



Výroční zpráva fondu

SPM FINANCE

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

za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Obsah

Výroční zpráva fondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období	4
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)	4
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	4
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	4
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	5
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)	5
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)	5
a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem	5
b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.	6
8) 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)	6
9) Identifikační údaje depozitáře a custody fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP) ..	7
10) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)	7
11) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	7
12) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	7
13) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)	8
14) 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)	8
15) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	8
16) 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)	8
17) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	9
Příloha č. 1 – Zpráva auditora	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	11
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	12
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	13
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)	13
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)	14
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	14
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)	14
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	15

Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
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:	SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO:	053 43 038
Sídlo:	Nad Pomníkem 467/9, 152 00 Praha 5
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
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:	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018

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

V průběhu účetního období společnost realizovala aktivní obhospodařování portfolia fondu a následně společnost vykonávala běžnou činnost v souladu se svým statutem.

K 31. 12. 2018 měl fond celková aktiva ve výši 870 365 tis. Kč. Celkový vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2018 výši 867 647 tis. Kč, z toho investiční vlastní kapitál činil 867 547 tis. Kč a ostatní vlastní kapitál činil 100 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen se ziskem ve výši 41 314 tis. Kč. Zapisovaný základní kapitál činí 100.000 Kč a je plně splacen. Hodnota investiční akcie činila ke konci účetního období výši 1,1122 Kč a došlo tak ke zhodnocení investiční akcie o 7,73 % p.a.

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

K datu 31. 12. 2018 vede Fond pohledávku firmy EP Line SE na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 04. 06. 2018 ve výši 545 205,48 Kč. Jedná se o úroky, splacené po datu splatnosti. Pohledávka byla uhrazena v lednu 2019.

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

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 zejména: investiční cenné papíry, nástroje peněžního trhu, finanční deriváty, cenné papíry vydané fondem nebo zahraničním fondem, případně účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem kapitálových zisků, z dividend a z úroků z poskytnutých úvěrů. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v předchozí větě dále reinvestována.

V průběhu roku 2019 bude fond realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investic do investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, finančních derivátů, cenných papírů vydaných fondem nebo zahraničním fondem, případně investováním do majetkových účastí.

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

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.

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

V průběhu účetního období nedošlo k žádné změně stanov a statutu fondu.

7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)

Obhospodařovatel fondu vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Obhospodařovatel fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Zaměstnanci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají podstatný vliv na rizikový profil fondu:

- a) členové představenstva a dozorčí rady,
- b) ředitelé správy majetku

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

Obhospodařovatel fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých zaměstnanců. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedené čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem fondu jeho zaměstnancům, neboť zaměstnanci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn:	369 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 tis. Kč

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

Odměny vedoucích osob: 27 tis. Kč

Počet příjemců: 4

Odměny ostatních zaměstnanců: 342 tis. Kč

Počet příjemců: 51

Odměna za zhodnocení kapitálu fondu nebyla v účetním období vyplacena.

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 ZISIF 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. Robert Robek

Další identifikační údaje: Datum narození 7. 9. 1970, bytem Útulná 506/17, 108 00 Praha 10

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 a právní věda. Držitel makléřské licence vydané ČNB pro obchodování s cennými papíry, s praxí v oblasti nemovitostí a s několikaletou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na cenné papíry, nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

Jméno a příjmení: Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer

Další identifikační údaje: Datum narození 25. 6. 1971, bytem Chrudimská 2526/2a, Vinohrady, 130 00 Praha 3

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: do 18. 10. 2018

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Přes 10 let pracoval v bankovníctví nejprve na pozici vedoucího oddělení správy úvěrů korporátní klientely v ČSOB a následně vedoucího úvěrového oddělení ve Fio bance. Od roku 2008 se jako samostatný finanční poradce podílel na restrukturalizaci firem a financování nemovitostních projektů a disponuje dlouholetou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

Jméno a příjmení: Ing. Kateřina Skalická

Další identifikační údaje: Datum narození 26. 7. 1972, bytem Chrudimská 2526/2a, Vinohrady, 130 00 Praha 3

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Disponuje dlouhodobými zkušenostmi s finančním řízením společností a s finančními investicemi, správou a řízením volných finančních prostředků společností prostřednictvím termínovaných vkladů, FX spot a termínových operací a dále poskytování úvěrů a zápůjček.

Jméno a příjmení:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Další identifikační údaje:

Datum narození 18. 3. 1983, bytem Rolnická 56,
735 51 Bohumín

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: od 19. 10. 2018

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. Disponuje několikaletou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

10) Identifikační údaje depozitáře a custody 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, 150 57

Výkon činnosti depozitáře pro fond:

celé účetní období

Listinné cenné papíry jsou ukládány do úschovy u ČSOB. Investiční cenné papíry v majetku fondu jsou též vypořádávány prostřednictvím custody služeb v ČSOB.

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

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

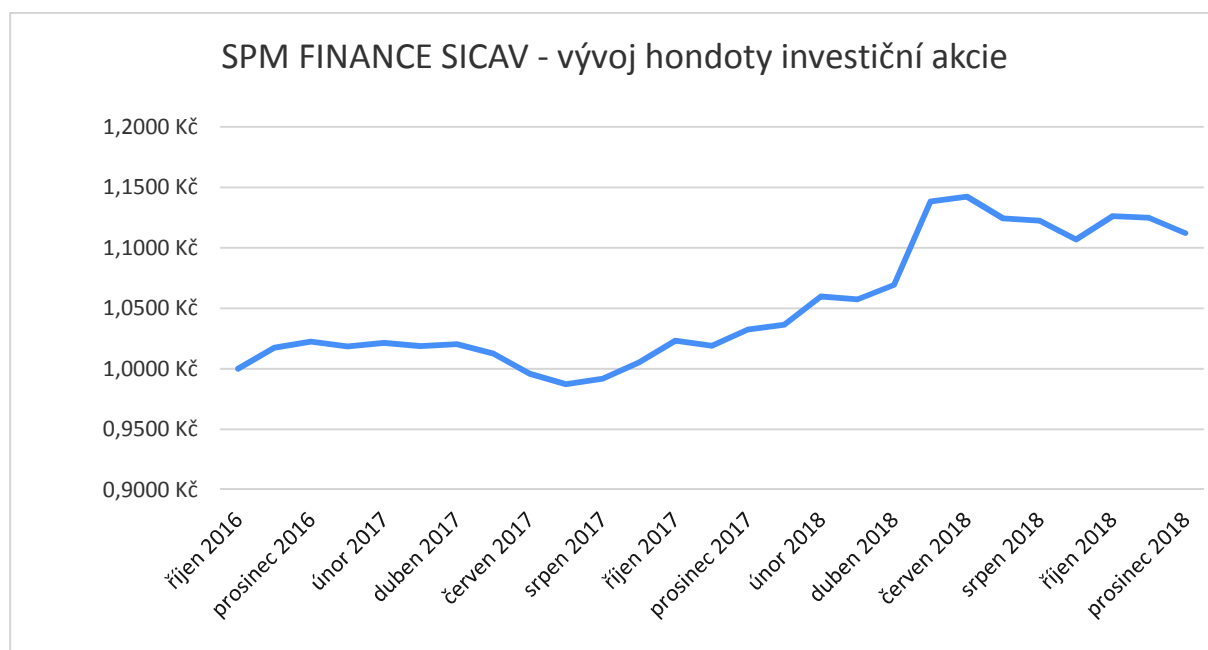
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

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

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

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



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

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

Fond neneviduje 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: 600.000 Kč

Úplata depozitáři: 319.440 Kč

Odměna auditora: 108.900 Kč

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby	3.819 Kč
Ostatní správní náklady	87.255 Kč
Daňové poradenství	36.300 Kč
Ostatní daně a poplatky	0 Kč

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.

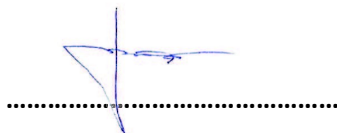
Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: **Mgr. Robert Robek**

Funkce: **pověřený zmocněnec**

Dne: **15. března 2019**

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Nad pomníkem 467/9, Hlubočepy, Praha 5, identifikační číslo 05343038, (dále také společnost) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. 12. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018, 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 ředitel společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo 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 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, 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 statutární ředitel společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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.

Naší povinností je informovat statutárního ředitele a správní radu 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 15. 3. 2019

Auditorská společnost:



BDO Audit s. r. o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Lukáš Hendrych

evidenční číslo 2169

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

Subjekt: SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
 Sídlo: Nad pomníkem 467/9, Hlubočepy, 152 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 05343038
 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 2018
 Rozhodné období - rok: 2018

ROZVAHA

31.12.2018

(v tisících Kč)

AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
Aktiva celkem (Σ)		869 638		869 638	100	869 738	597 792
3 Pohledávky za bankami a družstevními zálohami (Σ)	4.10	339 797		339 797	100	339 897	135 456
v tom: a) splatné na požádání		107 467		107 467	100	107 567	135 456
b) ostatní pohledávky		232 330		232 330	0	232 330	
4 Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)	4.11	310 339		310 339		310 339	329 501
b) ostatní pohledávky		310 339		310 339		310 339	329 501
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	4.13	218 966		218 966		218 966	132 392
v tom: a) akcie		218 966		218 966		218 966	132 392
11 Ostatní aktiva	4.17	536		536		536	443

PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
Pasiva celkem (Σ)		869 638	100	869 738	597 792
4 Ostatní pasiva	4.22	193		193	191
5 Výnosy a výdaje příštích období	4.23	249		249	
6 Rezervy (Σ)	4.24	1 649		1 649	
b) na daně		1 649		1 649	
8 Základání kapitál (Σ)	4.26		100	100	100
z toho: a) splacený základní kapitál			100	100	100
9 Emisní ažio				0	
12 Kapitálové fondy	4.29	808 665		808 665	582 720
13 Oceňovací rozdíly (Σ)	4.30	2 787		2 787	
d) ostatní		2 787		2 787	
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		14 781		14 781	8 938
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	4.31	41 314		41 314	5 843
16 Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)		867 547	100	867 647	597 601

Sestaveno dne: 15.03.2019

Sestavil: Eva Gurecká

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek
pověřený zmocněnec

Subjekt: SPM FINANCE investiční fond s proměnným
 Sídlo: Nad pomníkem 467/9, Hlubočepy, 152 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 05343038
 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 2018
 Rozhodné období - rok: 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
			<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	4.1	14 922		14 922	8 463
	b) úroky z ostatních aktiv		14 922		14 922	8 463
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)	4.2	4 783		4 783	3 396
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		4 783		4 783	3 396
5	Náklady na poplatky a provize	4.3	24		24	13
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	4.4	25 216		25 216	-4 523
8	Ostatní provozní náklady	4.5				3
9	Správní náklady (Σ)	4.6	1 156		1 156	1 097
	b) ostatní správní náklady		1 156		1 156	1 097
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		43 741		43 741	6 223
23	Daň z příjmu	4.32	2 427		2 427	380
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	4.31	41 314		41 314	5 843

Sestaveno dne: 15.03.2019

Sestavil: Eva Gurecká

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek
pověřený zmocněnec

Subjekt: SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Nad pomníkem 467/9, Hlubočepy, 152 00 Praha 5

Identifikační číslo: 05343038

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 2018

Rozhodné období- rok: 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky	4.34		46 000
8	Hodnoty předané k obhospodařování	4.35	869 738	597 792
10	Přijaté zástavy a zajištění	4.34	111 000	111 000

Sestaveno dne: 15.03.2019

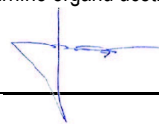
Sestavil: Eva Gurecká



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek

pověřený zmocněnec



Subjekt: SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Nad pomníkem 467/9, Hlubočepy, 152 00 Praha 5

Identifikační číslo: 05343038

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 2018

Rozhodné období- rok: 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

31.12.2018

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
V tis. Kč					
Zůstatek k 01.01.2017	100	397 155	0	8 938	406 193
Čistý zisk/ztráta za účetní období				5 843	5 843
Emise akcií		185 565			185 565
Zůstatek k 31.12.2017	100	582 720	0	14 781	597 601
Zůstatek k 01.01.2018	100	582 720	0	14 781	597 601
Čistý zisk/ztráta za účetní období				41 314	41 314
Emise akcií		225 945			225 945
Ostatní změny- oceň.rozdíly realizovatelných CP			2 787		2 787
Zůstatek k 31.12.2018	100	808 665	2 787	56 095	867 647

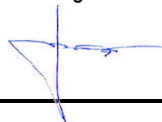
Sestaveno dne: 15.03.2019

Sestavil: Eva Gurecká



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek
pověřený zmocněnec



SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

OBSAH

1.	OBECNÉ INFORMACE	3
2.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	5
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY	5
4.	VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	10
4.1	VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	10
4.2	VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ	11
4.3	VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	11
4.4	ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	11
4.5	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	11
4.6	SPRÁVNÍ NÁKLADY	11
4.7	PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE	12
4.8	MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY	12
4.9	POKLADNA	12
4.10	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	12
4.11	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	13
4.12	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	13
4.13	AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	13
4.14	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	13
4.15	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	13
4.16	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	13
4.17	OSTATNÍ AKTIVA	13
4.18	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	14
4.19	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	14
4.20	ZÁVAZKY ZA nebankovními subjekty	14
4.21	ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	14
4.22	OSTATNÍ PASIVA	14
4.23	VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	14
4.24	REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	14
4.25	PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY	14
4.26	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	14
4.27	ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM	15
4.28	EMISNÍ ÁŽIO	15

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4.29 KAPITÁLOVÉ FONDY.....	15
4.30 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY.....	15
4.31 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, zisk nebo ztráta za účetní období, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU.....	15
4.32 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ	15
4.33 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	16
4.34 ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE.....	16
4.35 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	16
5. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY.....	16
6. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2018	17
7. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	17
8. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	17
9. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU.....	17
10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ.....	19
11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL.....	20

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („*Společnost*“ anebo „*Fond*“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 20. 07. 2016, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 28. 08. 2016.

Povolení k činnosti Společnosti bylo uděleno dne 18. 08. 2016 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „*ZISIF*“), a tímto dnem se Společnost považuje za obhospodařovaný investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání Společnosti

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

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 20. 07. 2016 AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241., a to dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti.

AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Fondu ze dne 16. 03. 2017 jmenována individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. investiční fond je oprávněn, v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF, být obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Sídlo Investičního Fondu:

Nad pomníkem 467/9
152 00 Praha 5 – Hlubočepy
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. Prosinci 2018:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 28. srpna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec	od 19. října 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec	od 28. srpna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Ing. Kateřina Skalická pověřený zmocněnec	od 14. listopadu 2016

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

Člen správní rady

Marek Španěl

od 28. srpna 2016

V rozhodném období došlo ke změnám v obchodním rejstříku:

Složení statutárního orgánu:

Při výkonu funkce zastupuje

Mgr. Ing. Ondřej Pieran
pověřený zmocněnec

od 19. října 2018

Při výkonu funkce zastupuje

Ing. Zdeněk Hauzer
pověřený zmocněnec

vymazáno 19. října 2018

Investiční strategie Fondu

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: investiční cenné papíry, nástroje peněžního trhu, finanční deriváty, cenné papíry vydané fondem nebo zahraničním fondem, 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 předchozí větě dále re-investována.

V průběhu roku 2018 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.

Depozitář

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 15. 09. 2016 (dále jen „depozitář“), dále poskytuje služby úschovy cenných papírů na základě Smlouvy o úschově cenných papírů ze dne 20. 10. 2016 a dále poskytuje služby tzv. custody a to na základě Smlouvy o vypořádání a evidenci zaknihovaných cenných papírů ze dne 19. 12. 2016.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Fondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2018, za účetní období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především 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.

Fond je akciová společnost s proměnným základním kapitálem, který nevytváří podfondy, a proto dle § 164 ZISIF účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 použil Fond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování.

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

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

c) Majetek jako Investiční příležitost

- 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 z jeho pořízením související.

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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.

- **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.

- **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 úvěrů za účelem dosažení úrokového výnosu

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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 dle § 68a vyhlášky č. 501/2002 Sb., která stanoví metodu účtování oceňovacích rozdílů při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky č. 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech a to takto:

- 1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu.
- 2) 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.
- 3) 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 zejména znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů nebo používá interní ocenění založené též na stejných, výše uvedených, účetních metodách.

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

d) Ostatní aktiva

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- a) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- b) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- c) 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. V případě, že je k pohledávkám sjednáno zajištění, vypracovává se znalecký posudek za účelem zjištění jeho hodnoty. Opravné položky se následně tvoří pouze k nezajištěné části pohledávky po splatnosti.

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

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

f) Cenné papíry vydávané fondem

Fond vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie. Akcie Fondu mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.

Investiční akcie

Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.

Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.

Investiční akcie představují podíl akcionáře na Fondovém kapitálu připadající na investiční akcie.

Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií jsou uvedeny ve Statutu Fondu.

g) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

h) Zachycení operací v cizích měnách

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

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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".

i) Zdanění

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

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

j) 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.

k) 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.

l) Regulační požadavky

Fond podléhá regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – Československá obchodní banka, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Fondu probíhá v souladu se Zákonem.

4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY**4.1 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
- z vkladů	62	442
- z termínovaných vkladů	933	0
- z úvěrů a zápůjček	13 927	8 021
Čistý úrokový výnos	14 922	8 463

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4.2 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

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

Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč	2018	2017
Ostatní výnosy z akcií a podílů - dividendy	4 783	3 396
Celkem	4 783	3 396

4.3 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize	24	13
Celkem	24	13

Fond ve sledovaném účetním období realizoval pouze náklady na bankovní poplatky z vedení běžných účtů.

4.4 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	20 859	15 259
Zisk/ztráta z derivátových operací	-380	0
Zisk/ztráta z devizových operací	4 737	-19 782
Celkem	25 216	- 4 523

4.5 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní daně a poplatky	0	3
Celkem	0	3

Fond ve sledovaném účetním období evidoval pouze úrok z prodlení 252 Kč.

4.6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

a) Náklady na zaměstnance

Fond neměl ve sledovaném účetním období žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností provádí dodavatelským způsobem investiční společnost

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

b) Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Náklady na povinný audit účetní závěrky	109	109
Právní a notářské služby	4	1
Daňové poradenství	36	0
Odměna za výkon obhospodařování/administrace	600	600
Služby depozitáře	320	319
Ostatní správní náklady	87	68
Celkem	1 156	1 097

Úplata za výkon činnosti Obhospodařovatele, kterou vykonává společnost AVANT investiční společnost, a.s., její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny ve smlouvě o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti.

Fond platil poplatek depozitáři za každý započatý měsíc v souladu s depozitářskou smlouvou, která v daném účetním období vykonávala Československá obchodní banka, a.s.

Ostatní správní náklady Fondu tvoří zejména náklady na úschovu a správu cenných papírů.

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

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

4.8 MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond ve sledovaném ani minulém nenevidoval mimořádné náklady a výnosy.

4.9 POKLADNA

Fond nemá žádný zůstatek v pokladně.

4.10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech – investiční majetek	107 467	135 356
Zůstatky na kapitálových účtech – neinvestiční majetek	100	100
Termínované vklady	232 330	0
Celkem	339 897	135 456

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4.11 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Poskytnuté úvěry a zápůjčky:		
- splatné do 3 měsíců	35 682	45 454
- splatné od 3 měsíců do 1 roku	161 118	20 079
- splatné do 5 let	113 539	263 968
Celkem	310 339	329 501

Fond k datu účetní závěrky eviduje pohledávku po lhůtě splatnosti od firmy EP Line SE a to ve výši 545 205,48 Kč (úroky). Tato pohledávka byla uhrazena v lednu následujícího roku.

4.12 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Fond ve sledovaném období neeviduje dluhové cenné papíry.

4.13 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2018	2017
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	190 639	132 392
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtu vlastního kapitálu	28 327	0
Celkem	218 966	132 392

4.14 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období neevidoval ve svém majetku žádné účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem.

4.15 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období neevidoval ve svém majetku žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

4.16 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období neevidoval ve svém majetku dlouhodobý hmotný majetek pro provozní činnost a ani dlouhodobý majetek pro investiční činnost.

4.17 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu (zálohy na DPPO)	0	318
Ostatní	536	125
Celkem	536	443

Ostatní aktiva představují pohledávku z titulu nároku na přijaté dividendy a úroky z termínovaných vkladů.

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

4.18 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období neevidoval náklady ani příjmy příštích období.

4.19 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období nepřijal žádné bankovní úvěry.

4.20 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období nepřijal žádné úvěry či zápůjčky.

4.21 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období neevidoval závazky z dluhových cenných papírů.

4.22 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	58	55
Dohadné položky pasivní	135	136
Celkem	193	191

4.23 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Úroky z termínovaných vkladů	249	0
Celkem	249	0

4.24 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2018	2017
Rezerva na daně	1 649	0
Celkem	1 649	0

Fond ve sledovaném ani minulém účetním období netvořil opravné položky, neevidoval odpis pohledávek.

4.25 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval žádné podřízené závazky.

4.26 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

tis. Kč	2018	2017
Splacený základní kapitál- neinvestiční	100	100
Celkem	100	100

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Osoby, jejichž výše podílu na základním kapitálu přesáhla 10%:

- Marek Španěl, Hroznová 499/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1
- Ing. Slavomír Pavlíček, Černochova 1291/2, 158 00, Praha 5

4.27 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval závazky kryté zástavním právem.

4.28 EMISNÍ ÁŽIO

Emisní ážio z titulu vydaných všech investičních akcií činí 3,64 Kč.

4.29 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Vydávání investičních akcií Fondu bylo zahájeno dne 15. 09. 2016. K prvnímu úpisu investičních akcií došlo v měsíci září 2016. Fond k datu účetní závěrky eviduje v kapitálových fondech investice v celkové výši 808 665 tis. Kč.

4.30 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry
Zůstatek k 01. 01. 2018	0
Zvýšení	2 787
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 787

4.31 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Nerozdělený zisk z předchozích období Fondu činí po zdanění 14 781 tis. Kč. Zisk za účetní období za sledované účetní období činí 41 314 tis. Kč. Ve sledovaném účetním období Fond nevytvářel rezervní fondy ani ostatní fondy ze zisku.

4.32 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu - daňová analýza

tis. Kč	2018	2017
Hospodářský výsledek před zdaněním	43 741	6 223
Přičitatelné položky		3
Odčitatelné položky		-3 424
Základ daně	43 590	2 802
Základ daně po úpravě	43 590	2 802
Daň z příjmů ve výši 5%	1 940	140
Zahraniční dividendy	2 239	1 396
Daň ze zahraničních dividend 15%	336	113
Daň celkem	2 276	253
Dodatečné zúčtování daně	0	1
Srážková daň	151	125
Daň celkem	2 427	380

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Fond k 31. 12. 2018 vytvořil rezervu na daň z příjmu ve výši 2 276 tis. Kč. Za rok 2018 fond uhradil zálohy na daň z příjmu ve výši 628 tis. Kč. Rezerva na daň z příjmu je v rozvaze vykázána jako rezerva ponížená o zaplacené zálohy ve výši 1 649 tis. Kč.

Fondů za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

4.33 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 %.

Fondů za sledované účetní období nevznikly dočasné rozdíly mezi účetními a daňovými pojetími účetních případů.

4.34 ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE**Podrozvahové položky**

tis. Kč	2018	2017
Poskytnuté přísliby a záruky	0	46 000
Přijaté zástavy a zajištění	111 000	111 000

Jedná se o blankosměnky, na kterých není uvedená hodnota, tudíž nejsou zavedeny v účetnictví. Ve sledovaném účetním období se položka skládá z přijatých zástav.

4.35 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	869 738	597 792
Celkem	869 738	597 792

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.

5. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

O rozdělení zisku ve výši 41 314 tis. Kč. bude rozhodnuto na Valné hromadě v roce 2019.

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

6. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2018

V tis. Kč	Základní Kapitál	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk/ ztráta	Celkem
Zůstatek k 01. 01. 2017	100	397 155	0	8 938	406 193
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	5 843	5 843
Emise akcií	0	185 565	0	0	185 565
Zůstatek k 31. 12. 2018	100	582 720	0	14 781	597 601
Zůstatek k 01. 01. 2018	100	582 720	0	14 781	597 601
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	41 314	41 314
Emise akcií	0	225 945	0	0	225 945
Ostatní změn- oceň. rozdíly realizovatelných CP	0	0	2 787	0	2 787
Zůstatek k 31. 12. 2018	100	808 665	2 787	56 095	867 647

7. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond poskytl úvěry osobám spřízněným.

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené	Výše zápůjčky/úvěru
SPM INVEST a.s.	Smlouva o zápůjčce	30. 9. 2016	Zápůjčka	úrok	51 000 tis. Kč.
SPM INVEST a.s.	Smlouva o zápůjčce	15. 11. 2016	Zápůjčka	úrok	80 000 tis. Kč.
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	16. 11. 2016	Úvěr	úrok	21 900 tis. Kč.
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	09. 01. 2018	Úvěr	úrok	26 000 tis. Kč.
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	04. 12. 2018	Zápůjčka	úrok	21 000 tis. Kč.

Vztahy se spřízněnými osobami:

- akcionář Fondu Marek Španěl je členem správní rady SPM INVEST a.s.
- akcionář Fondu Marek Španěl je společníkem a zároveň jednatelem BI NEMOVITOSTI s.r.o.
- akcionář Fondu Ing. Slavomír Pavlíček je společníkem a zároveň jednatelem BI NEMOVITOSTI s.r.o.

8. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Společností se během účetního období nezměnily.

9. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU**Tržní riziko**

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

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Ve sledovaném období Fond evidoval akciovou expozici ve výši 218 966 tis. Kč, což činí 25% majetku Fondu. Tržní riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Tržní rizika jsou ve Společnosti řízena v souladu s následujícími principy, které podléhají souhlasu představenstva Společnosti:

- Veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou předmětem reportingu nezávislého na obchodních složkách (obchodní oddělení a oddělení obhospodařování fondů).
- Metody měření rizika a kontrolní postupy jsou definovány a schvalovány představenstvem Společnosti.
- Společnost postupuje v souladu s aktuálním statutem fondu, v tomto smyslu zejména článků o limitech pro omezení a rozložení rizika.
- Veškeré požadavky regulatorních orgánů jsou plně dodržovány.
- Majetek a závazky fondů se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. 12. každého kalendářního roku. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a závazků fondů, a způsob stanovení aktuální hodnoty akcie fondů stanoví prováděcí právní předpis. Znalecké ocenění reálné hodnoty nemovitostí a účastí v majetku fondů provede Společnost k tomu oprávněnými osobami.

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.

Ve sledovaném období Fond evidoval úvěrovou expozici ve výši 310 339 tis. Kč, což činí 36% majetku Fondu. Úvěrové riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Riziko je řízeno na podkladě ratingů cenných papírů a bonity dlužníků. Rating/bonita udává výši úvěrového rizika na stupnici A až E. Rating/bonita posuzuje schopnost emitenta/dlužníka dostát všem závazkům. Podkladem jsou zprávy o daných emitentech z internetu nebo informačních systémů Reuters, Bloomberg, z tisku, účetních výkazů dlužníků, z analýz Společnosti i z jiných zdrojů.

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Riziko nedostatečné likvidity

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

Ve sledovaném období Fond evidoval zůstatek na běžných účtech a termínovaném vkladu ve výši 339 797 tis. Kč, což činí 39% majetku Fondu. Riziko likvidity bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nulové a to vzhledem k nulovým závazkům.

Řízení rizik likvidity se zaměřuje především na schopnost beze zbytku plnit splatné závazky. To zahrnuje především udržování dostatečných objemů likvidních prostředků, zejména v podobě, zůstatků na účtech obhospodařovaného Fondu. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním

očekávaného odlivu finančních prostředků, které je prováděno s dostatečnou mírou spolehlivosti během dostatečně dlouhého budoucího období v závislosti na charakteru a likvidity aktiv a investičního profilu Fondů (jeden rok). Společnost dostatečně s předstihem investičního procesu, nebo procesu předcházejícímu odkupů akcií nebo podílových listů a odlivu finančních prostředků z Fondu, vyhodnocuje dopady těchto kroků do likvidity Fondu.

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:

- rozhodnutí o přeměně Fondu;
- 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;
- 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 vyplývající z omezené činnosti depozitáře

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

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

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

K datu 31. 12. 2018 vede Fond pohledávku firmy EP Line SE na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 04. 06. 2018 ve výši 545 205,48 Kč. Jedná se o úroky, splacené po datu splatnosti. Pohledávka byla uhrazena v lednu 2019.

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Dále po datu účetní závěrky neproběhly ve Fondu žádné události s podstatným významem nebo dopadem na akcionáře Fondu.

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

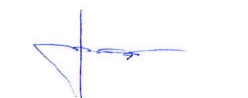
Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 15. března 2019

Podpis statutárního zástupce:



Ivan Spálenský
Ekonomický ředitel



Mgr. Robert Robek
Pověřený zmocněnec

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

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

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

Osoba ovládaná

Název fondu: **SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: **053 43 038**

Sídlo: **Nad Pomníkem 467/9, 152 00 Praha 5**

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

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

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **Ing. Slavomír Pavlíček**

Bydliště: **Černochova 1291/2, 158 00 Praha 5**

Způsob ovládaní: **přímo**

Osoba ovládající: **Marek Španěl**

Bydliště: **Ke škole 902, 252 10 Mníšek pod Brdy**

Způsob ovládaní: **přímo**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba ovládaná: **BI NEMOVITOSTI s.r.o.**

Bydliště: **Stříbrná Lhota 747, Mníšek pod Brdy**

IČ: **255 15 152**

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

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
SPM INVEST a.s.	Smlouva o zápůjčce	30. 9. 2016	zápůjčka	Úrok
SPM INVEST a.s.	Smlouva o zápůjčce	15. 11. 2016	zápůjčka	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	16. 11. 2016	Úvěr	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	09. 01. 2018	Úvěr	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	09. 01. 2018	Úvěr	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	04. 12. 2018	Úvěr	Úrok
Bohomeia Interactive a.s.	Smlouva o zápůjčce	26. 10. 2016	zápůjčka	úrok

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

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
SPM INVEST a.s.	Smlouva o zápůjčce	30. 9. 2016	zápůjčka	Úrok
SPM INVEST a.s.	Smlouva o zápůjčce	15. 11. 2016	zápůjčka	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	16. 11. 2016	Úvěr	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	09. 01. 2018	Úvěr	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	09. 01. 2018	Úvěr	Úrok
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	04. 12. 2018	Úvěr	Úrok
Bohomeia Interactive a.s.	Smlouva o zápůjčce	26. 10. 2016	zápůjčka	úrok

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:

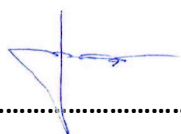
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby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

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: Zmocněnec statutárního orgánu

Dne: 15. 3. 2019

Podpis:



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

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)	
Zůstatky na běžných účtech + termínované vklady:	339 797	339 797	39%
- termínovaný vklad	232 330	232 330	
- bankovní účty	107 467	107 467	
Pohledávky za nebankovními subjekty:	310 339	310 339	36%
- pohledávky z titulu úvěru/zápůjčky	310 339	310 339	
Investiční cenné papíry:	199 457	218 966	25%
- Accolade	25 540	28 327	
- ČEZ	10 004	18 650	
- Intel Corp.	15 395	18 293	
- iShares COMEX Gold Trust	5 168	5 025	
- iShares Plc- Iftse100	19 856	17 457	
- KOMERČNÍ BANKA	20 009	19 481	
- MONETA MONEY BANK	28 990	26 472	
- O2 C. R.	10 086	10 604	
- PARADOX INTERACTIVE	14 145	28 826	
- TWITTER	33 813	39 657	
- VANGUARD FTSE	16 451	14 845	