 814
---------------	---------------	---------------

9) POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2016	2015
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	195 387	27 056
Ostatní pohledávky	0	0
Celkem	195 387	27 056

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

10) DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	2016	2015
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	28 155	27 971
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	28 155	27 971

V roce 2015 došlo k nákupu dluhopisu, který byl klasifikován jako držený do splatnosti. V roce 2016 nedošlo k žádným dalším nákupům dluhopisů.

11) AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2016	2015
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	235 009	442 485
Akcie realizovatelné	0	0
Poukázky na akcie	0	0
Zatímní listy	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Celkem	235 009	442 485

V roce 2016 došlo k nákupu cenných papírů, které byly klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

12) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond nevlastní žádné účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem.

13) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond nevlastní žádný dlouhodobý nehmotný majetek

14) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond eviduje dlouhodobý hmotný majetek pro provozní činnost ve výši 89 tis. Kč a dlouhodobý hmotný majetek pro investiční činnost ve výši 6 000 tis. Kč. U dlouhodobého hmotného majetku určeného pro investiční činnost bylo k 31. 12. 2016 provedeno posouzení reálné hodnoty na základě znaleckého posudku. Vzhledem k tomu, že hodnota znaleckého posudku byla stejná jako ke dni nákupu, byla stanovena reálná hodnota ve výši kupní (tržní) ceny k 1. 6. 2016.

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Přehled změn dlouhodobého hmotného majetku	Dlouho dobý majetek provozní činnost	Stavby	Pozemky	Samostatné movité věci	Technické zhodnocení	Nedokonč. investice	Poskyt. zálohy na hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 1. 1. 2016	444	0	0	0	0	0	0	444
Přirůstky	--	4 856	1 144	0	0	0	-0	6 000
Úbytky	-355	--	--	-	--	--	--	-355
Ostatní změny	--	--	--	-	--	--	-	--
Zůstatek k 31. 12. 2016	89	4 856	1 144	0	0	0	0	6 089
Oprávký a opravné položky								
Zůstatek k 1. 1. 2016	108	0	0	0	0	0	0	108
Odписы a amortizace	71	0	--	--	--	--	--	71
Oprávký a úbytkům	-119	--	--	--	--	--	--	-119
Předčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2016	60	0	--	--	--	--	--	60
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2016	336	0	0	0	0	0	0	336
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	29	4 856	1 144	0	0	0	0	6 029

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

15) OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2016	2015
Pohledávky za odběrateli	0	0
Poskytnuté zálohy	175	269
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	5 227	4 968
Odložená daňová pohledávka	2 139	0
Dohadné položky aktivní	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	1 547	0
Ostatní	145	873
Celkem	10 233	6 110

Pohledávky fondu vůči státnímu rozpočtu jsou tvořeny zejména pohledávkami z titulu zaplacených záloh na daň z příjmů a sražené daně z přijatých výnosů u cenných papírů. K části této pohledávky ve výši 1 071 tis. Kč byla vytvořena opravná položka. Tuto část si nebude moci fond nárokovat.

16) NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2016	2015
Náklady příštích období	2	2
Příjmy příštích období	0	0
Celkem	2	16

17) ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Fond k 31. 12. 2016 nemá žádné závazky vůči bankám.

18) ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2016	2015
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	11 524	11 353
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	11 524	11 353

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

19) ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Fond k 31.12.2016 nemá žádné závazky z dluhových cenných papírů.

20) OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2016	2015
Závazky za odběrateli	172	141
Přijaté zálohy	0	682
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	5	23
Odložený daňový závazek	0	0
Dohadné položky pasivní	41	39
Závazky z obchodování s cennými papíry	0	0
Záporná reálná hodnota derivátů	302	0
Ostatní	7	24 393
Celkem	527	25 278

Položka ostatní obsahovala v roce 2015 závazky z titulu vypořádání nájemních a podnájemních smluv. Tyto závazky byly v průběhu roku 2016 vypořádány.

21) VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2016	2015
Výnosy příštích období	0	0
Výdaje příštích období	20	19
Celkem	20	19

Jedná se zejména o časové rozlišení došlých faktur 2017 časově a věcně patřící do roku 2016 (v minulém období obdobně).

22) PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval žádné podřízené závazky.

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

23) ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném účetním období vydal 13 389 880 ks investičních akcií.

Stav k 31. 12. 2016

Splacený základní kapitál 2 000 000 Kč počet akcií 2 500 000 ks o nominální hodnotě 0,80 Kč

Investiční akcie

Počet vydaných akcií 460 523 334 ks

Fondový kapitál na 1 akcii 1,1368 Kč

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

Zisk běžného období je ve výši 5 226 tis. Kč.

25) PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2016	2000	0	0	51395	381975	0	70768	506138
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 nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	5226	5226
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpis investičních akcií	0	0	0	0	15010	0	0	15010
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. 2016	2000	0	0	51395	396985	0	75994	526374

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

26) 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 znaleckého posudku. Vzhledem k tomu, že se tento posudek nelišil od data nákupu nemovitosti a pozemků, byla stanovena reálná hodnota ve výši kupní ceny.

Cenné papíry byly oceněny na základě hodnot vyhlášených na evropském či zahraničním regulovaném trhu. Tato hodnota byla zachycena v nákladech a ve výnosech.

Reálná hodnota pohledávek byla stanovena na základě ocenění interním znalcem aktiv společnosti AVANT. Na základě tohoto ocenění nebyly zjištěny rozdíly mezi reálnou hodnotou a oceněním zachyceným v účetnictví k datu účetní závěrky.

27) SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splátaná daň z příjmů	
tis. Kč	31/12/2016
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	3 585
Výnosy nepodléhající zdanění	- 9 834
Daňově neodčitatelné náklady	1 112
Použité slevy na dani a zápočty	-
Samostatný základ daně § 20	2 989
Základ daně	2 989
Zohlednění daňové ztráty minulých let	
Základ daně po odečtení daňové ztráty	2 989
Daň vypočtená při použití sazby 15 % - §21, odst.4, 6	448

28) ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

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

Fond vypočetl k 31. 12. 2016 odloženou daňovou pohledávku ve výši 2 139 tis. Kč. Fond předpokládá, že v následujících letech bude tato daňová pohledávka uplatněna.

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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

29) HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2016	2015
Aktiva	538 443	538 789
Celkem	538 443	538 789

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

30) VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V roce 2015 fond přijal od člena statutárního orgánu půjčku se zůstatkem k 31.12.2015 v výši 7 310 tis. Kč. V roce 2016 fond tuto půjčku členu statutárního orgánu v plné výši uhradil.

Dále ve sledovaném období člen statutárního orgánu poskytl do fondu investici ve výši 13 389 880 Kč a za to mu byly vydány investiční akcie v počtu 13 389 880 ks.

Dále v průběhu roku 2016 fond odkoupil od člena statutárního orgánu cenné papíry v celkové výši 1 797 tis. Kč.

31) ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V PŘÍLOZE

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

32) VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Sestaveno dne: 5. 4. 2017


Ing. Petr Krogman
statutární ředitel

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s.

Se sídlem: Strakonická 1199/2d, 150 00 Praha 5 - Hlubočepy
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 2016, 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 2016 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 způsobilo 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 obdržенých 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 událostí 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 moji 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 5. dubna 2017

Ing. Romana Pojslová
Husova 1454/18

412 00 Litoměřice

Evidenční číslo auditora 1693

