

**MOF INVEST uzavřený
investiční fond, a.s.**
(dále v textu jen „investiční fond“)

Výroční zpráva za rok 2013

OBSAH

A.	Zpráva představenstva o činnosti společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. za rok 2013	3
B.	Textová část – Profil investičního fondu	4
1.	Základní údaje o investičním fondu	4
2.	Údaje o členech orgánů investičního fondu, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech	5
3.	Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období	6
4.	Údaje o investiční společnosti, která v rozhodném období obhospodařovala investiční fond	6
5.	Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investičního fondu spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek	6
6.	Údaje o osobách, které měly v rozhodném období na investičním fondu kvalifikovanou účast	7
7.	Údaje o osobách, na kterých měl v rozhodném období investiční fond kvalifikovanou účast	7
8.	Vlastní kapitál fondu a jeho vývoj	8
9.	Údaje o vyplácených výnosech	8
10.	Údaje o počtu emitovaných akcií	8
11.	Údaje o aktivech investičního fondu zatížených právy třetích osob	8
12.	Údaje o skladbě majetku fondu a jeho změnách	8
13.	Identifikace a ocenění majetku představujícího více než 1% hodnoty majetku fondu	8
14.	Údaje o depozitáři investičního fondu	9
15.	Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku investičního fondu	9
16.	Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fond	9
17.	Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období investiční fond, jestliže hodnota sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investičního fondu	9
18.	Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozhodném období a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy	9
19.	Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky	9
20.	Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje	10
21.	Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích	10
22.	Údaje o tom, zda má investiční fond organizační složku v zahraničí	10
23.	Komentář k přílohám a doplňující údaje	10
C.	Finanční část - Přílohy	11



A. Zpráva představenstva o činnosti společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. za rok 2013

Hospodaření investičního fondu

Obraz o hospodaření investičního fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1.1.2013 do 31.12.2013 a zpráva auditora.

Hospodaření investičního fondu skončilo za období od 1.1.2013 do 31.12.2013 ziskem ve výši 115 537 tis. Kč.

Stav majetku

Výsledky hospodaření investičního fondu jsou ověřeny auditorem APOGEO Audit, s.r.o., sídlem Praha - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, číslo osvědčení KA ČR 451.

Aktiva

Investiční fond vykázal v rozvaze k 31.12.2013 aktiva v celkové výši 2 063 252 tis. Kč, jejichž většinu tvoří pohledávky za nebankovními subjekty.

Pasiva

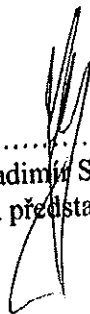
Celková pasiva investičního fondu k 31.12.2013 ve výši 2 063 252 tis. Kč jsou tvořena především závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 1 783 833 tis. Kč.

Výhled na rok 2014

Investiční fond předpokládá v roce 2014 rozvoj své činnosti v souladu se statutem investičního fondu.

V Praze, dne 26.6.2014

.....
Ing. Vladimír Skoupil
předseda představenstva



B. Textová část – Profil investičního fondu

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1.1.2013 do 31.12.2013.

1. Základní údaje o investičním fondu

Název společnosti:

Obchodní firma: **MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**

Sídlo:

Ulice: Thámová 166/18
Obec: Praha 8 – Karlín,
PSČ: 186 00

Základní informace o vzniku a předmětu činnosti investičního fondu:

Společnost MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. byla dne 27.2.2012 zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod oddílem B, vložka 17909.

Investiční fond vykonává činnost ve smyslu ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění, na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2012/1044/570, Sp/2011/1992/571 ze dne 30.1.2012, které nabylo právní moci dne 31.1.2012. V průběhu roku 2013 došlo ke změně právní úpravy a investiční fond od 19. 8. 2013 vykonává činnost na základě zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,

Investiční fond byl založen jako speciální fond kvalifikovaných investorů ve smyslu ustanovení § 56 a § 57 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění. Investiční fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Investiční fond byl založen na dobu neurčitou.

Identifikační údaje:

IČ: 242 23 824

Základní kapitál:

Základní kapitál: 2.000.000,- Kč, splaceno 100%

Akcie:

Akcie: 10 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 tis. Kč

2. Údaje o členech orgánů investičního fondu, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech**ORGÁNY INVESTIČNÍHO FONDU****PŘEDSTAVENSTVO**

Předseda představenstva:	Ing. Vladimír Skoupil
<i>Kvalifikace</i>	Vysoká škola ekonomická Bratislava
<i>Zkušenosti</i>	Chemes a.s. MOF, a.s. Mecom Trade s.r.o. Mecom, a.s.
<i>Ve funkci</i>	27.2.2012
Místopředseda představenstva	Ján Molnár
<i>Kvalifikace</i>	Právnická fakulta, Univerzita Mateja Bela
<i>Zkušenosti</i>	MOF, a.s. King Sturge, Slovakia Mecom, a.s.
<i>Ve funkci</i>	27.2.2012
Člen představenstva	Dávid Molnár
<i>Kvalifikace</i>	Paneurópska vysoká škola - Fakulta práva Bratislava
<i>Zkušenosti</i>	Advokátska kanceláre ISB Košice MOF, a.s. Mecom, a.s.
<i>Ve funkci od</i>	27.2.2012

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady	JUDr. František Šimčák
<i>Kvalifikace</i>	Podnikovohospodárska fakulta EU Bratislava Právnická fakulta UPJŠ
<i>Zkušenosti</i>	Advokátska kanceláre ISB Košice Advokátska kancelária OLEJ-Sedlák Košice
<i>Ve funkci od</i>	27.2.2012

Člen dozorčí rady

*Kvalifikace
Zkušenosti*

Jarmila Hirjaková

Středná odborná škola ekonomická
Chemes a.s.
MOF, a.s.
Mecom Trade s.r.o.
Chirana, a.s.
27.2.2012

Ve funkci od

Člen dozorčí rady

*Kvalifikace
Zkušenosti*

JUDr. Alexander Brösti

Právnická fakulta UPJŠ
Advokátska kancelária ISB Košice
Združenie advokátov BHZ
27.2.2012

Ve funkci

PORTFOLIO MANAŽEŘI

V rozhodném období v investičním fondu nebyla zřízena pozice portfolio manažera.

3. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V rozhodném období nedošlo k žádným změnám zapsaných skutečností v obchodním rejstříku

4. Údaje o investiční společnosti, která v rozhodném období obhospodařovala investiční fond

Název společnosti: **AVANT investiční společnost, a.s.**
Sídlo společnosti: Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
IČ: 275 90 241

Smlouva o obhospodařování byla uzavřena dne 27.2.2012.

Investiční společnost obdržela za obhospodařování Investičního fondu v rozhodném období úplatu ve výši 600.000,- Kč.

5. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investičního fondu spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek

V roce 2013 nedošlo k žádným skutečnostem s významným vlivem na výkon činnosti Investičního fondu.

6. Údaje o osobách, které měly v rozhodném období na investičním fondu kvalifikovanou účast

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

Název společnosti	MOF HOLDING, a.s.
Sídlo	Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika
IČ	36 492 663
Výše a typ účasti	50% (5 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
Období	1.1.2013 – 31.12.2013

Název společnosti	MOF INVEST, a.s.
Sídlo	Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika
IČ	31 734 456
Výše a typ účasti	10% (1 ks kmenové akcie, znějící na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě akcie 200.000,- Kč)
Období	1.1.2013 – 31.12.2013

V rozhodném období měly kvalifikovanou účast na Investičním fondu tyto fyzické osoby:

Jméno a příjmení	Ing. Ján Molnár
Bytem	Humenné, Gaštanová 6097/173, 066 01, Slovenská republika
nar.	10.1.1961
Výše a typ účasti	40% (4 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
Období	1.1.2013 – 31.12.2013

7. Údaje o osobách, na kterých měl v rozhodném období investiční fond kvalifikovanou účast

Název společnosti	MOF INVEST CZ, s.r.o.
Sídlo	Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00
IČ	288 99 440
Výše a typ účasti	MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. byl 100% podílníkem ve společnosti MOF INVEST CZ, s.r.o.
Období	1.1.2013 – 31.12.2013

Název společnosti	MOF REAL ESTATE CZ 1, s.r.o.
--------------------------	-------------------------------------

<i>Sídlo</i>	Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00
<i>IČ</i>	241 65 239
<i>Výše a typ účasti</i>	MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. byl 100% podílníkem ve společnosti MOF REAL ESTATE CZ 1, s.r.o.
<i>Období</i>	1.1.2013 – 31.12.2013

8. Vlastní kapitál fondu a jeho vývoj

Údaje o vlastním kapitálu investičního fondu za rozhodné období

<i>Vlastní kapitál investičního fondu</i>	274 278 tis. Kč Kč
<i>Vlastní kapitál investičního fondu na akcii</i>	27 428 tis. Kč

Historické údaje o vlastním kapitálu investičního fondu

<i>Rok 2012</i>	
<i>Vlastní kapitál investičního fondu</i>	235 510 tis. Kč Kč
<i>Vlastní kapitál investičního fondu na akcii</i>	23 551 tis. Kč

9. Údaje o vyplácených výnosech

Za rozhodné období fond akcionářům nevyplácel žádné výnosy.

10. Údaje o počtu emitovaných akcií v rozhodném období

V rozhodném období nebyly emitovány žádné akcie.

11. Údaje o aktivech investičního fondu zatížených právy třetích osob

Aktiva investičního fondu nebyla v roce 2013 zatížena právy třetích osob.

12. Údaje o skladbě majetku fondu a jeho změnách

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce investičního fondu za rok 2013, která tvoří nedílnou součást této výroční zprávy.

13. Identifikace a ocenění majetku představujícího více než 1% hodnoty majetku fondu

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce investičního fondu za rok 2013, která tvoří nedílnou součást této výroční zprávy.

14. Údaje o depozitáři investičního fondu

Obchodní firma: Komerční banka, a.s.
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07
IČ: 453 17 054

Komerční banka, a.s. vykonávala pro investiční fond činnost depozitáře po celé rozhodné období. Depozitářská smlouva byla uzavřena dne 27.2.2012.

Depozitář obdržel za výkon své funkce v rozhodném období úplatu ve výši 210 tisíc Kč.

15. Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku investičního fondu

Investiční fond v rozhodném období nevyužíval úschovy, uložení nebo obdobné formy opatrování svého majetku.

16. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fond

Investiční fond v rozhodném období nevyužíval služeb žádného obchodníka s cennými papíry.

17. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období investiční fond, jestliže hodnota sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investičního fondu

Investiční fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota převyšuje 5% hodnoty jeho majetku.

18. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozhodném období a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Investiční fond pokračuje ve své činnosti v souladu se statutem fondu.

19. Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

Investiční fond bude pokračovat v poskytování volných finančních prostředků získaných jako plnění ze smluv o postoupení pohledávek, a to ve formě úvěrů třetím osobám.

20. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Investiční fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

21. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Investiční fond plní veškeré své povinnosti, které mu vyplývají z právního řádu.

22. Údaje o tom, zda má investiční fond organizační složku v zahraničí

Investiční fond nemá organizační složku v zahraničí.

23. Komentář k přílohám a doplňující údaje

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha a výkaz zisku a ztráty investičního fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky, která je Přílohou této Výroční zprávy.

V souladu se zákonem č. 563/1991, o účetnictví a zákonem č. 513/1991 Sb., obchodním zákoníkem v platném znění obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky za rok 2013, nenastaly v době navazující na rozhodné období žádné další významné skutečnosti.

V Praze, dne 26.6.2014

.....
Ing. Vladimír Skoupil

předseda představenstva

C. Finanční část - Přílohy

Příloha č. 1 - Personální propojení

Personální propojení – společnosti s působností Ing. Vladimíra Skoupila v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
MOF INVEST CZ, s.r.o.	288 99 440	Jednatel	26.5.2009	31.12.2013
MOF REAL ESTATE CZ 1, s.r.o.	241 65 239	Jednatel	5.10.2011	31.12.2013

Personální propojení – společnosti s působností pana Jána Molnára v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
MOF REAL ESTATE CZ 1, s.r.o.	241 65 239	Jednatel	5.10.2011	31.12.2013

Personální propojení – společnosti s působností pana Dávida Molnára v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
-----	-----	-----	-----	-----

Personální propojení – společnosti s působností JUDr. Ing. Františka Šimčáka v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
-----	-----	-----	-----	-----

Personální propojení – společnosti s působností Jarmily Hirjakové v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
-----	-----	-----	-----	-----

Personální propojení – společnosti s působností JUDr. Alexandera Bröstla v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
-----	-----	-----	-----	-----

Příloha č. 2 - Roční účetní závěrka

**Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní
závěrky společnosti MOF INVEST uzavřený
investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013**

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 3



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Se sídlem: Thámova 166/18, Praha 8 - Karlín, PSČ 186 00
Identifikační číslo: 242 23 824
Hlavní předmět podnikání: Činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 26. června 2014

Apogeo Audit

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Novák

Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043



Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 8, Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00
 Identifikační číslo: 24223824
 Předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2013

jednotky tis Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
	1	2 063 252		2 063 252	1 945 131
Aktiva celkem (Σ)	2				
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2				
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
	6	666		666	1 012
3 Pohledávky za bankami a dužstevními záložnami	7	666		666	1 012
v tom: a) splatné na požádání	8				
b) ostatní pohledávky	9	1 893 369		1 893 369	1 701 199
4 Pohledávky na klienty - členy družstevních záložen	10				
v tom: a) splatné na požádání	11	1 893 369		1 893 369	1 701 199
b) ostatní pohledávky	12				
5 Dluhové cenné papíry	13				
v tom: a) vydané vládními institucemi	14				
b) vydané ostatními osobami	15				
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16				
7 Účasti s podstatným vlivem	17				
z toho: v bankách	18	166 150		166 150	242 920
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	19				
z toho: v bankách	20				
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	21				
z toho: goodwill	22				
10 Dlouhodobý hmotný majetek	23				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	24	3 067		3 067	0
11 Ostatní aktiva	25				
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu	26				
13 Náklady a příjmy příštích období					

PASIVA			Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	1	2 063 252	1 945 131
	v tom: a) splatné na požádání	2		
	b) ostatní závazky	3		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	4		
	v tom: a) splatné na požádání	5	1 783 833	1 706 632
	b) ostatní závazky	6		
3	Závazky z dluhových cenných papírů	7	1 783 833	1 706 632
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	8		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	9		
4	Ostatní pasiva	10		
5	Výnosy a výdaje příštích období	11	5 141	2 989
6	Rezervy	12		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	13		
	b) na daně	14		
	c) ostatní	15		
7	Podřízené závazky	16		
8	Základání kapitál	17		
	z toho: a) splacený základní kapitál	18	2 000	2 000
9	Emisní ažio	19	2 000	2 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	20		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	21		
	b) ostatní rezervní fondy	22		
	c) ostatní fondy ze zisku	23		
11	Rezervní fond na nové ocenění	24		
12	Kapitálové fondy	25		
13	Oceňovací rozdíly	26	190 679	190 679
	v tom: a) z majetku a závazků	27	-61 332	15 438
	b) ze zajišťovacích derivátů	28		
	c) z přepočtu účastí	29		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	-61 332	15 438
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	31	27 393	
	Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)	32	115 537	27 393
		-	274 278	235 510

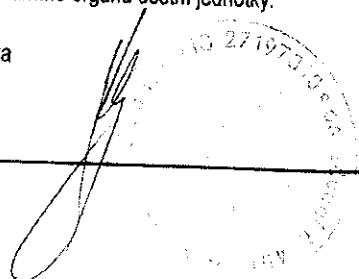
Sestaveno dne:

26.6.2014

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:

Ing. Vladimír Skoupil
předseda představenstva



Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 8, Karlín, Tháмова 166/18, PSČ 186 00
 Identifikační číslo: 24223824
 Předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

jednotky tis Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
	1	115 041	32 243
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	2		
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	3		
2 Náklady na úroky a podobné náklady	4		
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	5		
3 Výnosy z akcií a podílů	6		
v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	7		
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	8		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	9		
4 Výnosy z poplatků a provizí	10	26	11
5 Náklady na poplatky a provize	11		
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	153 591	39 903
7 Ostatní provozní výnosy	13	149 733	40 908
8 Ostatní provozní náklady	14	1 295	1 580
9 Správní náklady	15		
v tom: a) náklady na zaměstnance	16		
z toho: aa) mzdy a platy	17		
ab) sociální a zdravotní pojištění	18	1 295	1 580
b) ostatní správní náklady	19		
10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	21		
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	22		
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	23		
14 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
15 Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	25		
16 Rozpuštění ostatních rezerv	26		
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	27		
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	28	117 577	29 647
19 Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29		
20 Mimořádné výnosy	30		
21 Mimořádné náklady	31		
22 Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř. činnosti před zdaněním	32	2 040	2 254
24 Daň z příjmů	33	115 537	27 393
25 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění			

Sestaveno dne:

26.6.2014

Sestavil:

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
 Ing. Vladimír Skoupil
 předseda představenstva



Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 8, Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00
 Identifikační číslo: 24223824
 Předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

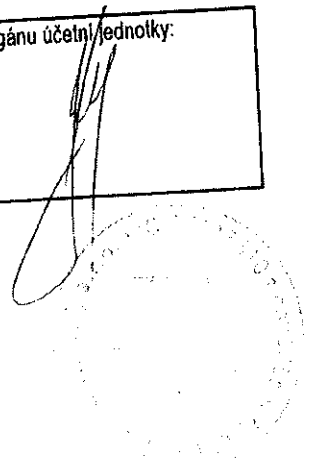
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2013

jednotky tis Kč

	č.ř.	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	1		
2	2		
3	3		
4	4		
5	5		
6	6		
7	7		
8	8		
9	9		
10	10		
11	11		
12	12		
13	13		
14	14		
15	15		

Sestaveno dne:	26.6.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Vladimír Skoupil předseda představenstva
Sestavil:		





Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 8, Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00

Identifikační číslo: 24223824

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok: 2013


PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012	2 000	0	0	0	190 679	15 438	27 393	235 510
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV						-76 770		-76 770
Čistý zisk/ztráta za účetní období							115 537	115 537
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Zvýšení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2013	2 000	0	0	0	190 679	-61 332	142 930	274 278

Sestaveno dne:	26.6.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Ing. Vladimír Skoupil předseda představenstva





MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

k 31.12.2013

OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2013, za účetní období 1.1.2013 až 31.12.2013. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

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

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. vznikl dne 27. 2. 2012 zápisem do obchodního rejstříku. Od tohoto data účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Účetní závěrka minulého období 2012 byla sestavena od 27.2.2012 do 31.12.2012. Účetní závěrka za rok 2013 byla sestavena za období od 1.1.2013 do 31.12.2013.

Uváděné údaje, není-li výslovně uvedeno jinak, jsou v tis. Kč.

1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Obchodní firma:

Sídlo společnosti:

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
Tháмова 166/18, 186 00, Praha 8 – Karlín

Príloha účetní závěrky společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
k 31.12.2013

IČ: 242 23 824
DIČ: CZ24223824
Základní kapitál: 2 000 000,- Kč, splaceno 100%
Akcie: 10 ks akcií na jméno v listinné podobě o nominální hodnotě 200 000,- Kč

Orgány společnosti k datu 31.12.2013:

Představenstvo:
předseda představenstva: **Ing. Vladimír Skoupil** (od 27.2.2012)
člen představenstva: **Ján Molnár** (od 27.2.2012)
člen představenstva: **Dávid Molnár** (od 27.2.2012)

Dozorčí rada:
předseda dozorčí rady: **JUDr. Ing. František Šimčák** (od 27.2.2012)
člen dozorčí rady: **Jarmila Hirjaková** (od 27.2.2012)
člen dozorčí rady: **JUDr. Alexander Bröstl** (od 27.2.2012)

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

Název společnosti **MOF HOLDING, a.s.** (dříve MOF, a.s.)
Sídlo Krížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika
IČ 36 492 663
Výše a typ účasti 50% (5 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
Období od 27.2.2012 dosud

Název společnosti **MOF INVEST, a.s.**
Sídlo Krížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika
IČ 31 734 456
Výše a typ účasti 10% (1 ks kmenové akcie, znějící na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě akcie 200.000,- Kč)
Období od 10.9.2012 dosud

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

Jméno a příjmení **Ing. Ján Molnár**
Bytem Humenné, Gaštanová 6097/173, 066 01, Slovenská republika
nar. 10.1.1961
Výše a typ účasti 40% (4 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
Období od 10.9.2012 dosud

1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTRÁKU

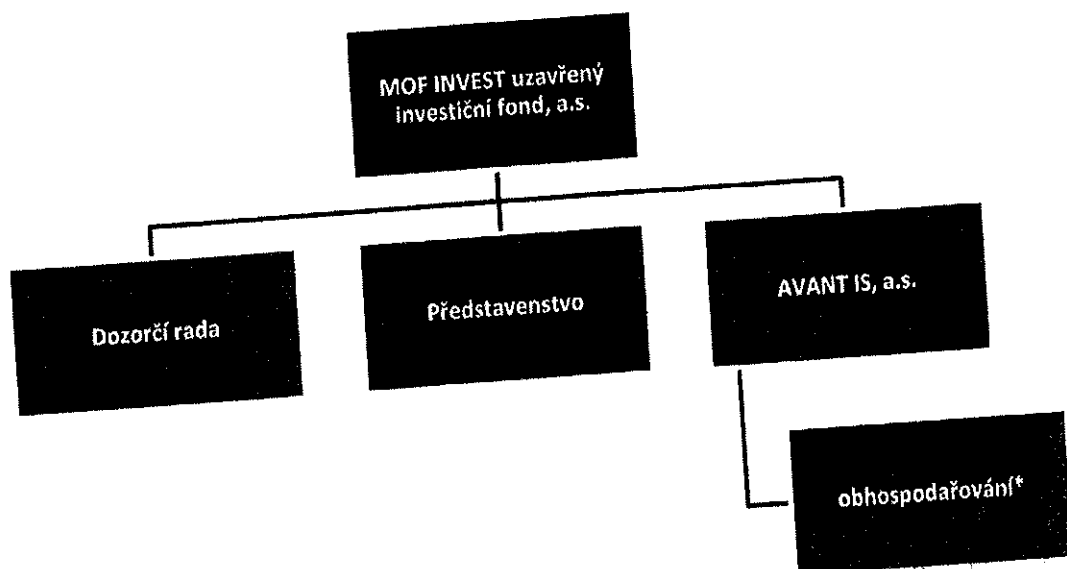
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. vznikl jako fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování v platném znění a vykonává činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování na základě rozhodnutí České národní banky dne 31. 1. 2012 a právní moci nabylo dne 31. 1. 2012, č.j. 2012/1044/570. Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování byl v průběhu rozhodného období zrušen 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.

1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTRÁKU

V průběhu účetního období 2013 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ÚČETNÍ JEDNOTKY A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

V průběhu účetního období 2013 společnost neměnila svoji organizační strukturu. Společnost, jako nesamosprávný investiční fond je plně obhospodařována investiční společností, která realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky. Organizační strukturu principu obhospodařování lze tedy naznačit následujícím způsobem:



* na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 27.2.2012

1.5 ÚDAJE A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ OBHOSPODAŘUJE V ROZHODNÉM OBDOBÍ INVESTIČNÍ FOND A DEPOZITÁŘI

V rozhodném období obhospodařovala MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. tato investiční společnost:

AVANT investiční společnost, a.s.
Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
IČO: 275 90 241

Depozitářem společnosti je Komerční banka, a.s.

2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použila společnost následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

2.1 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, podle zprávy došlé od banky. Obecně pak pro zachycení majetku a závazků v aktivech a pasivech platí, že okamžikem uskutečnění je den převzetí příslušné faktury (pokud je touto formou nabýváno) nebo den sjednání obchodu.

V případech, na které se nevztahuje předchozí odstavec se za den uskutečnění účetního případu rozumí zejména den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k finančnímu aktivu, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka nebo schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví, a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

2.2 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.

Společnost neeviduje k 31.12.2013 žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

2.3 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.

Majetek jako investiční příležitost

Pokud je majetek držen za účelem investiční příležitosti, je jeho účtování prováděno na základě vyhlášky č. 244/2013 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu a to s frekvencí a principy přecenění stanovenými ve statutu. Společnost může na základě principů kolektivního investování investovat do zejména do následujících aktiv, která jsou držena za účelem kapitálového zhodnocení nebo za účelem pronájmu, přičemž může být tento majetek držen společností za účelem zatím neurčeného použití v budoucnosti:

- nemovitosti (zejména pozemky, stavby a jejich příslušenství),
- ocenitelná práva vztahující se k nemovitostem,
- účasti v obchodních společnostech,
- vklady v bankách nebo zahraničních bankách,
- dluhové cenné papíry,
- tuzemské a zahraniční akcie,
- cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování,
- nástroje peněžního trhu,
- poskytování úvěrů a půjček.

Rozhodující, zda se jedná o investiční aktiva, je pouze hledisko, zda společnost takový majetek používá pro svoji potřebu (tedy tzv. neprovozní nebo provozně nepotřebný majetek). Majetek používaný společností pro vlastní potřebu není považován za investiční příležitost a není oceňován podle následujících pravidel. Z majetku, označeného a zaúčtovaného jako investiční příležitost (v dalším textu pouze „Investice“) společnost nerealizuje odpisy, protože dochází, v souladu s vyhláškou č. 244/2013 Sb., k ocenění na tzv. reálnou hodnotu.

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 prováděno v souladu se statutem k datu 31.12. a k datu 30.6. nebo kdykoli, když se společnost dozví o významné změně hodnoty (například u nemovitostí by takou událostí byl požár, povodeň apod.) a promítá se proti vlastnímu kapitálu jako oceňovací rozdíl.

Oceňování Investic je prováděno v souladu s příslušnými ustanoveními vyhlášky č. 244/2013 Sb., a dále v souladu se statutem, který stanoví pro konkrétní případy, kdo (znalec, odhadce nebo jiným způsobem) ocenění provede.

Účtování oceňovacích rozdílů je řešeno §68a) vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví *Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku.*

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

2.4 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. Konkrétně pak zřizovací výdaje jsou odepisovány rovnoměrným měsíčním odpisem po dobu 60 měsíců.

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.

2.5 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost nevlastní žádný takový majetek, vyjma Investic. Nevlastní tedy finanční investice určené pro vlastní potřebu.

2.6 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce. Jako krátkodobé pohledávky se

vykazuje i část dlouhodobých pohledávek, která je splatná do jednoho roku od konce rozvahového dne.

<i>Způsob výpočtu opravných položek:</i>	
Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %

Opravné položky získané na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

2.7 TVORBA REZERV

Rezerva představuje 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.

2.8 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

2.9 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursově zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kurzem ČNB a vzniklé kurzové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

2.10 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve společnosti ve sledovaném období použit.

2.11 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a bez daně z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně nezúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

2.12 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daň vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitosti na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnosti vznikla v roce 2013 odložená daňová pohledávka (v roce 2012 měla společnost odložený daňový závazek) z titulu přecenění finančních investic, kterou zaúčtovala v souladu s platnou účetní legislativou.

2.13 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ

V účetním období roku 2013 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předešlému období.

3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají u otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Účetní jednotka ukládala své přechodně volné finanční prostředky na běžné účty u banky. Společnost investovala do podílů na reálných obchodních subjektech, které vyhovují její celkové investiční strategii. Do těchto společností poskytla nejvýznamnější část svého majetku, a to formou úvěru. Vzhledem k vyhodnocení míry rizik spojených s aktivitami společnosti nebyla přijata žádná mimořádná opatření pro jejich omezení, nad rámec fungujících mechanismů.

3.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná opatření pro jeho omezení, nad rámec fungujících mechanismů.

3.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.3 MĚNOVÉ RIZIKO

Na konci roku 2012 společnost vykázala významné závazky evidované v cizí měně, a to z titulu postoupení pohledávek. Tento závazek v cizí měně je pochopitelně vystaven značnému kurzovému riziku. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo měnové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Společnost vykazuje investice do společností s vlivem nad 50% podílu na ZK a to v celkové výši 166 150 tis.Kč (100% obchodní podíl ve společnostech MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o. a MOF INVEST CZ, spol. s r.o.).

5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

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.

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Zisk účetní jednotky za rok 2013 činí 115 537 tis. Kč (27 393 tis. Kč v roce 2012).

6.2 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Přehled účastí s rozhodujícím vlivem (po přecenění dle posudku znalce k 31. 12. 2013):

investice	vliv	podíl na ZK	reálná hodnota (tis. Kč)
MOF INVEST CZ, spol. s r.o.	rozhodující	100%	157 590
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	rozhodující	100%	8 560
Celkem			166 150

6.3 OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Jedná se o pohledávky z titulu postoupených pohledávek a poskytnutých úvěrů, včetně naběhlých výnosových úroků do 31.12.2013.

dlužník	postoupená pohledávka	úrok	poskytnutý úvěr	úrok	celkem
MOF INVEST CZ spol. s r.o.	322 604	2 361	194 526	3 151	522 642
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	172 021				172 021
MOF Holding, a.s.	924 630	29 658			954 288
MOF INVEST, a.s.	95 798	7 242			103 040
ALTHAN, s.r.o.	106 471	16 656	17 826	425	141 378
Celkem					1 893 369

Všechny tyto pohledávky jsou ve lhůtě splatnosti.

6.4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ

Zůstatek těchto pohledávek k 31.12.2013 ve výši 666 tis. Kč (1 012 tis. Kč v roce 2012) představují peněžní prostředky na běžných účtech společnosti.

6.5 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost nemá.

6.6 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost nemá.

6.7 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

6.8 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.

6.9 VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál k 31.12.2013 se skládá ze základního kapitálu ve výši 2 000 tis. Kč, oceňovacího rozdílu z přecenění majetku ve výši -61 322 tis. Kč (15 438 tis. Kč v roce 2012), kapitálových fondů ve výši 190 679 tis. Kč a hospodářského výsledku za účetní období 115 537 tis. Kč (od 27.2.2012 – 31.12.2012 ve výši 27 393 tis. Kč). Přehled o změnách vlastního kapitálu je uveden v příloze.

6.10 OSTATNÍ AKTIVA

Jsou k 31.12.2013 tvořena pohledávkou za správcem daně z titulu odložené daňové pohledávky (viz.odstavec 6.14).

6.11 OSTATNÍ PASIVA

Jsou k 31.12.2013 tvořena závazky z obchodních vztahů ve výši 71 tis. Kč (720 tis. Kč v roce 2012) a závazky vůči správci daně ve výši 5 070 tis. Kč (1 496 tis. Kč v roce 2012).

6.12 OSTATNÍ ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

Jedná se o závazky vůči třetím subjektům a akcionářům z titulu postoupených pohledávek ve výši 1 783 833 tis. Kč (1 706 632 tis. Kč v roce 2012).

6.13 VÝNOSY A NÁKLADY

Významnou výnosovou položku výkazu zisku a ztráty představují úrokové výnosy v celkové výši 115 041 tis. Kč (32 243 tis. Kč v roce 2012). Tato částka představuje výnosy z úroků z postoupených pohledávek a poskytnutých úroků.

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2013 částku 1 295 tis. Kč (v roce 2012 částku 1 580 tis. Kč), což vzhledem k celkovým nákladům společnosti představuje necelých 0,86%. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2013 zejména: obhospodařování majetku, služby depozitáře a právní služby.

Ostatní provozní náklady a výnosy představují zejména náklady a výnosy z kursového přecenění majetku a závazků.

Společnost ve sledovaném ani minulém období neměla zaměstnance.

6.14 REZERVY A ODLOŽENÁ DAŇ

Společnosti vznikla v roce 2013 odložená daňová pohledávka z titulu přecenění finančních investic ve výši 3 067 tis. Kč (v roce 2012 odložený daňový závazek 772 tis. Kč).

Pro tvorbu rezerv nebyly identifikovány žádné důvody.

6.15 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.

7. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Účetní jednotka navrhuje valné hromadě vykázaný zisk nerozdělovat a po povinném přidělu do rezervního fondu bude zbytek zaúčtován na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let.

8. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům. Zároveň za osoby nebyly společnostmi vydány žádné záruky.

9. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

Po datu zpracování účetní závěrky nedošlo k žádným událostem.

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

Ve sledovaném období společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s dopadem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 26.6.2014

Podpis statutárního zástupce:

.....
Ing. Vladimír Skoupil
předseda představenstva



MOF INVEST
uzavřený investiční fond, a.s.

se sídlem Praha 8 – Karlín, Thámová 166/18, PSČ 186 00, IČ 242 23 824,
zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl B, vložka 17909
(dále v textu jen „ovládaná osoba“)

Zpráva o vztazích za rok 2013

OBSAH

- I. Preambule
- II. Určení a charakteristika propojených osob
- III. Popis uzavřených a plněných smluv, jiných právních úkonů a opatření přijatých či uskutečněných ovládanou osobou v zájmu nebo na popud propojených osob, přehled protiplnění a prohlášení o újmě
- IV. Závěr

I. PREAMBULE

Představenstvo ovládané osoby předkládá na základě §66a obchodního zákoníku ve spojení s §775 zákona o obchodních korporacích v platném znění následující zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013.

Zpráva byla projednána a schválena představenstvem společnosti.

Správnost údajů uvedených ve zprávě byla předána k ověření auditoru APOGEO Audit, s.r.o. dle ust. §66a odst. 11 obchodního zákoníku.

II. URČENÍ A CHARAKTERISTIKA PROPOJENÝCH OSOB

2.1 Osoby ovládající

Osoby vykonávající přímo rozhodující vliv na řízení ovládané osoby:

MOF HOLDING, a.s.

sídlem Krížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika, IČ: 36 492 663

Způsob ovládání

Společnost MOF a.s. byla 50% akcionářem ovládané osoby.

Období: 1. 1. 2013 – 31.12.2013

MOF INVEST, a.s.

sídlem Krížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika, IČ: 31 734 456

Způsob ovládání

Společnost MOF INVEST, a.s. byla 10% akcionářem ovládané osoby.

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

Ing. Ján Molnár

bytem Humenné, Gaštanová 6097/173, PSČ 066 01, Slovenská republika

Způsob ovládání

Ing. Ján Molnár byl 40% akcionářem ovládané osoby.

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

Osoby vykonávající nepřímo rozhodující vliv na řízení ovládané osoby:

Ing. Ján Molnár

bytem Humenné, Gaštanová 6097/173, PSČ 066 01, Slovenská republika

Způsob ovládnání

Ing. Ján Molnár měl nepřímý podíl na ovládané osobě ve výši 50% prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti MOF HOLDING, a.s.

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

Ing. Ján Molnár měl nepřímý podíl na ovládané osobě ve výši 10% prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti MOF INVEST, a.s.

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

2.2 Ostatní propojené osoby

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jsou:

MOF INVEST, a.s.

sídlem Krížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika, IČ: 31 734 456

Způsob propojení

Společnost MOF INVEST, a.s. byla ovládána Ing. Jánem Molnárem.

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

MOF HOLDING, a.s.

sídlem Krížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika, IČ: 36 492 663

Způsob propojení

Společnost MOF HOLDING, a.s. byla ovládána Ing. Jánem Molnárem.

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

ALTHAN, s.r.o.

sídlem Humenné, Chemlonská 1, PSČ 066 01, Slovenská republika, IČ: 44 352 492

Způsob propojení

Společnost ALTHAN, s.r.o. byla ovládána společností MOF INVEST, a.s. (výše obchodního podílu – 100%).

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

PTAVA Chlmec, s.r.o.

sídlem Humenné, Chlmec 117, PSČ 067 41, Slovenská republika, IČ: 36 485 217

Způsob propojení

Společnost PTAVA Chlmec, s.r.o. byla ovládána společností MOF INVEST, a.s. (výše obchodního podílu – 100%).

Období: 1.1.2013 – 31.12.2013

III. Popis uzavřených a plněných smluv, jiných právních úkonů a opatření přijatých či uskutečněných ovládanou osobou v zájmu nebo na popud propojených osob, přehled protiplnění a prohlášení o újmě

3.1 Vztahy k ovládajícím osobám

3.1.1 Smluvní vztahy

V rozhodném období nebyly uzavřeny smluvní vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou.

3.1.2 Jiné právní úkony a opatření

Žádné jiné právní úkony mezi ovládanou osobou a osobami ovládajícími nebyly realizovány ani nebyla přijata žádná opatření.

3.1.3 Protiplnění a prohlášení o újmě

Plnění a protiplnění mezi ovládající osobou a ovládanou osobou bylo prováděno podle uzavřených smluv a to ve výši, termínu a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklých.

Ovládané osobě nevznikla ovládacími vztahy žádná újma.

3.2 Vztahy k osobám ovládaným ovládajícími osobami

3.2.1 Smluvní vztahy

ALTHAN, s.r.o.

Ovládaná osoba a společnost ALTHAN, s.r.o. uzavřely dne 8.1.2013 Smlouvu o úvěru.

Ovládaná osoba a společnost ALTHAN, s.r.o. uzavřely dne 17.12.2013 Smlouvu o úvěru.

MOF INVEST CZ, s.r.o.

Ovládaná osoba a společnost MOF INVEST CZ, s.r.o. uzavřely dne 25.9.2013 Smlouvu o úvěru.

Ovládaná osoba a společnost MOF INVEST CZ, s.r.o. uzavřely dne 29.7.2013 Smlouvu o úvěru.

Žádné další smluvní vztahy k osobám ovládaným ovládajícími osobami nebyly realizovány.

3.2.2 Jiné právní úkony a opatření

Žádné právní úkony mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami nebyly realizovány ani žádná další opatření nebyla přijata.

3.2.3 Protiplnění a prohlášení o újmě

Žádná plnění ani protiplnění mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nebyla poskytnuta.

Ovládané osobě nevznikla těmito vztahy žádná újma.

IV. Závěr

Na základě informací představenstva společnosti a jeho jednotlivých členů a z výše uváděných údajů představenstvo konstatuje, že v rozhodném období nevyplynula ovládané osobě újma ze vztahů s ovládajícími osobami nebo ze vztahů s ostatními propojenými osobami. Představenstvo dále konstatuje, že zpráva je úplná, že mu nejsou známy další skutečnosti ve smyslu §504 Občanského zákoníku a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů podléhá režimu obchodního tajemství.

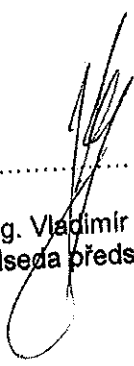
Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MOF uzavřený investiční fond, a.s. vyhotovované dle § 66a, odst. 9, zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, pro období 2013 uvedli veškeré

v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla společnosti MOF uzavřený investiční fond, a.s. majetková újma.

V Praze dne 27.3.2014


.....
Ing. Vladimír Skoupil
předseda představenstva



**Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční
zprávy společnosti MOF INVEST uzavřený
investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013**

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 2



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA o ověření výroční zprávy společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Se sídlem: Thámova 166/18, Praha 8 - Karlín, PSČ 186 00
Identifikační číslo: 242 23 824
Hlavní předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy je určena akcionářům společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za úplnost a správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů české republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

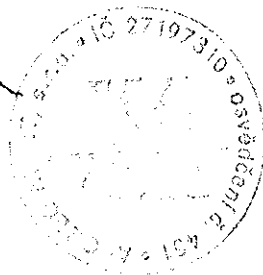
Součástí ověření byla i prověrka věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. Naším úkolem bylo ověřit věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2013.

V Praze dne 26. června 2014

Apogeo Audit
Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Novák
Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

