

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

**CORE CAPITAL investiční fond s proměnným
základním kapitálem a.s.**

za účetní období

od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016

Obsah

Výroční zpráva fondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období	3
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK).....	3
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	3
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	3
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	3
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF).....	3
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)	3
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem.....	3
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem	4
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	4
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP).....	4
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)	4
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)	4
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	4
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	4
14) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	5
15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP).....	5
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	5
17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)	5
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	6
Příloha č. 1 – Zpráva auditora.....	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	1
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	1
2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK).....	2
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	3
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK).....	3
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK).....	3
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	1

Použité zkratky:

VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví



1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.
IČO:	04995589
Sídlo:	Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	27590241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období:	23. 3. 2016 – 31.12.2016

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

V průběhu účetního období fond zahájil naplňování investiční strategie v souladu se svým statutem. K 31. 12. 2016 měl fond celková aktiva ve výši 90 959 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2016 částku 88 663 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ziskem ve výši 2 538 tis. Kč. Hodnota jedné investiční akcie fondu A činí k 31. 12. 2016 částku 1,0382 Kč. Hodnota jedné investiční akcie fondu B činí k 31.12.2016 částku 1,8841 Kč. Hlavním generátorem výnosů fondu byly úroky z poskytnutých úvěrů a související platby (2 499 tis. Kč).

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

V průběhu roku 2017 bude fond dále realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investování do majetkových účastí a poskytováním úvěrů a zápůjček.

5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu. Obhospodařovatel na účet fondu poskytl 11 úvěrů v celkovém objemu téměř 115 mil. CZK. Úvěry jsou zpravidla poskytovány se zajištěním movitým anebo nemovitým majetkem tak, aby bylo omezeno úvěrové riziko protistrany.

6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu účetního období nedošlo ke změnám ve statutu fondu.

7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)

a) Údaje o mzdách úplatcích a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn: 164 028 CZK

...



Pohyblivá složka odměn: 0 CZK

Počet příjemců: 27

Odměny za zhodnocení kapitálu: 0 CZK

b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.

Odměny vedoucích osob: 30 376 CZK

Počet příjemců: 5

Odměny ostatních zaměstnanců: 133 653 CZK

Počet příjemců: 22

8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nesplňuje definici § 34 odst. 1 žádná právnická osoba.

9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

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

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 4 roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: Československá obchodní banka, a.s.

IČO: 000 01 350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

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

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

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

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce

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

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.



14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

CORE CAPITAL SICAV - Vývoj hodnoty Investiční akcie A v roce 2016



CORE CAPITAL SICAV - Vývoj hodnoty Investiční akcie B v roce 2016



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

15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neevduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli:	380 000,- CZK
Úplata depozitáři:	217 800,- CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0,- CZK
Odměna auditora:	72 600,- CZK
Údaje o dalších nákladech či daních:	Právní a notářské služby 33 930,- CZK
	Poradenství a konzultace 6 280,- CZK
	Ostatní správní náklady 6 280,- CZK
	Ostatní daně a poplatky 0,- CZK



Daň z příjmů pr. osob	136 200,- CZK
Nákladové úroky z úvěrů	107 255,- CZK
Poplatky z BÚ	7 276,- CZK

18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

19) Prohlášení oprávněných osob fondu

Podle našeho nejlepšího vědomí prohlašujeme, že tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Funkce: Pověřený zmocněnec statutárního ředitele

Dne: 25. 4. 2017/

Podpis:

.....



Příloha č. 1 – Zpráva auditora



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky společnosti
CORE CAPITAL investiční fond s proměnným
základním kapitálem a.s. k 31. 12. 2016**

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Recepce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700
E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C, 103716
ČÚ CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky společnosti CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

Se sídlem: Nad Závěrkou 2434/7 , Břevnov, 169 00 Praha 6

Identifikační číslo: 049 95 589

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

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2016, výkazu zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2016, podrozvahy k 31. 12. 2016, výkazu změn ve vlastním kapitálu za období končící 31. 12. 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. 12. 2016, podrozvahy a přehledu vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Recepce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700

E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C 103716

ČÚ CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Reception B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700
E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C 103716
ČU CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním ředitelem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Receptce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700

E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C.103716

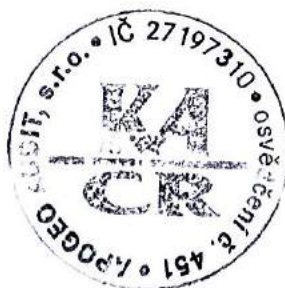
ČÚ CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

Naší povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 25. 4. 2017



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



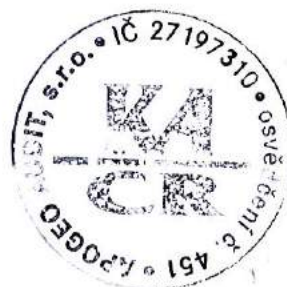
Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Recepce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700
E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C 103716
ČU CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

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



Subjekt: CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, 169 00 Praha 6 - Břevnov

Identifikační číslo: 049 95 589

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016

Rozhodné období: 23. března 2016 - 31. prosince 2016

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2016

(v tis. Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		90 959		90 959	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		3 083		3 083	
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky		3 083		3 083	
4	Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)		79 899		79 899	
	v tom: a) splatné na požádání		35 423		35 423	
	b) ostatní pohledávky		44 476		44 476	
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)		7 977		7 977	
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek					
11	Ostatní aktiva					
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)	1	90 959
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	
	v tom: a) splatné na požádání	3	
	b) ostatní závazky	4	
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	2 024
	v tom: a) splatné na požádání	6	
	b) ostatní závazky	7	2 024
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)	8	
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9	
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10	
4	Ostatní pasiva	11	136
5	Výnosy a výdaje příštích období	12	
6	Rezervy (Σ)	13	136
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	14	
	b) na daně	15	136
	c) ostatní	16	
7	Podřízené závazky	17	
8	Základání kapitál (Σ)	18	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	19	2 000
9	Emisní ažio	20	
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	21	
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22	
	b) ostatní rezervní fondy	23	
	c) ostatní fondy ze zisku	24	
11	Rezervní fond na nové ocenění	25	
12	Kapitálové fondy	26	82 495
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	27	1 630
	z toho: a) z majetku a závazků	28	
	b) ze zajišťovacích derivátů	29	
	c) z přepočtu účastí	30	1 630
	d) ostatní	31	
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	32	
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období	33	
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	34	2 538
16	Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+32+33+34)		88 663

Sestaveno dne:

25.4.2017

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

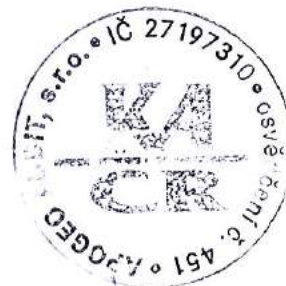
Mgr. Ing. Ondřej Píeran - pověřený zmocněnec

člen představenstva

AVANT investiční společnost, a.s.

Sestavil:





Subjekt: CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, 169 00 Praha 6 - Břevnov

Identifikační číslo: 049 95 589

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016

Rozhodné období: 23. března 2016 - 31. prosince 2016

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2016

(v tis. Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování			
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajištění		44 476	
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne:

25.4.2017

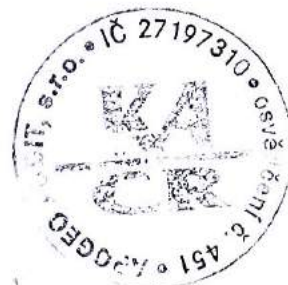
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran - pověřený zmocněnec

člen představenstva

AVANT investiční společnost, a.s.

Sestavil:



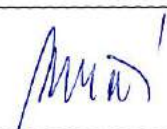

Subjekt: CORE CAPITAL investiční fond s
 Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, 169 00 Praha 6 - Břevnov
 Identifikační číslo: 049 95 589
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016
 Rozhodné období: 23. března 2016 - 31. prosince 2016

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 23.3.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	1 630	0	1 630
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	2 538	2 538
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	2 000	0	0	0	82 495	0	0	84 495
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2016	2 000	0	0	0	82 495	1 630	2 538	88 663

Sestaveno dne:	25.4.2017	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran - pověřený zmocněnec člen představenstva AVANT investiční společnost, a.s.
Sestavil:		



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 10. 03. 2016, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 15. 04. 2016.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 23. 03. 2016 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se Fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání společnosti

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

Fond svěřil obhospodařování svého majetku od 15. 04. 2016 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

Popis účetní jednotky:

Název Fondu: CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, 169 00 Praha 6 - Břevnov

IČ: 049 95 589

Základní kapitál: 2 000 tis. Kč

Akcie: 2 000 000 ks akcií na jméno v listinné podobě – zakladatelské akcie. Převod akcií je podmíněn předchozím souhlasem statutárního ředitele. Společnost bude vydávat investiční akcie v souladu se stanovami (investiční akcie A dle článku VII stanov a investiční akcie B dle článku VIII stanov) a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. S investičními akciemi jsou spojena práva, která jsou určena ve stanovách společnosti.

Statutární ředitel a správní rada fondu k 31. prosinci 2016:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 15. dubna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, pověřený zmocněnec	od 15. dubna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer, pověřený zmocněnec	od 15. dubna 2016

Společnost zastupuje statutární ředitel. Je-li statutárním ředitelem právnická osoba, určí pověřeného zmocněnce, který bude statutárního ředitele a tím i společnost zastupovat.

Každý pověřený zmocněnec zastupuje společnost samostatně.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

předseda správní rady
Člen správní rady

Ing. David Ječmík
Ing. Petr Kromíchal

od 20. července 2016
od 15. dubna 2016

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

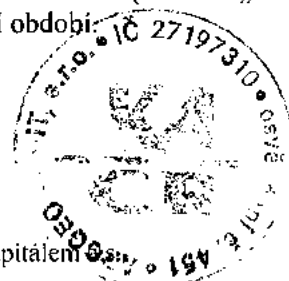
Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v dle předchozí větě dále re-investována.

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 12. 2. 2016 (dále jen „depozitář“).

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016 (dále též „účetní období“). Protože fond vznikl v průběhu roku 2016, není uváděno minulé účetní období.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

(c) Majetek jako Investiční příležitost

ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

cb) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

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

Způsob sestavení odpisového plánu:

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

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

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.

CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

cc) Majetek jako investiční příležitost

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

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

Fond investuje do nemovitostí následujícího typu:

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

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

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

Počáteční ocenění

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

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

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

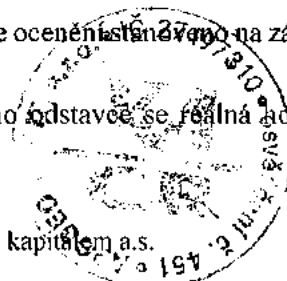
(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu.

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

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

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

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

(d) Ostatní aktiva

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

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

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

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

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

(g) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném CNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Zdanění

CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

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

(i) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž pravděpodobně znamená pravděpodobnost vyšší, než 50%
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

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

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

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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

Popis významných položek v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Výnosy z úroků	
z vkladů	0
z úvěrů a zápůjček	2 499
z dluhových cenných papírů	0
ostatní	0
Náklady na úroky	
z vkladů	0
z úvěrů a zápůjček	-107
z dluhových cenných papírů	0
ostatní	0
Čistý úrokový výnos	2 392

CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Fond realizoval ve sledovaném období výnosy z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů a půjček ve výši 2 499 tis. Kč.

Fond vykazoval za sledované období nákladové úroky z titulu půjček ve výši 107 tis. Kč.

Fond nerealizoval náklady z placených úroků bankovních ani jiných úvěrů.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Výnosy z poplatků a provizí	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	1 000
Náklady na poplatky a provize	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	-7
Celkem	733

Fond ve sledovaném období evidoval výnosy z poplatků za poskytnutí úvěrů a půjček v celkové výši 1 000 tis. Kč a náklady z poplatků za BÚ ve výši 7 tis. Kč.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	0
Zisk/ztráta z derivátových operací	0
Zisk/ztráta z devizových operací	0
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období neevidoval zisk nebo ztrátu z finančních operací.

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

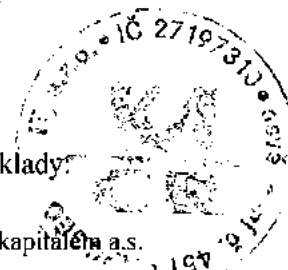
tis. Kč	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období neevidoval ostatní provozní náklady ani výnosy.

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

Příloha k účetní závěrce CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Správní náklady

tis. Kč	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Náklady na odměny statutárního auditu	73
z toho:	
- <i>náklady na povinný audit účetní závěrky</i>	73
- <i>náklady na jiné ověřovací služby</i>	0
Náklady na daňové poradenství	0
Právní a notářské služby	34
Odměna za výkon funkce	380
Služby depozitáře	218
Ostatní správní náklady	6
Celkem	711

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 380 tis. Kč.

Fond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Československá obchodní banka, a.s. platil Fond poplatek, který činil 24,2 tis. Kč za každý započatý měsíc. Celkové náklady Fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 218 tis. Kč.

Mzdy a odměny zaměstnanců

tis. Kč	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Mzdy a odměny placené členům představenstva	0
Mzdy a odměny placené dozorčí radě	0
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	0
Sociální a zdravotní pojištění	0
Ostatní sociální náklady	0
Celkem	0

Průměrný počet zaměstnanců

	od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0
- z toho řídicích pracovníků	0
Celkem	0



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

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

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

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka ve sledovaném období neneviduje.

11. POKLADNA

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Pokladna	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období pokladnu neneviduje.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

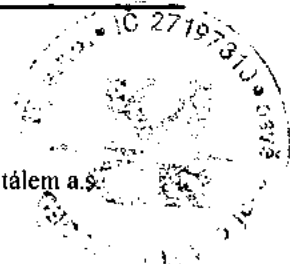
tis. Kč	k 31. 12. 2016
Zůstatky na běžných účtech	3 083
Termínované vklady	0
Ostatní	0
Celkem	3 083

Pohledávky za bankami jsou tvořeny k 31. 12. 2016 zůstatkem na běžném účtu ve výši 3 083 tis. Kč.

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	
z toho:	
Splatné na požádání	35 423
Splatné do 1 roku	5 224
Splatné od 1 roku do 5 let	20 072
Splatné nad 5 let	19 180
Ostatní pohledávky	0
Celkem	79 899

Všechny pohledávky ve sledovaném období jsou před datem jejich splatnosti.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

K datu 31. 12. 2016 vykazuje společnost půjčky v celkové výši 79 899 tis. Kč včetně příslušenství. Jedná se celkem o sedm půjček, z čehož jedna je splatná na požádání ve výši 35 423 tis. Kč, zbylé půjčky jsou splatné buď v pravidelných měsíčních splátkách po dobu více let, nebo jednorázově k datu určenému v smlouvě o poskytnutí půjčky.

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0
Držené do splatnosti	0
Realizovatelné	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období nevidoval dluhové cenné papíry.

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0
Akcie realizovatelné	0
Poukázky na akcie	0
Zatímní listy	0
Podílové listy	0
Ostatní podíly	0
Celkem	0

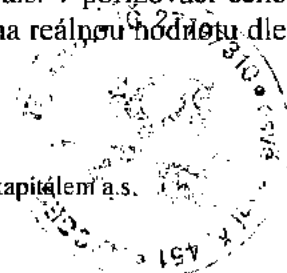
Fond ve sledovaném období nevidoval akcie, podílové listy ani ostatní podíly.

16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Přehled rozhodujícího vlivu:

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	Cena pořízení	oceňovací rozdíl	cena celkem
05. 09. 2016	05043701	Ecce Dent s.r.o.	50 %	1 887	1 660	3 547
17. 12. 2016	28191544	AGROKREDIT a.s.	100 %	4 460	-30	4 430

Fond vlastnil k 31. 12. 2016 100 % účast ve společnosti AGROKREDIT a.s. v pořizovací ceně 4 460 tis. Kč. Účast s rozhodujícím vlivem byla k 31. 12. 2016 přeceněna na reálnou hodnotu dle posudku znalce.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Fond k 31. 12. 2016 vykazoval 50 % účast ve společnosti Ecce Dent s.r.o. v pořizovací ceně 1 887 tis. Kč. Účast byla k 31. 12. 2016 přeceněna na reálnou hodnotu dle posudku znalce.

17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond nenevidoval ve sledovaném období dlouhodobý nehmotný majetek.

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond nenevidoval ve sledovaném období dlouhodobý hmotný majetek.

Přehled změn dlouhodobého hmotného majetku



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

	Dlouh odobý majet ek provo zní činnos t	Stavby	Pozem ky	Samosta tné movité věci	Technic ké zhodnoc ení	Nedoko ně. investic e	Posky t. záloh y na hmot ný majet ek	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 23. 3. 2016	--	--	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní změny	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2016	--	--	--	--	--	--	--	--
Oprávký a opravné položky								
Zůstatek k 1. 1. 2016	--	--	--	--	--	--	--	--
Odpisy a amortizace	--	--	--	--	--	--	--	--
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2016	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2016	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	--	--	--	--	--	--	--	--

Fond nevidoval ve sledovaném období dlouhodobý hmotný majetek.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Pohledávky za odběrateli	0
Poskytnuté zálohy	0
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	0
Odložená daňová pohledávka	0
Dohadné položky aktivní	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0
Ostatní	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období nevidoval ostatní aktiva.

20. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Náklady příštích období	0
Příjmy příštích období	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období nevidoval náklady ani příjmy příštích období.

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Přijaté úvěry a zápůjčky	
z toho:	
Splatné na požádání	0
Splatné do 1 roku	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0
Splatné nad 5 let	0
Ostatní závazky	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období nevidoval závazky vůči bankám.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

22. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Přijaté úvěry a zápůjčky	
z toho:	
Splatné na požádání	0
Splatné do 1 roku	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0
Splatné nad 5 let	0
Ostatní závazky	2 024
Celkem	2 024

Fond k 31. 12. 2016 evidoval závazek z titulu přijaté půjčky v celkové výši 2 024 tis. Kč (jistina 2 000 tis. Kč, úroky 24 tis. Kč). Půjčka byla splatná k 31. 12. 2016.

23. ZÁVAZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Emitované dluhové cenné papíry	0
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0
Hypoteční zástavní listy	0
Směnky	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období neevidoval závazky z dluhových cenných papírů.

24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Závazky k dodavatelům	30
Přijaté zálohy	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0
Odložený daňový závazek	0
Dohadné položky pasivní	97
Závazky z obchodování s cennými papíry	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0
Ostatní	9
Celkem	136

Ostatní pasiva ve sledovaném období tvoří závazky za dodavateli ve výši 30 tis. Kč (poplatek za obhospodařování za prosinec 2016), dohadné položky pasivní (dohad na audit 73 tis. Kč a služby depozitáře 24 tis. Kč) a ostatní pasiva (přeplatky úroků z úvěrů 9 tis. Kč).



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

25. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Výnosy příštích období	0
Výdaje příštích období	0
Celkem	0

Fond k 31. 12. 2016 neevidoval výnosy ani výdaje příštích období.

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Rezerva na opravy majetku	0
Rezerva na daně	136
Rezervy na rizika a ztráty	0
Rezervy ostatní	0
Opravné položky k pohledávkám ke třetím osobám	0
Celkem	136

Fond ve sledovaném období evidoval rezervu na DPPO ve výši 136 tis. Kč.

27. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném období neevidoval žádné podřízené závazky.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném období vydal 2 mil. Ks zakladatelských akcií v hodnotě 1 Kč/ks.

Fond ve sledovaném období vydal 78 030 323 ks investičních akcií typu A a 3 000 000 ks investičních akcií typu B. Prostřednictvím investičních akcií bylo k 31. 12. 2016 investováno celkem 82 495 tis. Kč.

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

Ztráta běžného období byla vykázána ve výši 2 456 tis. Kč.

30. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k								
1. 1. 2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	1 630	0	1 630
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	2 538	2 538
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	2 000	0	0	0	82 495	0	0	84 495
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	2 000	0	0	0	82 495	1 630	2 538	88 663

31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 23. března 2016	0	0	0	0	0
Snížení	-	-	-	-	-
Zvýšení	-	-	-	1 630	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016	0	0	0	1 630	0

Fond evidoval k 31. 12. 2016 oceňovací rozdíly z titulu přecenění účastí ve společnostech Ecce Dent s.r.o. a AGROKREDIT a.s. (viz také bod 16. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem).



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

32. KALKULACE REZERVY NA DAŇ Z PŘÍJMŮ

Rezerva na daň z příjmů k 31. 12. 2016

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	2 674
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	51
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ	2 725
Zohlednění daňové ztráty minulých let	
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0
Rezerva na daň vypočtená při použití sazby 5 %	136

33. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

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

Fond k 31. 12. 2016 neúčtoval o odloženém dani. Oceňovací rozdíly z titulu přecenění podílů a účastí nejsou titulem pro odloženou daň. Podíly nebudou do 1 roku prodávány, výnos z titulu prodeje bude tedy osvobozen od daně.

34. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	k 31. 12. 2016
Aktiva	90 959
Celkem	90 959

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

35. ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE**Podrozvahové položky**

tis. Kč	31. 12. 2016
Přijaté přísliby a záruky	44 476
Celkem	44 476

Fond evidoval v podrozvahové evidenci k 31. 12. 2016 zajištění poskytnutých půjček. Tyto pohledávky byly zajištěny ve výši 100 % jistiny a příslušenství půjčky. Jednalo se o zajištění pomocí nemovitostí, kmenových listů a obchodních podílů.



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

36. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

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

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

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů ve výši 79 899 tis.Kč, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné, z pohledu fondu je však nejvýznamnější.

Riziko nedostatečné likvidity

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

Riziko vypořádání

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

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

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

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

Riziko zrušení Fondu

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

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

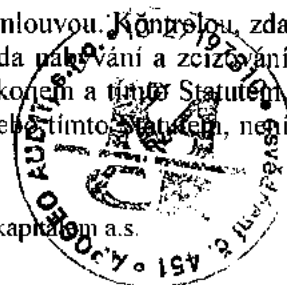
Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Riziko spojené s investicemi do úvěrů a půjček

Fond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to do souhrnné výše 95% hodnoty majetku Fondu. Úvěry a zápůjčky jsou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nakládání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není



CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

37. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období.

38. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 26. 4. 2017



.....
Mgr. Ing. Ondřej Pieran – pověřený zmocněnec
Člen představenstva
AVANT investiční společnost, a.s.



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

Zpráva o vztazích za účetní období od 15.4.2016 do 31.12.2016

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

Osoba ovládaná

Název fondu: **CORE CAPITAL investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.**
 IČO: **03648630**
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **Ing. David Ječmík**
 Bydliště: **Závěrka 398/3, Břevnov, 169 00 Praha 6**
 Datum narození: **22.4.1966**
 Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím podílu 34 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoba ovládající: **Ing. Iveta Ječmík Skuherská**
 Bydliště: **Metylovice č.p. 262, okr. Frýdek – Místek**
 Datum narození: **15.2.1964**
 Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím podílu 33 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoba ovládající: **Ing. Petr Kromíchal**
 Bydliště: **Osík č.p. 291, 569 67 Osík**
 Datum narození: **28.8.1983**
 Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím podílu 33 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: **Ecce Vita, spol. s r.o.**
 IČO: **26491486**



Sídlo: **Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6**
 Způsob propojení **40% přímý podíl ovládající osoby Ing. David Ječmík, 40% přímý podíl ovládající osoby Ing. Iveta Ječmík Skuherská**

Osoba: **AGROCORE a.s.**

IČO: **04033779**

Sídlo: **Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6**

Způsob propojení **35% přímý podíl ovládající osoby Ing. David Ječmík, 35% přímý podíl ovládající osoby Ing. Iveta Ječmík Skuherská, 35% přímý podíl ovládající osoby Ing. Petr Kromíchal**

2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Propojená osoba	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Ecce Vita, spol. s r.o.	Smlouva o úvěru	28.11.2016	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Smlouva o úvěru	14.7.2016	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru	27.7.2016	Úvěr	Úrok
Ing. David Ječmík	Smlouva o převodu listinných cenných papírů	2.8.2016	Kupní cena	Podíl
Ing. David Ječmík	Smlouva o úvěru	29.7.2016	Úrok	Úvěr
Ing. David Ječmík	Smlouva o úvěru	29.8.2016	Úrok	Úvěr
Ing. David Ječmík	Smlouva o úvěru	25.11.2016	Úrok	Úvěr
Ing. David Ječmík	Smlouva o postoupení pohledávek	25.10.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. David Ječmík	Smlouva o postoupení pohledávek	30.9.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	31.8.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	30.9.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	31.10.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	30.11.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	2.5.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	2.5.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	18.8.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	27.10.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	30.11.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úvěru	29.8.2016	Úrok	Úvěr
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o postoupení pohledávek	31.10.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o postoupení pohledávek	30.9.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o započtení	30.9.2016		
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o započtení	31.10.2016		
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o započtení	30.11.2016		
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	18.8.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	18.8.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	29.9.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	27.10.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	30.11.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úvěru	29.8.2016	Úrok	



Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úvěru	6.9.2016	Úrok	Úvěr
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úpisu	26.7.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úpisu	26.7.2016	Investiční akcie	Emisní kurz

3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Propojená osoba	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Ecce Vita, spol. s r.o.	Smlouva o úvěru	28.11.2016	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Smlouva o úvěru	14.7.2016	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru	27.7.2016	Úvěr	Úrok
Ing. David Ječmík	Smlouva o převodu listinných cenných papírů	2.8.2016	Kupní cena	Podíl
Ing. David Ječmík	Smlouva o úvěru	29.7.2016	Úrok	Úvěr
Ing. David Ječmík	Smlouva o úvěru	29.8.2016	Úrok	Úvěr
Ing. David Ječmík	Smlouva o úvěru	25.11.2016	Úrok	Úvěr
Ing. David Ječmík	Smlouva o postoupení pohledávek	25.10.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. David Ječmík	Smlouva o postoupení pohledávek	30.9.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	31.8.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	30.9.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	31.10.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o započtení	30.11.2016		
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	2.5.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	2.5.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	18.8.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	27.10.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. David Ječmík	Smlouva o úpisu	30.11.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úvěru	29.8.2016	Úrok	Úvěr
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o postoupení pohledávek	31.10.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o postoupení pohledávek	30.9.2016	Úplata	Pohledávka
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o započtení	30.9.2016		
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o započtení	31.10.2016		
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o započtení	30.11.2016		
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	18.8.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	18.8.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	29.9.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	27.10.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Iveta Ječmík Skuherská	Smlouva o úpisu	30.11.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úvěru	29.8.2016	Úrok	Úvěr
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úvěru	6.9.2016	Úrok	Úvěr
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úpisu	26.7.2016	Investiční akcie	Emisní kurz
Ing. Petr Kromíchal	Smlouva o úpisu	26.7.2016	Investiční akcie	Emisní kurz

4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou



osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

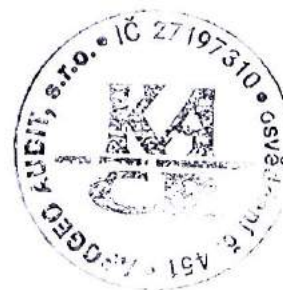
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: **Mgr. Ing. Ondřej Pieran**

Funkce: **Pověřený zmocněnec statutárního ředitele**

Dne: **31. 3. 2017**

Podpis:



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

Identifikace majetku	Požizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Poskytnutý úvěr AGROKREDIT a.s. - jistina	34 690	34 690
Poskytnutý úvěr – var. symbol 1605002 ze dne 9. 5. 2016 - jistina	4 000	4 000
Poskytnutý úvěr – smlouva č. 1607001 ze dne 13. 7. 2016 - jistina	1 840	1 840
Poskytnutý úvěr – smlouva č. 1607003 ze dne 27. 7. 2016 - jistina	2 953	2 953
Poskytnutý úvěr – smlouva č. 1610001 ze dne 10. 10. 2016 - jistina	12 086	12 086
Poskytnutý úvěr – smlouva č. 201610001 ze dne 13. 10. 2016 - jistina	5 150	5 150
Poskytnutý úvěr – smlouva č. 1611001 ze dne 15. 11. 2016 - jistina	18 000	18 000
100% podíl ve společnosti AGROKREDIT a.s., IČ: 28191544	4 460	4 430
50% podíl ve společnosti ECCE DENT s.r.o., IČ: 05043701	1 887	3 547
Zůstatek peněžních prostředků na účtu u Československé obchodní banky, a.s.	3 083	3 083

