

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

SPM FINANCE

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

za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

Obsah

Výroční zpráva fondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období.....	4
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK).....	4
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	4
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	4
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	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.	5
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	5
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)	5
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)	6
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)	6
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	6
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	6
14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)	7
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) VoBP).....	7
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP) ..	7
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).....	7
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	7
Příloha č. 1 – Zpráva auditora	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	1
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK).....	1
2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)	1
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	2
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	2
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) 2	
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	1

Použité zkratky:

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

1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	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. 2017 – 31. 12. 2017

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. 2017 měl fond celková aktiva ve výši 597 792 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2017 výši 597 601 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen se ziskem ve výši 5 843 tis. Kč. Hodnota investiční akcie činila ke konci účetního období výši 1,0324 Kč a došlo tak ke zhodnocení investiční akcie o 0,96 % 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. 2017 vede Fond pohledávku za firmou BOHEMIA INTERACITVE a.s. na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 14. 11. 2017 v celkové výši 702 704,11 USD. Tato úhrada na straně vydlužitele proběhla dne 29. 12. 2017, ale na účet zapůjčitele byla připsána dne 2. 1. 2018.

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 2018 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) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn:	291 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	45
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:	32 tis. Kč
Počet příjemců:	5
Odměny ostatních zaměstnanců:	259 tis. Kč
Počet příjemců:	40

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

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nespĺňuje 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 K Olympiku 563, 186 00 Praha 8

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 3 letou 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: celé účetní období

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. 5 let 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.

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, 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.

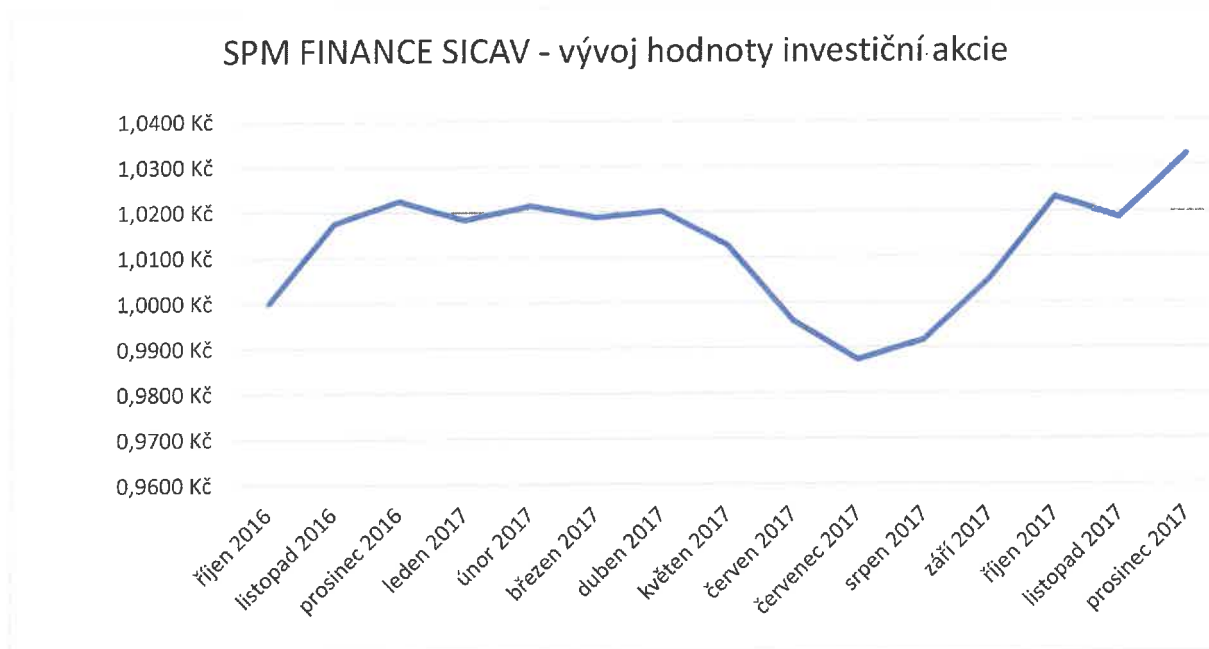
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

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)



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	719 Kč
	Ostatní správní náklady	68.271 Kč
	Ostatní daně a poplatky	100 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.

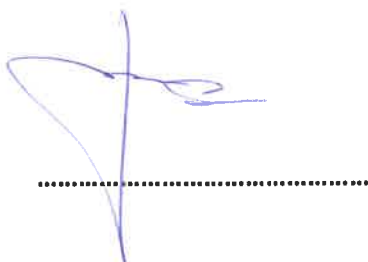
Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: pověřený zmocněnec

Dne: 19. února 2018

Podpis:

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal dotted line. The signature is stylized and appears to be the name 'Robert Robek'.

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. 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 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. 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017, 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.

Naš 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 způsobilé 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 14. 3. 2018

Auditorská společnost:

BDO Audit s.r.o.

BDO Audit s. r. o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:


Ing. 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 2017

ROZVAHA

31.12.2017

(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
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
Aktiva celkem (Σ)		597 692		597 692	100	597 792	566 855
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	4.10	135 356		135 356	100	135 456	350 438
v tom: a) splatné na požádání		135 356		135 356	100	135 456	274 111
b) ostatní pohledávky		0			0		76 328
4 Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)	4.11	329 501		329 501		329 501	201 298
b) ostatní pohledávky		329 501		329 501		329 501	201 298
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	4.13	132 392		132 392		132 392	15 119
v tom: a) akcie		132 392		132 392		132 392	15 119
11 Ostatní aktiva	4.17	443		443		443	0

PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
Pasiva celkem (Σ)		597 692	100	597 792	566 855
4 Ostatní pasiva	4.22	191		191	160 109
5 Výnosy a výdaje příštích období	4.23	0		0	78
6 Rezervy (Σ)	4.24				475
b) na daně		0		0	475
8 Základání kapitál (Σ)	4.34			100	100
z toho: a) splacený základní kapitál				100	100
9 Emisní ažlo		0		0	0
12 Kapitálové fondy	6.	582 720		582 720	397 155
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		8 938		8 938	
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	4.28	5 843		5 843	8 938
16 Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)		597 501	100	597 601	406 193

Sestaveno dne:	19.02.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Eva Gurecká		Mgr. Robert Robek pověřený zmocněncem

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 2017

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

31.12.2017

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky	4.27	46 000	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	4.33	597 792	566 855
10	Přijaté zástavy a zajištění	4.27	111 000	

Sestaveno dne:	19.02.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Eva Gurecká		Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec 

Subjekt: SPM FINANCE investiční fond s proměnným zá
 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 2017
 Rozhodné období - rok: 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2017

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce	Od začátku do konce	Od začátku do konce	Od začátku do konce
		rozhodného období	rozhodného období	rozhodného období	minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	8 463		8 463	1 526
	b) úroky z ostatních aktiv	8 463		8 463	1 526
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)	3 396		3 396	
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	3 396		3 396	
5	Náklady na poplatky a provize	13		13	5
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-4 523		-4 523	8 388
8	Ostatní provozní náklady	3		3	0
9	Správní náklady (Σ)	1 097		1 097	496
	b) ostatní správní náklady	1 097		1 097	496
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	6 223		6 223	9 413
23	Daň z příjmu	380		380	475
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 843		5 843	8 938

Sestaveno dne:

19.02.2018

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek
pověřený zmocněnec

Sestavil: Eva Gurecká

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním

Subjekt: 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


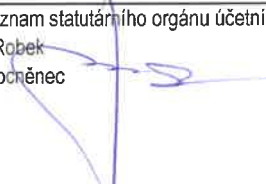
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2017

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

31.12.2017

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 01.01.2017	100	0	0	0	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	0	0	0	582 720	0	14 781	597 601

Sestaveno dne:	19.02.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Eva Gurecká		Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec 

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Obsah

1.	OBECNÉ INFORMACE	2
2.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	3
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY	4
4.	VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	9
4.1	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	9
4.2	VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	9
4.3	ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	9
4.4	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	9
4.5	SPRÁVNÍ NÁKLADY	10
4.6	VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ	10
4.7	PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE	11
4.8	MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY	11
4.9	POKLADNA	11
4.10	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	11
4.11	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	11
4.12	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	12
4.13	AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	12
4.14	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	12
4.15	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	12
4.16	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	12
4.17	OSTATNÍ AKTIVA	12
4.18	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	12
4.19	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	13
4.20	ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	13
4.21	ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	13
4.22	OSTATNÍ PASIVA	13
4.23	VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	13
4.24	REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	13
4.25	PODRŽENÉ ZÁVAZKY	14
4.26	ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM	14
4.27	ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE	14
4.28	NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	14
4.29	KAPITÁLOVÉ FONDY	14
4.30	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	14
4.31	SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ	15
4.32	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	15
4.33	HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	15
4.34	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	15
5.	NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY	16
6.	VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2017	16
7.	ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	16
8.	IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU	16
9.	VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	18
10.	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ	18
11.	OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL	18

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(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 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 20. 07. 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.

Sídlo Investičního Fondu:

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

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. Proinci 2017:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 28. srpna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Ing. Zdeněk Hauzer pověřený zmocněnec	od 28. srpna 2016
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. 2017

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

Člen správní rady

Marek Španěl

od 28. srpna 2016

V rozhodném období nedošlo k žádným dalším změnám v obchodním rejstříku.

Investiční strategie Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány 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 2017 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

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“).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Fondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2017, za účetní období od 01. 01. 2017 do 31. 12. 2017. 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Akciová společnost s proměnným základním kapitálem, která nevytváří podfondy 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. 2017 do 31. 12. 2017 (dále též „účetní období“).

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za období od 01. 01. 2017 do 31. 12. 2017 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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

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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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.

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 užitky 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

(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.

(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 „Odписы, 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) 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

(I) 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 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků		
z vkladů	442	49
z úvěrů a zápůjček	8 021	1 477
Čistý úrokový výnos	8 463	1 526

4.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
ostatní	13	5
Celkem	13	5

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

4.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	15 259	-380
Zisk/ztráta z devizových operací	-19 782	8 768
Celkem	- 4 523	8 388

4.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Ostatní daně a poplatky	3	0
Celkem	3	0

Fond ve sledovaném účetním období evidoval úrok z prodlení a provozní poplatky.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

4.5 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

b) Správní náklady

tis. Kč	2017	2016
Náklady na odměny statutárního auditu	109	109
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	109	109
Právní a notářské služby	1	13
Odměna za výkon obhospodařování/administrace	600	249
Služby depozitáře	319	106
Ostatní správní náklady	68	19
Celkem	1 097	496

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.

4.6 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

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

Výnosy z akcií a podílů		
tis. Kč	2017	2016
Ostatní výnosy z akcií a podílů- dividendy	3 396	0
Celkem	3 396	0

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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 peněžítá 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 neviduje mimořádné náklady a výnosy.

4.9 POKLADNA

Fond nemá žádný zůstatek v pokladně.

4.10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2017	2016
Zůstatky na běžných účtech- investiční	135 356	274 011
Zůstatky na kapitálových účtech- neinvestiční	100	100
Termínované vklady	0	76 327
Celkem	135 456	350 438

4.11 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2017	2016
Poskytnuté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné do 3 měsíců	45 454	51 287
Splatné od 3 měsíců do 1 roku	20 079	
Splatné do 5ti let	263 968	150 011
Ostatní pohledávky	0	0
Celkem	329 501	201 298

Fond ve sledovaném účetním období neviduje pohledávky po lhůtě splatnosti.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

4.12 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Fond ve sledovaném období neneviduje dluhové cenné papíry.

4.13 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2017	2016
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	132 392	15 119
Celkem	132 392	15 119

4.14 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

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

4.15 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond ve sledovaném účetním období nenevidoval ve svém majetku žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

4.16 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

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

4.17 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2017	2016
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu (zálohy na DPPO)	318	0
Ostatní	125	0
Celkem	443	0

Ostatní aktiva představují pohledávku z titulu nároku na přijaté dividendy.

4.18 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Fond ve sledovaném období neneviduje náklady ani příjmy příštích období.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

4.19 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Fond ve sledovaném účetním období nepřijal žádné bankovní úvěry.

4.20 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Fond ve sledovaném účetním období nepřijal žádné úvěry či zápůjčky.

4.21 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Fond ve sledovaném účetním období nevidoval závazky z dluhových cenných papírů.

4.22 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2017	2016
Závazky za dodavateli	55	0
Závazky vůči podílníkům	0	160 000
Dohadné položky pasivní	136	109
Celkem	191	160 109

Závazky vůči podílníkům představují závazky z titulu emise nových akcií.

4.23 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2017	2016
Výnosy příštích období	0	78
Celkem	0	78

4.24 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2017	2016
Rezerva na daně	0	475
Celkem	0	475

Fond ve sledovaném účetním období netvořil rezervu na daň z příjmu ani opravné položky, nevidoval odpis pohledávek.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

4.25 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval žádné podřízené závazky.

4.26 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Fond ve sledovaném účetním období neevidoval závazky kryté zástavním právem.

4.27 ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Podrozvahové položky

tis. Kč	2017	2016
Poskytnuté přísliby a záruky	-46 000	0
Přijaté zástava a zajištění	111 000	0

Došlo ke změně stavu hodnot zajištění zápůjček za rok 2016. Jedná se o blankosměnky, na kterých není uvedená hodnota, tudíž nejsou zavedeny v účetnictví.

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

Nerozdělený zisk z předchozích období Fondu činí po zdanění 8 938 tis. Kč. Zisk za účetní období za sledované účetní období činí 5 843 tis. Kč. Ve sledovaném účetním období Fond nevytvářel rezervní fondy ani ostatní fondy ze zisku.

4.29 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Vydávání investičních akcií fondu bylo zahájeno dne 15. 9. 2016. K prvnímu úpisu investičních akcií došlo v měsíci září 2016. Fond k datu účetní závěrky eviduje v kapitálových fondech investice v celkové výši 582 720 tis. Kč.

4.30 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Fond za sledované účetní období neúčtoval o oceňovacích rozdílech.

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**IČO: 05343038****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017**

(v celých tis. Kč)

4.31 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu - daňová analýza

tis. Kč	2017	2016
Hospodářský výsledek před zdaněním	6 223	9 413
Přičitatelné položky	3	106
Odčitatelné položky	-3 424	
Základ daně	2 802	9 519
Základ daně po úpravě	2 802	9 519
Daň z příjmů ve výši 5%	140	475
Zahraniční dividendy	1 396	
Daň ze zahraničních dividend 15%	113	
Daň celkem	253	475
Dodatečné zúčtování daně	1	
Srážková daň	125	
Daň celkem	380	475

Fondu za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.

4.32 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 %.

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

4.33 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2017	2016
Aktiva	597 792	566 855
Celkem	597 792	566 855

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.

4.34 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

tis. Kč	2017	2016
Splacení 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. 2017

(v celých tis. Kč)

5. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Představenstvo investiční společnosti navrhuje rozhodnout o zaúčtování zisku běžného období na účet „Nerozdělený zisk z minulých let“.

6. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2017

V tis. Kč	Základní Kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk/ ztráta	Celkem
Zůstatek k 01.01. 2017	100	0	0	0	397 155	0	8 938	406 193
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	5 843	5 843
Emise akcií	0	0	0	0	185 565	0	0	185 565
Zůstatek k 31. 12. 2017	100	0	0	0	582 720	0	14 781	597 601

7. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Společností se během účetního období nezměnily.

8. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Tržní riziko

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

Ve sledovaném období fond evidoval akciovou expozici ve výši 132 mio Kč, což činí 22% 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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.

V sledovaném období fond evidoval úvěrovou expozici ve výši 329 mio Kč, což činí 55% 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 ve výši 135 mio Kč, což činí 22% majetku fondu. Riziko likvidity bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

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:

- 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.

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

IČO: 05343038

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

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

9. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond poskytl úvěry osobám ovládaným.

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené	Výše zápůjčky/úvěru
SPM INVEST a.s	Smlouva o zápůjčce	30. 9. 2016	Zápůjčka	úrok	70 000 tis. Kč.
SPM INVEST a.s	Smlouva o zápůjčce	15. 11. 2016	Zápůjčka	úrok	80 000 tis. Kč.
SPM INVEST a.s	Smlouva o zápůjčce	14. 11. 2017	Zápůjčka	úrok	821 tis. EUR
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	16. 11. 2016	Úvěr	úrok	28 000 tis. Kč.
Bohemia Interactive	Smlouva o zápůjčce	14. 11. 2017	Zápůjčka	úrok	700 tis. USD

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

K datu 31. 12. 2017 vede Fond pohledávku firmy BOHEMIA INTERACTITVE a.s. na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 14. 11. 2017 ve výši 700 000 USD - jistina a 2 704,11 USD - úrok, celkem 702 704,11 USD. Tato úhrada na straně vydlužitele proběhla dne 29. 12. 2017, ale na účet zapůjčitele byla připsána dne 2. 1. 2018.

Dále 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.

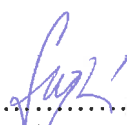
SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 05343038


Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Sestaveno dne: 19. února 2018


.....
Ing. Kateřina Sznepková
Ekonomická ředitelka

Podpis statutárního zástupce:


.....
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. 2017 do 31. 12. 2017

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
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	16.11.2016	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
BI NEMOVITOSTI s.r.o.	Smlouva o úvěru	16.11.2016	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: **19. 2. 2018**

Podpis:

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

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Zůstatky na běžných účtech + termínované vklady	135 356	135 356
Pohledávky za nebankovními subjekty	329 501	329 501
Investiční cenné papíry	132 392	132 392