

Oprava a doplnění Výroční zprávy fondu Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. za účetní období od 1.1.2017 do 31.12.2017.

Představenstvo společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. informuje, že k dnešnímu dni došlo na základě výzvy České národní banky k doplnění a opravě Výroční zprávy fondu Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. za účetní období od 1.1.2017 do 31.12.2017.

Detailněji jsou změny a opravy popsány níže.

Strana	Změna/doplnění/vytupštění	komentář
6	<p>Doplnění :</p> <p>11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)</p> <p>V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena. Úschovu a opatrování CP provádí depozitářská banka fondu na základě Smlouvy o úschově a správě investičních nástrojů.</p>	Byla doplněna informace o úschově a opatrování CP.
7	<p>Oprava :</p> <p>18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)</p> <p>Fond má tři zaměstnance a je aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.</p>	V původní Výroční zprávě bylo nesprávně uvedeno, že fond nemá zaměstnance
12	<p>Oprava:</p> <p>1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</p> <p>Na základě usnesení valné hromady ze dne 17. 8. 2015 je Fond samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst.1 zákona č. 240/2013 Sb. Povolení k činnosti bylo uděleno rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 8. 2015, č.j. 2015/086190/CNB/570, které nabylo právní moci dne 6. 8. 2015. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 zákona č.240/2013 Sb. A není oprávněn provádět svou administraci. Činnost administrace na základě smlouvy o administraci ze dne 17. 8. 2015 zajišťuje společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241.</p>	Byla opravena a doplněna informace o povolení ČNB k samosprávě fondu a vypuštěna informace o svěření obhospodařování majetku
28	<p>Oprava:</p> <p>Odměna za administraci Fondu společnost AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 420 tis. Kč.</p>	Byla opravena logika odměny společnosti AVANT investiční společnost, a.s.
29	<p>Vypuštění:</p> <p>Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.</p>	Byla vypuštěna nesprávná informace o Řediteli správy majetku

Výroční zpráva fondu

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

za účetní období od 1.1.2017 do 31.12.2017

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:	1.1.2017 – 31.12.2017

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 31.12.2017 měl fond celková aktiva ve výši 668 021 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.12.2017 částku 639 161 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ziskem ve výši 62 026 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu činí 1,2738 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 2018 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, ke dni 31. 5. 2017, na základě zápisu z valné hromady ze dne 29. 5. 2017 snížil fond základní zapisovaný kapitál společnosti na 100.000,- Kč. Důvodem snížení základního zapisovaného kapitálu bylo, aby základní zapisovaný kapitál společnosti ve výši 100.000,- Kč tvořil ostatní jmění společnosti (neinvestiční část majetku Fondu). K tomuto dni také fond přijal nové stanovy a statut fondu, které reflektovaly změny při rozdělení majetku fondu na investiční a neinvestiční část.

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:	693 CZK
Počet příjemců:	4

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

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. Úschovu a opatrování CP provádí depozitářská banka fondu na základě Smlouvy o úschově a správě investičních nástrojů.

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)



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 administrátorovi:	420 tis. CZK
Úplata depozitáři:	180 tis. CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0 CZK

Odměna auditora:	39 tis. CZK	
Údaje o dalších nákladech či daních:	Právní a notářské služby	179 tis. CZK
	Ostatní správní náklady	1 520 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 má tři zaměstnance a je aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů

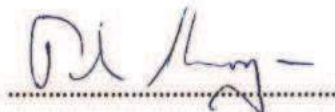
Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Zpracoval: Ing. Petr Krogman

Funkce: Finanční ředitel fondu

Dne: 12. 4. 2018

Podpis:



.....

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

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 příložené 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 2017, 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 příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s. 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsem provedla v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Moje odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsem na společnosti nezávislá a splnila jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždila, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a mou zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární ředitel společnosti.

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí mých povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či mými znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzuji, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážu posoudit, uvádím, že

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

Dále jsem povinna uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsem dospěla při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistila.

Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady za účetní závěrku

Statutární ředitel společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární ředitel společnosti povinen posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární ředitel plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá správní rada.

Odpovědnost audítora 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 dojde 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 12. dubna 2018



Ing. Romana Pojslová
Husova 1454/18

412 00 Litoměřice

Evidenční číslo auditora 1693



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

Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
 Sídlo: 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 2017
 Rozhodné období - rok: 2017

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2017


(v celých Kč)

AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
Aktiva celkem (Σ)		665 601	-89	665 512	146	665 658	538 444
1 Pokladni 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)		64 766		64 766	146	64 912	64 701
v tom: a) splatné na požádání		64 766		64 766	146	64 912	64 701
b) ostatní pohledávky							
4 Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)		202 395		202 395		202 395	195 387
v tom: a) splatné na požádání							
b) ostatní pohledávky		202 395		202 395		202 395	195 387
5 Dluhové cenné papíry (Σ)		20 292		20 292		20 292	28 155
v tom: a) vydané vládními institucemi							
b) vydané ostatními osobami		20 292		20 292		20 292	28 155
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)		358 666		358 666		358 666	235 009
v tom: a) akcie		358 666		358 666		358 666	235 009
b) podílové listy							
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)		5 779	-89	5 690		5 690	6 028
z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost							
b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek		5 779	-89	5 690		5 690	6 028
11 Ostatní aktiva		13 703		13 703		13 703	9 161
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu							
13 Náklady a příjmy příštích období		0		0		0	2



PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
Pasiva celkem (Σ)		665 512	146	665 658	538 444
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)					
v tom: a) splatné na požádání					
b) ostatní závazky					
2 Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		16 882		16 882	11 524
v tom: a) splatné na požádání					
b) ostatní závazky		16 882		16 882	11 524
3 Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)					
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry					
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů					
4 Ostatní pasiva		9 615		9 615	527
5 Výnosy a výdaje příštích období		0			20
6 Rezervy (Σ)					
v tom: a) na důchody a podobné závazky					
b) na daně					
c) ostatní					
7 Podřízené závazky					
8 Základní kapitál (Σ)			100	100	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál			100	100	2 000
9 Emisní ážio		0		0	
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)		51 395		51 395	51 395
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		51 395		51 395	51 395
b) ostatní rezervní fondy					
c) ostatní fondy ze zisku					
11 Rezervní fond na nové ocenění					
12 Kapitálové fondy		447 824		447 824	386 985
13 Oceňovací rozdíly (Σ)		1 822		1 822	
z toho: a) z majetku a závazků		-310		-310	
b) ze zajišťovacích derivátů					
c) z přepočtu účastí		2 132		2 132	
d) ostatní					
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		75 948	46	75 994	70 768
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období					
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		62 026	-0	62 026	5 226
16 <i>Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)</i>		<i>639 015</i>	<i>146</i>	<i>639 161</i>	<i>526 374</i>

hodnota IA 1,2738 hodnota ZA 0,0012
počet IA 501 655 760 počet ZA 125 000

Sestaveno dne: 12.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Petr Krogman statutární ředitel
Sestavil:	



Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, 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 2017

Rozhodné období - rok: 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2017

(v celých Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	12 939		12 939	10 418
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů	771		771	3 243
	b) úroky z ostatních aktiv	12 168		12 168	7 175
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	170		170	297
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů				
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)	10 132		10 132	9 830
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem				
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem				
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	10 132		10 132	9 830
4	Výnosy z poplatků a provizí				
5	Náklady na poplatky a provize	68		68	27
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	44 733		44 733	-15 896
7	Ostatní provozní výnosy	540		540	2 613
8	Ostatní provozní náklady	121		121	577
9	Správní náklady (Σ)	2 338		2 338	1 387
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	929		929	430
	z toho: aa) mzdy a platy	693		693	320
	ab) sociální a zdravotní pojištění	236		236	110
	ac) ostatní sociální náklady	0		-0	
	b) ostatní správní náklady	1 409		1 409	957
10	rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	0			
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)	30		30	71
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	30		30	71
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 072		1 072	
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám				1 072
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
16	Rozpuštění ostatních rezerv				
17	Tvorba a použití ostatních rezerv				
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem				
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	66 689		66 689	3 535
20	Mimořádné výnosy				
21	Mimořádné náklady				
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimof.činnosti před zdaněním				
23	Daň z příjmu	4 662		4 662	-1 691
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	62 026		62 026	5 226

Sestaveno dne:

12.4.2018

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky.

Sestavil:

Ing. Petr Krogman
statutární ředitel




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 2017


PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2017

(v celých Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací		346 124	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		356 743	293 969
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne:	12.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Ing. Petr Krogman statutární ředitel



Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem,
 Subjekt: a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PŠC 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 2017


PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2017

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2016	2 000	0	0	51 395	381 975	0	70 768	506 138
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové 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	5 226	5 226
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	15 010	0	0	15 010
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	2 000	0	0	51 395	396 985	0	75 994	526 374

Zůstatek k 1.1.2017	2 000	0	0	51 395	396 985	0	75 994	526 374
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	1 822	0	1 822
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	62 026	62 026
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	50 839	0	0	50 839
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	0	0	0	-1 900
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	100	0	0	51 395	447 824	1 822	138 020	639 161

Sestaveno dne:	12.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Ing. Petr Krogman statutární ředitel
		



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

I. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

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

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

Předmět podnikání společnosti

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

Sídlo Investičního Fondu:

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2017:

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. 2017

(v celých tis. Kč)

V rozhodném období došlo k těmto změnám v obchodním rejstříku:

K 31. 7. 2017 došlo k zápisu informace o snížení základního kapitálu Fondu na 100 tis. Kč, který byl zcela splacen.

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 příležitosti – 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 2017 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. 2017 do 31. 12. 2017 (dále též „účetní období“). Účetní závěrka byla sestavena dne 12. 4. 2018.



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. 2017

(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 současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

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

(c) Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

cb) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

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

Způsob sestavení odpisového plánu:

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

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



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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

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

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

cc) Majetek jako investiční příležitost

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

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

Fond investuje do nemovitostí následujícího typu:

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

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užítky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do 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. 2017

(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 vykazány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

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

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

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



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Administrátor ocenil pohledávky Fondu reálnou hodnotou 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 2017 platily splatné úroky. Údaje o společnostech z registru Cribis nenasvědčují o výrazném riziku splacení půjček.

S odkazem na interní metodiku a platné právní předpisy považuje administrátor hodnotu pohledávek věřitele k 31. 12. 2017 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 odchýlně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a fond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

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

(g) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu 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. 2017

(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

Tržní riziko

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

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu akciové expozice ve výši 204 741 tis. Kč., toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.

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

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

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

Riziko nedostatečné likvidity

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

Riziko vypořádání

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

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

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

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

Riziko zrušení Fondu

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

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



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(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 děle než tři měsíce depozitáře.

Riziko spojené s investicemi do úvěrů a půjček

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

Úvěry a zápůjčky jsou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let

Ve sledovaném období poskytl Fond úvěry ve výši 202 395 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. 2017

(v celých tis. Kč)

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

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	12 168	7 175
z dluhových cenných papírů	771	3 243
Ostatní	0	0
Náklady na úroky		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	-170	-297
z dluhových cenných papírů	0	0
Ostatní	0	0
Čistý úrokový výnos	12 769	10 121

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	2017	2016
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	-68	-27
Celkem	-68	-27

3) VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

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

Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč	2017	2016
Ostatní výnosy z akcií a podílů- dividendy	10 132	9 830
Celkem	10 132	9 830



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

4) ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	45 134	-20 452
Zisk/ztráta z derivátových operací	9 374	1 245
Zisk/ztráta z devizových operací	-9 825	3 311
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	50	0
Celkem	44 733	-15 896

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

5) OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Ostatní provozní výnosy	540	2 613
Ostatní provozní náklady	-121	-577
Celkem	419	2 036

Ostatní provozní výnosy ve výši 540 tis. Kč (2016: 2 613 tis. Kč) jsou tvořeny výnosy z nájmu ostatních prostor a v roce 2016 dohodami o narovnání s fyzickými osobami. Ostatní provozní náklady sledovaného období ve výši 121 tis. Kč (2016: 577 tis. Kč) jsou tvořeny zejména náklady na daň z nemovitosti, zúčtování koeficientu DPH a náklady na reprezentaci.

6) SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

Správní náklady

tis. Kč	2017	2016
Náklady na odměny statutárního auditu	39	33
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	39	33
- náklady na jiné ověřovací služby	0	0
Náklady na daňové poradenství	0	0
Právní a notářské služby	179	0
Odměna za administraci	420	360
Služby depozitáře	180	180
Ostatní správní náklady	1 520	814
Celkem	2 338	1 387

Odměna za administraci Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmetné účetní období celkem 420 tis. Kč.



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(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 mzdové náklady, náklady na cestovné a náklady na správu a úschovu cenných papírů.

Mzdy a odměny zaměstnanců

tis. Kč	2017	2016
Mzdy a odměny placené členům představenstva	0	0
Mzdy a odměny placené dozorčí radě	0	0
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	693	320
Sociální a zdravotní pojištění	236	110
Ostatní sociální náklady	0	0
Celkem	929	430

Průměrný počet zaměstnanců

	2017	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	3	1
- z toho řídicích pracovníků	0	0
Celkem	3	1

Fond měl v účetním období celkem tři zaměstnance. Náklady na zaměstnance byly ve sledovaném účetním období ve výši 929 tis. Kč (2016: 430 tis. Kč).

7) 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.

8) MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka neeviduje.



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

9) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2017	2016
Zůstatky na běžných účtech- investiční	64 766	64 701
Zůstatky na kapitálových účtech- neinvestiční	146	0
Termínované vklady	0	0
Celkem	64 912	64 701

10) POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2017	2016
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	202 395	195 387
Ostatní pohledávky	0	0
Celkem	202 395	195 387

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

11) DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	2017	2016
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	20 292	28 155
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	20 292	28 155

12) AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2017	2016
Akcí oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	212 981	235 009
Akcí oceňované reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu	145 685	0
Poukázky na akcie	0	0
Zatímní listy	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Celkem	358 666	235 009



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

V roce 2017 došlo k několika nákupům a prodejem cenných papírů, které byly klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Zároveň došlo k nákupu akcií pořízených jako dlouhodobé cenné papíry, které nemají charakter účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem. Tyto se oceňují reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu.

13) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond nevlastní žádné účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem.

14) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond nevlastní žádný dlouhodobý nehmotný majetek

15) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond eviduje dlouhodobý hmotný majetek pro provozní činnost ve výši 89 tis. Kč. Tento byl již ve sledovaném období plně odepsán.

Dále Fond eviduje dlouhodobý hmotný majetek určený pro investiční činnost. Tento byl k 31. 12. 2017 přeceněn interním znalcem společnosti AVANT investiční společnost, a.s. na reálnou hodnotu, která činí dle znaleckého posudku 5 690 tis. Kč.



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Přehled změn dlouhodobého hmotného majetku	Dlouhodobý majetek provozní činnost	Stavby	Pozemky	Samostatné movité věci	Technické zhodnocení	Nedokončené investice	Poskytnuté zálohy na hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 1. 1. 2017	89	4 856	1 144	-	-	-	-	6 089
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-171	-139	-	-	-	-	-310
Zůstatek k 31. 12. 2017	89	4 685	1 005	-	-	-	-	6 089
Oprávkové položky								
Zůstatek k 1. 1. 2017	60	-	-	-	-	-	-	60
Odpisy a amortizace	29	-	-	-	-	-	-	29
Oprávkové k úbytkům	-	-	-	-	-	-	-	-
Přeúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	89	-	-	-	-	-	-	89
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2017	29	4 856	1 144	0	0	0	0	6 029
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2017	0	4 685	1 005	0	0	0	0	5 690



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

16) OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2017	2016
Pohledávky za odběrateli	0	0
Poskytnuté zálohy	152	175
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	0	6 227
Odložená daňová pohledávka	0	2 139
Dohadné položky aktivní	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	10 619	1 547
Ostatní	2 932	145
Celkem	13 073	10 233

Ostatní pohledávky Fondu jsou tvořeny především pohledávkami z titulu postoupení.

17) NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2017	2016
Náklady příštích období	0	2
Příjmy příštích období	0	0
Celkem	0	2

18) ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Fond k 31. 12. 2017 nemá žádné závazky vůči bankám.

19) ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2017	2016
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	16 882	11 524
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	16 882	11 524

20) ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPIRŮ

Fond k 31.12.2017 nemá žádné závazky z dluhových cenných papírů.



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

21) OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2017	2016
Závazky za dodavateli	62	172
Přijaté zálohy	0	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	570	5
Odložený daňový závazek	0	0
Dohadné položky pasivní	160	41
Závazky z obchodování s cennými papíry	6 526	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0	302
Ostatní	2 297	7
Celkem	9 615	527

Položka ostatní obsahuje závazky za zaměstnanci a závazek z titulu smlouvy o převodu akcií. Závazek z titulu obchodování s cennými papíry je finančním kolaterálem, který banka zaslala Fondu jako zálohu na budoucí plnění z uzavřených OTC derivátů.

22) VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2017	2016
Výnosy příštích období	0	0
Výdaje příštích období	0	20
Celkem	0	20

V roce 2016 se jednalo zejména o časové rozlišení došlých faktur 2017 časově a věcně patřící do roku 2016. V roce 2017 takové faktury Fond neevidoval.

23) PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval žádné podřízené závazky.

24) ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném účetním období v souvislosti se snížením základního kapitálu z 2 000tis. Kč na 100tis. Kč emitoval 1 900 000 ks nových investičních akcií.

Stav k 31. 12. 2017:

Splacený základní kapitál

100 000 Kč

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



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Investiční akcie

Celkový počet vydaných akcií 501 655 760 ks

Fondový kapitál na 1 investiční akcii činí 1,2738 Kč

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

Zisk běžného období je ve výši 64 744 tis. Kč.

26) PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	2 000	0	0	51 395	396 985	0	75 994	526 374
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 nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	1 822	0	1 822
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	62 026	62 026
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpis investičních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	50 839	0	0	50 839
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	0	0	0	-1 900
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2017	100	0	0	51 395	447 824	1 822	138 020	639 161



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

27) OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

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

Reálné ocenění nemovitosti a pozemků bylo stanoveno na základě ocenění interním znalcem společnosti AVANT investiční společnost, a.s. Původní kupní cena nemovitostí a pozemků tak vlivem oceňovacích rozdílů poklesla o 310 tis. Kč.

Cenné papíry byly oceněny na základě hodnot vyhlášených na evropském či zahraničním regulovaném trhu. Tato hodnota byla zachycena v nákladech a ve výnosech v případě krátkodobých cenných papírů určených k obchodování. U dlouhodobých cenných papírů je hodnota ocenění zachycena ve vlastním kapitálu.

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.

28) SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu - daňová analýza

tis. Kč	2017
Hospodářský výsledek před zdaněním	66 689
Částky snižující výsledek hospodaření	-1 072
Příjmy nezahrnované do základu daně	-10 132
Daňově neuznatelné náklady	48
Základ daně	55 533
Odečet daňové ztráty minulých let	-47 965
Základ daně po úpravě	7 568
Daň z příjmů ve výši 5%	378
Samostatný základ daně - zahraniční dividendy	5 828
Daň ze samostatného základu daně 15%	874
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	673
Daň ze samostatného základu daně po zápočtu	201
Daň celkem	579

Fondu za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

29) ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

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



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

IČO: 289 04 681

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Fond k 31. 12. 2017 zrušil odloženou daňovou pohledávku s dopadem do výsledku hospodaření ve výši 2 139 tis. Kč z důvodu uplatnění ztráty z minulých let.

30) VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Na Fond byly ve sledovaném období od člena statutárního orgánu převedeny za úplatu cenné papíry v celkové výši 1 068 tis. EUR (28 845 tis. Kč) a 861 tis. SEK (2 354 tis. Kč). Závazek ve výši 1 068 tis. EUR byl započten oproti závazku z titulu úpisu nových investičních akcií Fondu.

K 31.12.2017 tak Fond po přepočtu kurzem k ČNB z titulu úplatného převodu cenných papírů eviduje závazek ve výši 861 tis. SEK (2 234 tis. Kč).

Dále byly Fondem na člena statutárního orgánu postoupeny pohledávky v celkové výši 2 731 tis. Kč včetně naběhlého příslušenství, které se ode dne jejich převodu dále neúročí.

Fond ve sledovaném období přijal od člena statutárního orgánu také bezúročnou zápůjčku ve výši 2 000 tis. SEK (5 188 tis. Kč).

31) ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V PŘÍLOZE


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

32) VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Fond v průběhu 1. čtvrtletí roku 2018 nakoupil další část akcií společnosti Agromino A/S v celkové výši 130 172 tis. Kč, a tímto nákupem tak získal v této společnosti podstatný vliv.

Žádné další významné události po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nenastaly.

Sestaveno dne: 12. 4. 2018



Ing. Petr Krogman
statutární ředitel



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

Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2017 do 31.12.2017

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

Osoba ovládanáNázev 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 ovládajícíOsoba 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 osoběOsoba: **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	27.1.2017	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	15.2.2017	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	24.2.2017	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	9.3.2017	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	27.03.2017	Kupní cena	Cenné papíry
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce	3.10.2017	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	31.8.2017	Vyrovnání pohledávek	Vyrovnání pohledávek
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.12.2017	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	1.8.2017	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	27.1.2017	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	15.2.2017	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	24.2.2017	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	9.3.2017	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	27.03.2017	Kupní cena	Cenné papíry
Ing. Petr Krogman	Smlouva o zápůjčce	3.10.2017	Zápůjčka	
Ing. Petr Krogman	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	31.8.2017	Pohledávka	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.12.2017	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu cenných papírů	1.8.2017	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: 31.3.2018

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 - 7299332/0800	-	15 998
Bankovní účet CZK - 7299172/0800	-	43 842
Dluhopis Jínonice Holdings B.V.	20 028	20 292
Akcie BAIC MOTOR CORP.LTD-H	41 090	54 491
Akcie ČEZ	86 875	78 689
Akcie GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	11 744	14 266
Akcie MONETA MONEY BANK, A. S.	7 604	8 240
Akcie ASTARTA	18 684	19 038
Akcie INDUSTRIAL MILK COMPANY	6 954	6 432
Akcie VIENNA INSURANCE GROUP	30 078	25 369
Akcie AGROMINO	143 552	145 684
Zápůjčka RESILIENT a.s.	159 827	156 676
Zápůjčka J.Urban	11 595	11 833
Zápůjčka - Ing. T. Šena.	23 966	33 886