

**MOF INVEST uzavřený  
investiční fond, a.s.**

( dále v textu jen „investiční fond“ )

Výroční zpráva za rok 2012

# OBSAH

A.	Zpráva představenstva o činnosti společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. za rok 2012 .....	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 .....	8
8.	Vlastní kapitál fondu a jeho vývoj .....	8
9.	Údaje o vyplácených výnosech.....	8
10.	Údaje o počtu emitovaných akcií v rozhodném období.....	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 2012

### Hospodaření investičního fondu

Obraz o hospodaření investičního fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 27.2.2012, kdy investiční fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku, do 31.12.2012 a zpráva auditora.

V roce 2012 došlo k úplatnému převodu 100% obchodního podílu na společnosti MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o., se sídlem Praha – Karlín, Thámová 166/18, PSČ 186 00, IČ: 241 65 239 a 100% obchodního podílu na společnosti MOF INVEST CZ, spol. s r.o., se sídlem Praha – Karlín, Thámová 166/18, PSČ 186 00, IČ: 288 99 440 na investiční fond, výnosy investičního fondu byly tvořeny zejména úroky z poskytnutých úvěrů a kursovými zisky, náklady pak především náklady na služby a kursovými ztrátami.

Hospodaření investičního fondu skončilo za období od 27.2.2012 do 31.12.2012 ziskem ve výši 27 393 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 31.12.2012 aktiva v celkové výši 1 945 131 tis. Kč, jejichž většinu tvoří postoupené pohledávky a účasti ve společnostech.

### Pasiva

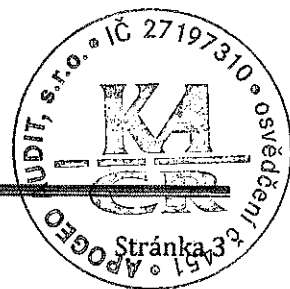
Celková pasiva investičního fondu k 31.12.2012 ve výši 1 945 131 tis. Kč jsou tvořena především závazky za nákup pohledávek a vlastním kapitálem.

### Výhled na rok 2013

Investiční fond předpokládá v roce 2013 rozvoj své činnosti v souladu se statutem investičního fondu.

V Praze, dne 10. 7. 2013

.....  
Ing. Vladimír Skoupil  
předseda představenstva



## B. Textová část – Profil investičního fondu

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od vzniku fondu dne 27.2.2012 do 31.12.2012.

### 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.

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.

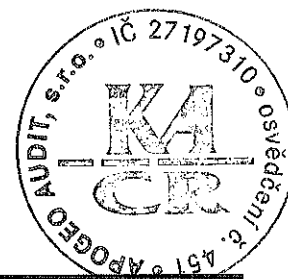
Investiční fond byl založen na dobu neurčitou.

#### 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**

<b>Předseda představenstva:</b>	<b>Ing. Vladimír Skoupil</b>
<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 od</i>	27.2.2012
<b>Místopředseda představenstva</b>	<b>JUDr. Ján Molnár</b>
<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
<b>Člen představenstva</b>	<b>Mgr. Dávid Molnár</b>
<i>Kvalifikace</i>	Paneurópska vysoká škola – Fakulta práva Bratislava
<i>Zkušenosti</i>	Advokátska kancelária ISB Košice MOF, a.s. Mecom, a.s.
<i>Ve funkci od</i>	19.1.2012

**DOZORČÍ RADA**

<b>Předseda dozorčí rady</b>	<b>JUDr. František Šimčák</b>
<i>Kvalifikace</i>	Podnikovohospodárska fakulta EU Bratislava Právnická fakulta UPJŠ
<i>Zkušenosti</i>	Advokátska kancelária ISB Košice Advokátska kancelária OLEJ-Sedláčik Košice
<i>Ve funkci od</i>	27.2.2012
<b>Člen dozorčí rady</b>	<b>Jarmila Hirjaková</b>
<i>Kvalifikace</i>	Stredná odborná škola ekonomická



*Zkušenosti* Chemes a.s.  
MOF, a.s.  
Mecom Trade s.r.o.  
Chirana a.s.  
*Ve funkci od* 27.2.2012

**Člen dozorčí rady**  
*Kvalifikace* **JUDr. Alexander Bröstl**  
*Zkušenosti* Právnická fakulta UPJŠ  
Advokátska kancelária ISB Košice  
Združenie advokátov BHZ  
*Ve funkci* 27.2.2012

### **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 550.000,- 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 2012 došlo k úplatnému převodu 100% obchodního podílu na společnosti MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o., se sídlem Praha - Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00, IČ: 241 65 239 a 100% obchodního podílu na společnosti MOF INVEST CZ, spol. s r.o., se sídlem Praha - Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00, IČ: 288 99 440 na investiční fond, výnosy investičního fondu byly tvořeny zejména úroky



z poskytnutých úvěrů a kursovými zisky, náklady pak především náklady na služby a kursovými ztrátami.

## 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:

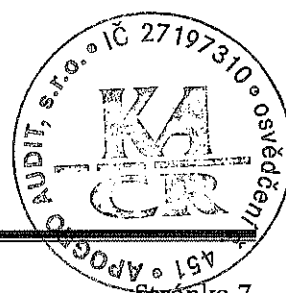
<b>Název společnosti</b>	<b>MOF HOLDING, a.s.</b> (dříve MOF, a.s.)
<b>Sídlo</b>	Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika
<b>IČ</b>	36 492 663
<b>Výše a typ účasti</b>	50% (5 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
<b>Období</b>	27.2.2012 - 31.12.2012

<b>Název společnosti</b>	<b>MOF INVEST CZ, spol. s r.o.</b>
<b>Sídlo</b>	Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, 186 00
<b>IČ</b>	288 99 440
<b>Výše a typ účasti</b>	50% (5 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
<b>Období</b>	27.2.2012 - 10.9.2012

<b>Název společnosti</b>	<b>MOF INVEST, a.s.</b>
<b>Sídlo</b>	Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika
<b>IČ</b>	31 734 456
<b>Výše a typ účasti</b>	10% (1 ks kmenové akcie, znějící na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě akcie 200.000,- Kč)
<b>Období</b>	10.9.2012 - 31.12.2012

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

<b>Jméno a příjmení</b>	<b>Ing. Ján Molnár</b>
<b>Bytem</b>	Humenné, Gaštanová 6097/173, 066 01, Slovenská republika
<b>nar.</b>	10.1.1961
<b>Výše a typ účasti</b>	40% (4 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)
<b>Období</b>	10.9.2012 - 31.12.2012



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

Fond měl v období od 10.9.2012 do 31.12.2012 kvalifikovanou účast na společnostech MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o., se sídlem Praha - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 186 00, IČ: 241 65 239 a MOF INVEST CZ, spol. s r.o., se sídlem Praha - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 186 00, IČ: 288 99.

## 8. Vlastní kapitál fondu a jeho vývoj

### Údaje o vlastním kapitálu investičního fondu za rozhodné období

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

### Historické údaje o vlastním kapitálu investičního fondu

Historické údaje neexistují, neboť investiční fond vznikl dne 27.2.2012.

## 9. Údaje o vyplácených výnosech

Za rozhodné období fond akcionářům nevyplácel žádné výnosy.

## 10. Údaje o počtu emitovaných akcií v rozhodném období

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

## 11. Údaje o aktivech investičního fondu zatížených právy třetích osob

Aktiva investičního fondu nebyla v roce 2012 zatížena právy třetích osob.

## 12. Údaje o skladbě majetku fondu a jeho změnách

Tyto informace jsou obsaženy v účetní závěrce investičního fondu za rok 2012, 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 2012, 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 185,5 tis. Kč včetně DPH.

## 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

Po rozvahovém dni do data sestavení této výroční zprávy žádné takové skutečnosti nenastaly.

## 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 2012, nenastaly v době navazující na rozhodné období žádné další významné skutečnosti.

V Praze, dne 10. 7. 2013

.....  
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 sro	288 99 440	Jednatel	26.5.2009	
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	241 65 239	Jednatel	5.10.2011	
CHEMES a.s. Humenné	316 95 426	Představenstvo	31.8.2009	
MOF HOLDING a.s. Bratislava	364 92 663	Představenstvo	8.7.2008	
MOF INVEST a.s. Humenská energetická spoločnosť s.r.o.	317 34 456	Představenstvo	10.7.2008	
	317 28 812	Jednatel	17.6.2011	
MPC CESSI a.s.	31 651 445	Představenstvo	22.1.2013	

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

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
MPC CESSI a.s.	31 651 445	Dozorná rada	22.1.2013	
Chemol s.r.o.	44 911 271	Jednatel	6.8.2009	

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

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
MPC CESSI a.s.	31 651 445	Dozorná rada	22.1.2013	
CHEMES a.s. Humenné	316 95 426	Dozorná rada	17.8.2009	

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

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
Advokátska kancelária Illeš, Šimčák, Bröstl, s.r.o.	36 861 472	Jednatel	20.12.2008	
MPC CESSI a.s.	31 651 445	Představenstvo	22.1.2013	
CHEMES a.s. Humenné	316 95 426	Představenstvo	31.8.2009	

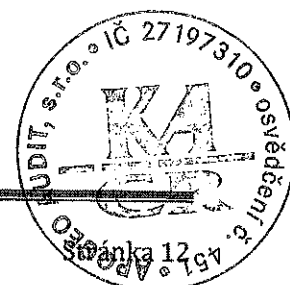


**Personální propojení – společnosti s působností Jarmily Hirjakové v rozhodném období**

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
MOF INVEST a.s.	317 34 456	Dozorná rada	10.7.2008	17.9.2012
MOF HOLDING a.s. Bratislava	364 92 663	Dozorná rada	8.7.2008	20.12.2012

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

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
Advokátska kancelária Illeš, Šimčák, Bröstl, s.r.o.	36 861 472	Jednatel	1.1.2011	
MPC CESSI a.s.	31 651 445	Predstavenstvo	22.1.2013	



## **Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2012**

---

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. 2012, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2012 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 odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné materiální nesprávnosti.

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

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

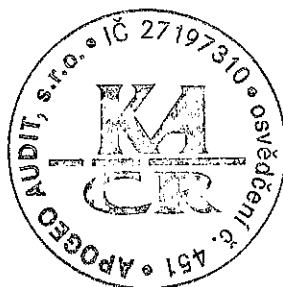
## Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2012 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 10. července 2013

*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 ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.,  
 o kolektivním investování, vykonávaná na základě  
 rozhodnutí České národní banky

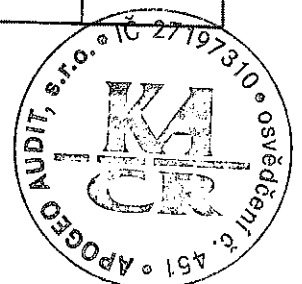
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2012  
 Rozhodné období - rok: 2012

## ROZVAHA

ke dni: 31.12.2012

údaje v tis. Kč

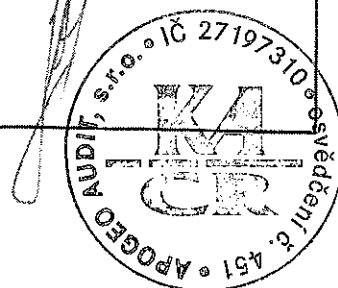
AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	1	1 945 131		1 945 131	2 000
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	2				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	1 012		1 012	2 000
v tom: a) splatné na požádání	7	1 012		1 012	2 000
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	1 701 199		1 701 199	
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	1 701 199		1 701 199	
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18	242 920		242 920	
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24				
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26				





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

Sestaveno dne:	10.7.2013	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		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 ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2012  
 Rozhodné období - rok: 2012

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2012

údaje v tis. Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	32 243	
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3		
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizí	9		
Náklady na poplatky a provize	10	11	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		
Ostatní provozní výnosy	12	39 903	
Ostatní provozní náklady	13	40 908	
Správní náklady	14	1 580	
v tom: a) náklady na zaměstnance	15		
z toho: aa) mzdy a platy	16		
ab) sociální a zdravotní pojištění	17		
b) ostatní správní náklady	18	1 580	
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	29 647	
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32	1 482	
Odložená daň	33	772	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	27 393	

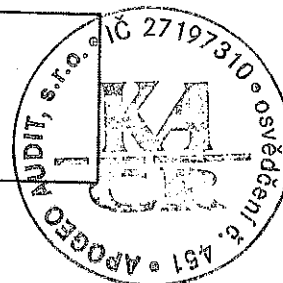
Sestaveno dne:

10.7.2013

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 ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004  
 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě  
 rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2012  
 Rozhodné období - rok: 2012

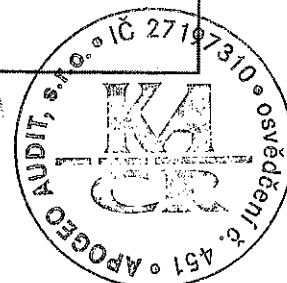
## SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2012

údaje v tis. Kč

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

Sestaveno dne:	10.7.2013	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 ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2012

Rozhodná období - rok: 2012

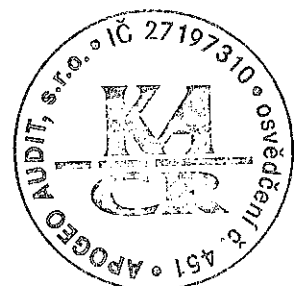
## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2012

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 27.2.2012	2 000							2 000
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV						15 438		15 438
Čistý zisk/ztráta za účetní období							27 393	27 393
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny					190 679			190 679
Zůstatek k 31.12.2012	2 000	0	0	0	190 679	15 438	27 393	235 510

Sestaveno dne:	10.7.2013	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 31.12.2012

### OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2012, za účetní období 27.2.2012 až 31.12.2012. 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. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování.

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.

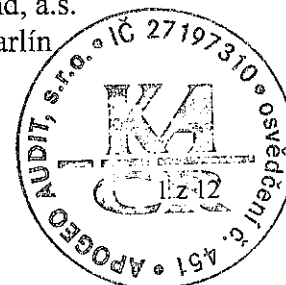
Uváděné údaje, není-li výslovně uvedeno jinak, jsou v tis. Kč.

## 1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

### 1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

<i>Obchodní firma:</i>	MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
<i>Sídlo společnosti:</i>	Thámová 166/18, 186 00, Praha 8 – Karlín
<i>IČ:</i>	242 23 824
<i>DIČ:</i>	CZ24223824
<i>Základní kapitál:</i>	2 000 000,- Kč, splaceno 100%

Příloha účetní závěrky společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.  
k 31.12.2012



*Akcie:* 10 ks akcií na jméno v listinné podobě o nominální hodnotě 200 000,- Kč

**Orgány společnosti k datu 31.12.2012:**

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 Brössl** (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*

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*

27.2.2012 - 31.12.2012

***Název společnosti***

**MOF INVEST CZ, spol. s r.o.**

*Sídlo*

Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, 186 00

*IČ*

288 99 440

*Výše a typ účasti*

50% (5 ks kmenových akcií, znějících na jméno, v listinné podobě, ve jmenovité hodnotě každé akcie 200.000,- Kč)

*Období*

27.2.2012 - 10.9.2012

***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*

10.9.2012 - 31.12.2012

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	10.9.2012 – 31.12.2012

## 1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTRÍKU

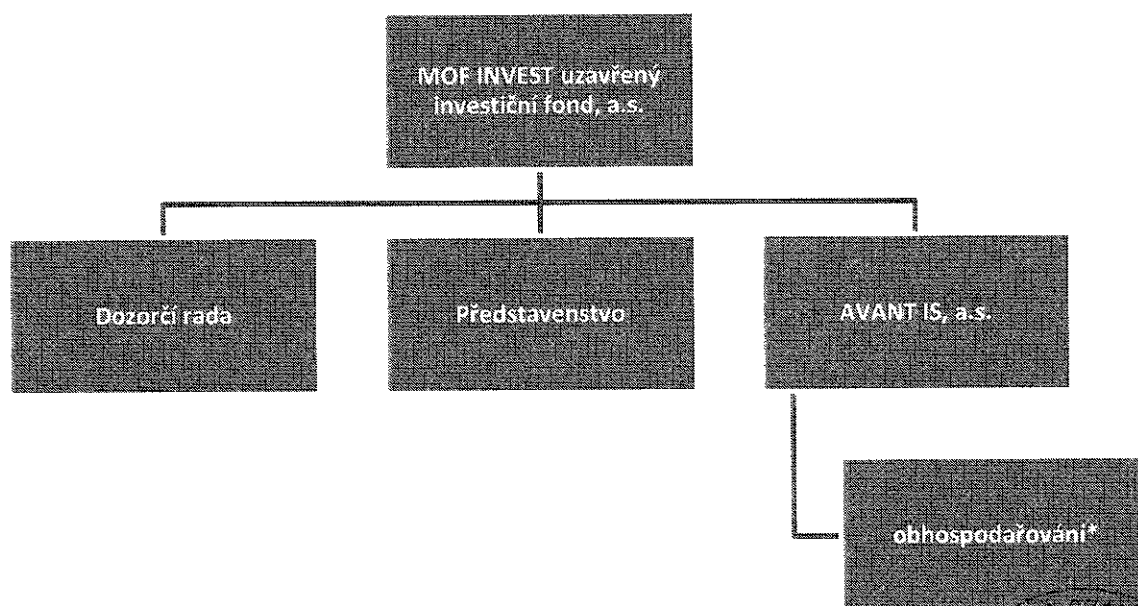
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. vznikl jako fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování v platném znění a vykonává činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování na základě rozhodnutí České národní banky dne 31.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

## 1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTRÍKU

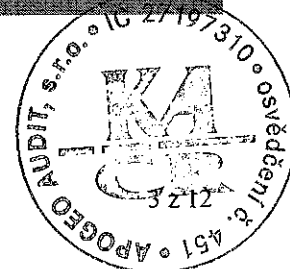
V průběhu účetního období 2012 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

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

V průběhu účetního období 2012 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 2012 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 31.12.2012 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.

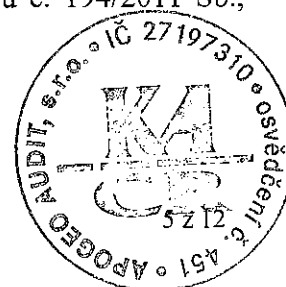
Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

### *Majetek jako investiční příležitost*

Pokud je majetek držen za účelem investiční příležitosti, je jeho účtování prováděno na základě vyhlášky č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování 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. 194/2011 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. 194/2011 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.

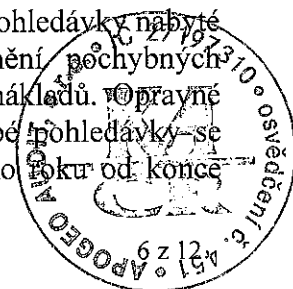
Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

## 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 úplaty 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.



### **Způsob výpočtu opravných položek:**

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 přepočtení majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursové 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 kursové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

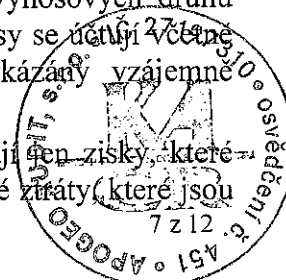
## **2.10 FINANČNÍ LEASING**

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 vznikl v roce 2012 odložený daňový závazek z titulu přecenění finančních investic, který zaúčtovala v souladu s platnou účetní legislativou.

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

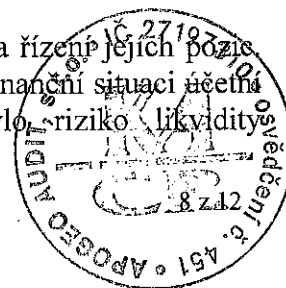
V účetním období roku 2012 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předešlému období.

## 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 2012, 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 jejích pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2012, 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 2012, 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 242 920 tis. Kč.

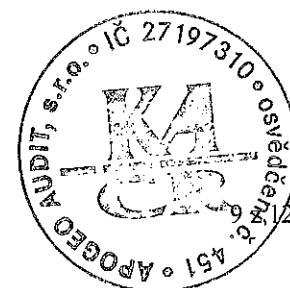
## 5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

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

## 6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

### 6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Zisk účetní jednotky za rok 2012 činí 27 393 tis. Kč.



## 6.2 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Přehled účastí s rozhodujícím vlivem:

investice	vliv	podíl na ZK	reálná hodnota (tis. Kč)
MOF INVEST CZ, spol. s r.o.	rozhodující	100%	177 920
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	rozhodující	100%	65 000
<b>Celkem</b>			<b>242 920</b>

## 6.3 OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Jedná se o pohledávky z titulu postoupených pohledávek, včetně naběhlých výnosových úroků do 31.12.2012.

dlužník	postoupená pohledávka	úrok	celkem
MOF INVEST CZ spol. s r.o.	345 435	4 944	350 379
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	158 384	3 941	162 325
MOF Holding, a.s. (MOF, a.s.)	979 687	15 979	995 666
MOF INVEST, a.s.	87 816	1 370	89 186
ALTHAN, s.r.o.	97 600	6 043	103 643
<b>Celkem</b>			<b>1 701 199</b>

Všechny tyto pohledávky jsou ve lhůtě splatnosti.

## 6.4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ

Zůstatek těchto pohledávek k 31.12.2012 ve výši 1 012 tis. Kč představují peněžní prostředky na běžných účtech společnosti.

## 6.5 BANKOVNÍ ÚVĚRY

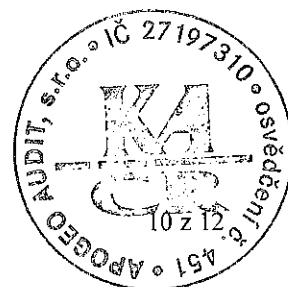
Společnost nemá.

## 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 31.12.2012 se skládá ze základního kapitálu ve výši 2 000 tis. Kč, oceňovacího rozdílu z přecenění majetku ve výši 15 438 tis. Kč, kapitálových fondů ve výši 190 679 tis. Kč a hospodářského výsledku za období 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 PASIVA

Jsou k 31.12.2012 tvořena závazky z obchodních vztahů ve výši 720 tis. Kč a závazky vůči správci daně ve výši 1 496 tis. Kč a odloženým daňovým závazkem ve výši 772 tis. Kč.

## 6.11 OSTATNÍ ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

Jedná se o závazky vůči třetím subjektům a akcionářům z titulu postoupených pohledávek ve výši 1 706 632 tis. Kč.

## 6.12 VÝNOSY A NÁKLADY

Významnou výnosovou položku výkazu zisku a ztráty představují úrokové výnosy v celkové výši 32 243 tis. Kč. Tato částka představuje výnosy z úroků z postoupených pohledávek.

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2012 částku 1 580 tis. Kč, což vzhledem k celkovým nákladům společnosti představuje necelých 3,72%. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2012 zejména: obhospodařování majetku, služby depozitáře a právní služby.

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

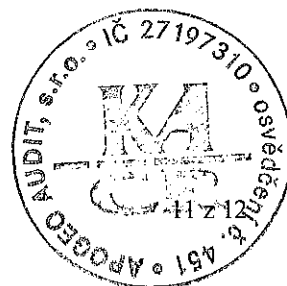
## 6.13 REZERVY A ODLOŽENÁ DAŇ

Společnosti vznikl v roce 2012 odložený daňový závazek z titulu přecenění finančních investic, který zaúčtovala v souladu s platnou účetní legislativou ve výši 772 tis. Kč.

Pro tvorbu rezerv nebyly identifikovány žádné důvody.

## 6.14 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

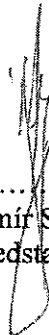
Po datu zpracování účetní závěrky nedošlo k žádným událostem.

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

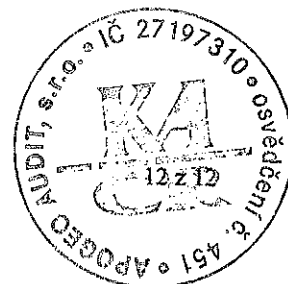
Ve sledovaném období společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s dopadem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 10.7.2013

Podpis statutárního zástupce:



.....  
Ing. Vladimír Skoupil  
předseda představenstva





# **MOF INVEST**

## **uzavřený investiční fond, a.s.**

se sídlem Praha 8 – Karlín, Thámova 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 2012

## 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 v platném znění následující zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2012.

Zpráva byla projednána a schválena představenstvem společnosti dne 25.3.2013 za účasti a se souhlasem všech členů představenstva.

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. (MOF, a.s.),**  
sídlem Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika, IČ: 36 492 663

**Způsob ovládní**  
Společnost MOF HOLDING, a.s. byla 50% akcionářem ovládané osoby.

Období: 27.2.2012 – 31.12.2012

**MOF INVEST CZ, spol. s r.o.**  
sídlem Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00, IČ: 288 99 440

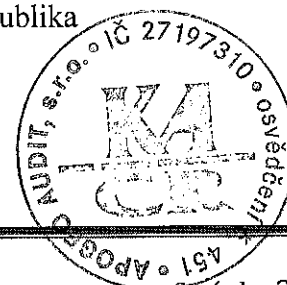
**Způsob ovládní**  
Společnost MOF INVEST CZ, spol. s r.o. byla 50% akcionářem ovládané osoby.

Období: 27.2.2012 – 10.9.2012

**Ing. Ján Molnár**  
bytem Humenné, Gaštanová 6097/173, PSČ 066 01, Slovenská republika

**Způsob ovládní**  
Ing. Ján Molnár byl 40% akcionářem ovládané osoby.

Období: 10.9.2012 – 31.12.2012



## **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: 27.2.2012 – 31.12.2012

Ing. Ján Molnár měl nepřímý podíl na ovládané osobě ve výši 5% prostřednictvím 10% přímého podílu na společnosti MOF INVEST CZ, spol. s r.o.

Období: 27.2.2012 – 10.9.2012

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

Období: 10.9.2012 – 31.12.2012

### **MOF HOLDING, a.s. (MOF, a.s.),**

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

### **Způsob ovládnání**

Společnost MOF HOLDING, a.s. měla nepřímý podíl na ovládané osobě ve výši 45% prostřednictvím 90% přímého podílu na společnosti MOF INVEST CZ, spol. s r.o.

Období: 27.2.2012 – 10.9.2012

## **2.2 Ostatní propojené osoby**

### **Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jsou:**

#### **MOF INVEST CZ, spol. s r.o.**

sídlem Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00, IČ: 288 99 440

#### **Způsob propojení**

Společnost MOF INVEST CZ, spol. s r.o. byla ovládána společností MOF HOLDING, a.s.

Období: 1.1.2012 – 10.9.2012



**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: 1.1.2012 – 18.9.2012

**MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.**

sídlem Praha 8 – Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00, IČ: 241 65 239

**Způsob propojení**

Společnost MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o. byla ovládána společností MOF INVEST, a.s.

Období: 1.1.2012 – 10.9.2012

**MOF HOLDING, a.s. (MOF, 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: 1.1.2012 – 31.12.2012

**ALTHAN, s.r.o.**

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

**Způsob propojení**

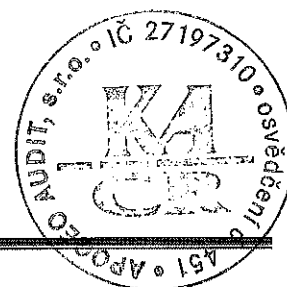
Společnost ALTHAN, s.r.o. byla ovládána Ing. Jánem Molnárem.

Období: 1.1.2012 – 8.10.2012

**PTAVA Chlmec, s.r.o.**

sídlem Humenné, Chlmec, s.r.o. byla ovládána společností MOF INVEST, a.s.

Období: 18.8.2012 – 31.12.2012



### **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**

###### **MOF HOLDING, a.s. (MOF, a.s.)**

Ovládaná osoba a společnost MOF HOLDING, a.s. uzavřely dne 10.9.2012 Smlouvu o postoupení pohledávek, dále dne 1.11.2012 Trojstranné dohody, dne 10.9.2012 Smlouvu o úvěru a Dohodu o budoucím započtení pohledávek a smlouvu o poukázce.

###### **MOF INVEST CZ, spol. s r.o.**

Ovládaná osoba a společnost MOF INVEST CZ, spol. s r.o. uzavřely dne 10.9.2012 Smlouvu o úvěru a Dohodu o budoucím započtení pohledávek a smlouvu o poukázce a dne 1.11.2012 Trojstrannou dohodu.

###### **Ing. Ján Molnár**

Ovládaná osoba a Ing. Ján Molnár uzavřeli dne 10.9.2012 pět Smluv o postoupení pohledávek, Dohodu o převzetí závazku akcionáře k poskytnutí plnění ve prospěch vlastního kapitálu společnosti, Smlouvu o převodu obchodního podílu a dne 1.11.2012 čtyři Trojstranné dohody.

Jiné smluvní vztahy mezi ovládanou osobou a osobami ovládajícími nebyly realizovány.

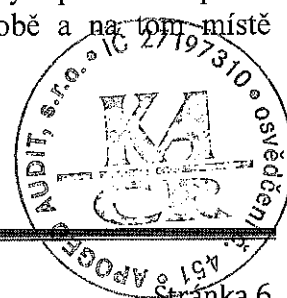
##### **3.1.2 Jiné právní úkony a opatření**

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

**MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.**

Ovládaná osoba a společnost MOF REAL ESTATE CZ1, spol. s r.o. uzavřely dne 10.9.2012 Smlouvu o postoupení pohledávky

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.

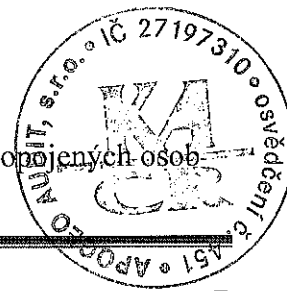
Ovládané osobě nevznikla těmito vztahy žádná újma.

## 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 ovládající osobou nebo ze vztahů s ostatními propojenými osobami. Představenstvo dále konstatuje, že zpráva je úplná, že mu nejsou známy další skutečnosti ve smyslu §66a odst. 9 ObchZ a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů podléhá režimu obchodního tajemství dle §17 ObchZ.

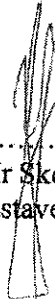
Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. vyhotovované dle § 66a, odst.9, zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, pro období 2012 uvedli veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

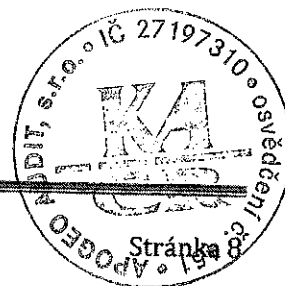
- Smlouvy mezi propojenými osobami,
- Plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- Jiné právní úkony učinění v zájmu propojených osob,
- Veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud propojených osob



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

V Praze dne 25.3.2013

  
.....  
Ing. Vladimír Skoupil  
předseda představenstva





## **Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2012**

---

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. 2012 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.

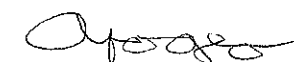
Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

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. 2012. 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. 2012.

V Praze dne 10. července 2013

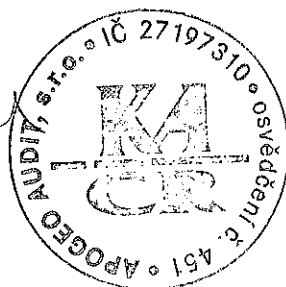


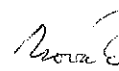
**Auditorská společnost:**

APOGEO Audit, s.r.o.

Koněvova 2660/141, Praha 3

Oprávnění č. 451





**Odpovědný auditor:**

Ing. František Novák

Oprávnění č. 1043