

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

CORE CAPITAL SICAV, 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
3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR).....	4
a) Přehled investičních činností.....	4
b) Přehled portfolia na konci účetního období.....	4
c) Přehled výsledků fondu.....	5
d) Předpokládaný vývoj fondu a popis hlavních rizik.....	5
4) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	5
6) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR).....	5
e) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu.....	6
f) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu... ..	6
7) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF).....	6
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).....	7
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	7
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	7
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	7
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	8
14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	8
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).....	8
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP).....	8
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).....	9
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	9
19) Prohlášení oprávněných osob fondu.....	9

...



Příloha č. 1 – Zpráva auditora.....	10
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)	14
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	15
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	15
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK).....	15
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	17

Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (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:	CORE CAPITAL SICAV, a.s.
IČO:	049 95 589
Sídlo:	Běžecská 2407/2, Břevnov, 169 00 Praha 6
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	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) Investiční cíle fondu

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména na základě investic do majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů a nákup zajištěných a nezajištěných pohledávek s tím, že výnosy investic fondu budou převážně opatřovány z dividend a z úroků.

3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

a) Přehled investičních činností

Obhospodařovatel v roce 2018 realizoval investiční strategii vymezenou ve statutu fondu převážně formou nákupu obchodních společností, zajištěných pohledávek a poskytování úvěrů. Převážnou většinu výnosů představoval výnos z finančního nástroje. Dalším generátorem výnosů byly úroky z poskytnutých úvěrů.

b) Přehled portfolia na konci účetního období

Přehled portfolia

Druh aktiva	Předchozí účetní období	Účetní období	% podíl	změna v %
Celková aktiva fondu	129 117 616 CZK	250 683 341 CZK	100%	95%
Peněžní prostředky	6 521 041 CZK	1 554 205 CZK	1%	-76%
Majetkové účasti	24 694 001 CZK	85 513 000 CZK	29%	246%
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	87 139 656 CZK	146 461 894 CZK	63%	68%
Ostatní majetek	10 762 918 CZK	17 154 242 CZK	7%	63%

Komentář k přehledu portfolia

Fond zaznamenal v tomto účetním období významný nárůst v objemu aktiv. Tento růst je způsobem převážně nerealizovanými výnosy z přecenění majetkových účastí, nabytí majetkových účastí a poskytnutím nových úvěrů v průběhu roku.

c) Přehled výsledků fondu**Hlavní finanční ukazatele**

Ukazatel	Předchozí účetní období	Účetní období	Změna v %
Celkové NAV fondu z investiční činnosti	126 509 617 CZK	207 250 254 CZK	64%
Pákový efekt (metoda hrubé hodnoty aktiv)	97%	111%	14%
Pákový efekt (závazková metoda)	102%	112%	10%
Čistý zisk	10 283 973 CZK	54 995 130 CZK	435%
Hodnota investiční akcie A	1,1001 CZK	1,2228 CZK	11%
Hodnota investiční akcie B	3,3213 CZK	13,2791 CZK	296%

Komentář k hlavním finančním ukazatelům

Celkové NAV fondu (jmění z investiční činnosti) je z 69 % přiřazeno investorům do investičních akcií A; z 31 % investorům do investičních akcií B. Míra využití pákového efektu je relativně nízká, maximální míra je dle statutu fondu stanovena na 500 %. Nárůst v čistém zisku byl v objemu 38 mil. Kč realizován výnosem z finančního nástroje.

d) Předpokládaný vývoj fondu a popis hlavních rizik

V průběhu roku 2019 bude fond realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investic do majetkových účastí, poskytováním úvěrů a investováním do zajištěných a nezajištěných pohledávek.

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

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

5) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu fondu.

6) 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 nepodněčují 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.

- e) **Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu**

Pevná složka odměn: 221 218 CZK

Pohyblivá složka odměn: 0 CZK

Počet příjemců: 55

Odměny za zhodnocení kapitálu: 0 CZK

- f) **Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu.**

Odměny vedoucích osob: 16 089 CZK

Počet příjemců: 4

Odměny ostatních zaměstnanců: 205 129 CZK

Počet příjemců: 51

Odměna za zhodnocení kapitálu fondu nebyla v účetním období vyplacena

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

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

- 8) **Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR)**

Aktiva fondu ani z části nepodléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti ve smyslu Článku 108 odst. 2 AIFMR. Obhospodařovatel v průběhu účetního období nezavedl zvláštní opatření k řízení likvidity fondu. Pravidla a případná omezení při odkupování investičních akcií jsou uvedena ve statutu fondu nebo v příslušných právních předpisech.

Rizikový profil fondu je detailně popsán ve statutu fondu. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v rizikovém profilu fondu ani k překročení limitů pro diverzifikaci rizika stanovených statutem fondu.

...



Obhospodařovatel při obhospodařování majetku fondu využívá systém řízení rizik založený zejména na limitech pro diverzifikaci rizika stanovených ve statutu fondu. Osoba provádějící správu majetku fondu není oprávněna uskutečnit transakci, pokud by to bylo v rozporu s limity pro diverzifikaci rizika. Obhospodařovatel fondu ustanovil v rámci systému řízení rizik zvláštní nezávislé oddělení zodpovědné za řízení rizik. Toto oddělení řízení rizik vyhodnocuje rizika, kterým obhospodařovatel při své činnosti čelí, zejména posuzuje rizika investičních transakcí, vyhodnocuje soulad investičních transakcí s limity pro diverzifikaci rizik a provádí další úkony nezbytné pro efektivní řízení investičních a operačních rizik. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v systému řízení rizik uplatňovaným obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel fondu využívá při obhospodařování fondu pákového efektu. Maximální možná míra využití pákového efektu je uvedena ve statutu fondu a činí 500 %. Na základě údajů k 31.12.2018 činila míra využití pákového efektu hodnotu 111 % (dle metody hrubé hodnoty aktiv) / 112 % (dle závazkové metody).

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. Martin Duch, LL.M. et. LL.M.
Další identifikační údaje: Datum narození 14.8.1989, bytem Ječná 13, 120 00 Praha

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Tilburg University – obor International Business Law. Magisterský titul na Kyushu University – obor International Economic and Business Law. Od 2015 zkušeností se zakládáním, nastavení struktur fondů kvalifikovaných investorů a právní podporou při správě fondů kvalifikovaných investorů. Od 2017 správa fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, majetkové účasti, poskytování úvěrů a investiční cenné papíry.

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

Název: Československá obchodní banka, a.s.
IČO: 000 01 350
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

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

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

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

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

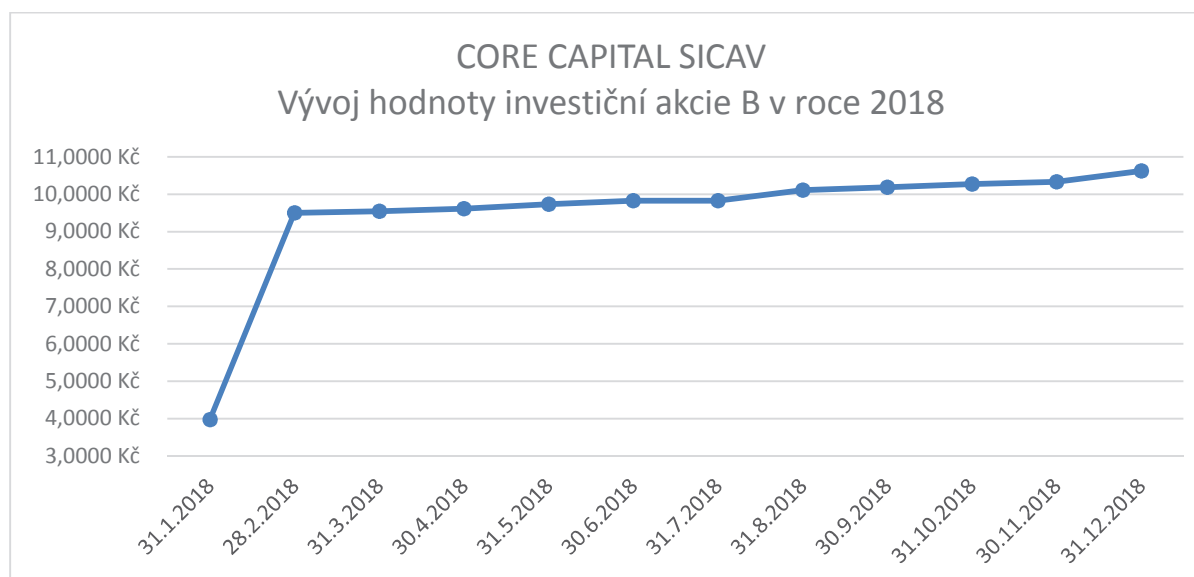
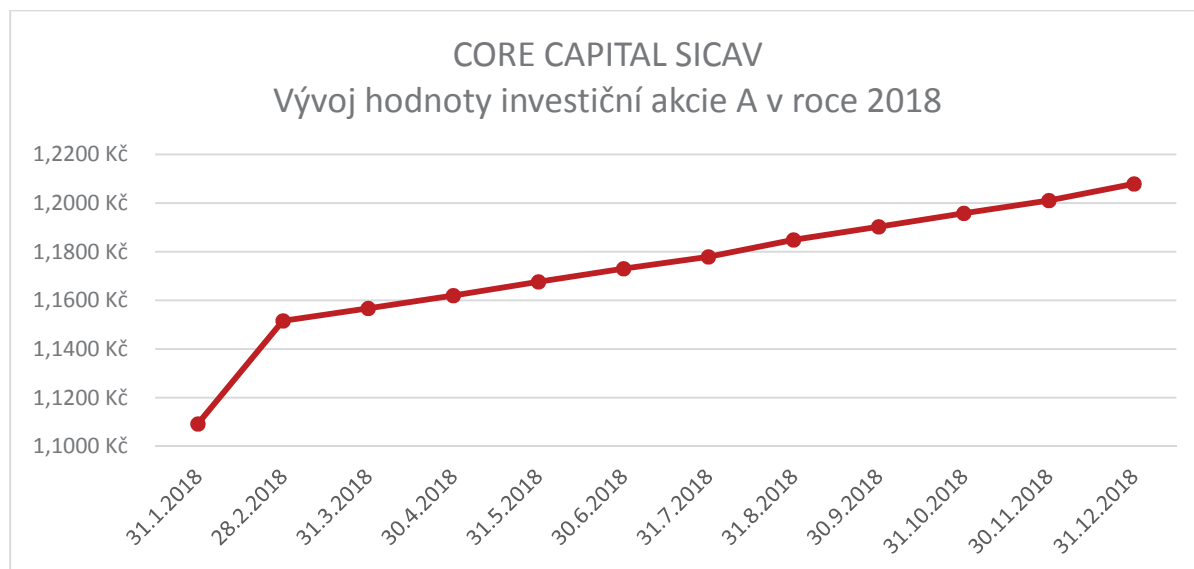
...



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

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

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



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 neeviduje 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:	360 000,- CZK
Úplata depozitáři:	290 400,- CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0,- CZK
Odměna auditora:	72 600,- CZK
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Právní a notářské služby	3 388,- CZK
Poradenství a konzultace	54 450,- CZK
Ostatní správní náklady	60 925,- CZK
Ostatní daně a poplatky	0,- CZK
Daň z příjmů pr. osob	2 881 650,- CZK
Nákladové úroky z úvěrů	554 702,- CZK
Poplatky z BÚ	15 492,- CZK

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

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

19) Prohlášení oprávněných osob fondu

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

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Funkce: Pověřený zmocněnec statutárního ředitele

Dne: 2. dubna 2019

Podpis:




Příloha č. 1 – Zpráva auditora

...



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky fondu CORE CAPITAL
SICAV, a. s., k 31. 12. 2018**

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

počet stran: 5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Se sídlem: Běžecká 2407/2, 169 00 Praha 6 - Břevnov
Identifikační číslo: 049 95 589

Typ fondu: fond kvalifikovaných investorů podle ustanovení § 95 odst. 1a zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech vykonávána na základě rozhodnutí ČNB v právní formě otevřeného podílového fondu

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu CORE CAPITAL SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018, přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2018, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 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 Fondu 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 představenstvo Fondu.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen 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 představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedl v příloze účetní závěrky Fondu
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali

- do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 představenstvo a dozorčí 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 2. 4. 2019



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



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

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



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.
 Sídlo: Běžecká 2407/2, Praha 6 - Břevnov, 169 00
 Identifikační číslo: 04995589
 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

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

AKTIVA		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)	251 330	-746	250 583	100	250 683	129 118
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank						
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)						
	v tom: a) vydané vládními institucemi						
	b) ostatní						
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	1 454		1 454	100	1 554	6 521
	v tom: a) splatné na požádání	1 454		1 454	100	1 554	6 521
	b) ostatní pohledávky						
4	Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)	146 462		146 462		146 462	87 140
	v tom: a) splatné na požádání	17 174		17 174		17 174	
	b) ostatní pohledávky	129 288		129 288		129 288	87 140
5	Dluhové cenné papíry (Σ)						
	v tom: a) vydané vládními institucemi						
	b) vydané ostatními osobami						
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)						
	v tom: a) akcie						
	b) podílové listy						
	c) ostatní podíly						
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)	85 513		85 513		85 513	24 694
	z toho: v bankách						
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)						
	z toho: v bankách						
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)						
	z toho: a) zřizovací výdaje						
	b) goodwill						
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek						
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)						
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost						
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek						
11	Ostatní aktiva	17 900	-746	17 154		17 154	10 763
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu						
13	Náklady a příjmy příštích období						



	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)		250 583	100	250 683	129 118
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní závazky					
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		18 830		18 830	
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní závazky		18 830		18 830	
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)					
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry					
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů					
4	Ostatní pasiva		6 799		6 799	2 508
5	Výnosy a výdaje příštích období					
6	Rezervy (Σ)					
	v tom: a) na důchody a podobné závazky					
	b) na daně					
	c) ostatní					
7	Podřízené závazky					
8	Základní kapitál (Σ)			100	100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál			100	100	100
9	Emisní ažio					
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)					
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy					
	b) ostatní rezervní fondy					
	c) ostatní fondy ze zisku					
11	Rezervní fond na nové ocenění					
12	Kapitálové fondy		136 471		136 471	110 371
13	Oceňovací rozdíly (Σ)		21 027		21 027	3 317
	z toho: a) z majetku a závazků					
	b) ze zajišťovacích derivátů					
	c) z přepočtu účastí		21 027		21 027	3 317
	d) ostatní					
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		12 822		12 822	2 538
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období					
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		54 635		54 635	10 284
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)		224 954	100	225 054	126 610

Sestaveno dne: 2.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Michaela Mrázová	Mgr. Ing. Ondřej Pieran zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.
 Sídlo: Běžecká 2407/2, Praha 6 - Břevnov, 169 00
 Identifikační číslo: 04995589
 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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 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)	13 220		13 220	9 462
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů			0	
	b) úroky z ostatních aktiv	13 220		13 220	9 462
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	555		555	148
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů				
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)				
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem				
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem				
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů				
4	Výnosy z poplatků a provizí	3 817		3 817	1 390
5	Náklady na poplatky a provize	15		15	12
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	38 000		38 000	
7	Ostatní provozní výnosy	4 638		4 638	1 027
8	Ostatní provozní náklady	1		1	1
9	Správní náklady (Σ)	842		842	895
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)				
	z toho: aa) mzdy a platy				
	ab) sociální a zdravotní pojištění				
	ac) ostatní sociální náklady				
	b) ostatní správní náklady	842		842	895
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku				
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)				
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku				
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek				
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	746		746	
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
16	Rozpuštění ostatních rezerv				
17	Tvorba a použití ostatních rezerv				
18	vlivem				
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	57 516		57 516	10 824
20	Mimořádné výnosy				
21	Mimořádné náklady				
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním				
23	Daň z příjmu	2 882		2 882	540
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	54 635		54 635	10 284

Sestaveno dne: 2.4.2019

Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran

zmocněnec statutárního orgánu

AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.
Sídlo: Běžecká 2407/2, Praha 6 - Břevnov, 169 00
Identifikační číslo: 04995589
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

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		250 683	129 118
9	Přijaté přísliby a záruky		67 203	67 203
10	Přijaté zástavy a zajištění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne: 2.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Michaela Mrázová	Mgr. Ing. Ondřej Pieran zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.

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

Identifikační číslo: 04995589

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 23.3.2017	2 000	0	0	0	82 495	1 630	2 538	88 663
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	10 284	10 284
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	27 876	0	0	27 876
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	0	0	0	-1 900
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	1 687	0	1 687
Zůstatek k 31.12.2017	100	0	0	0	110 371	3 317	12 822	126 610

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	100	0	0	0	110 371	3 317	12 822	126 610
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	54 635	54 635
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	26 100	0	0	26 100
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	17 709	0	17 709
Zůstatek k 31.12.2018	100	0	0	0	136 471	21 026	67 457	225 054

Sestaveno dne: 2.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Sestavil: Michaela Mrázová	zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

Předmět podnikání společnosti

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

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

Popis účetní jednotky:

Název Fondu: CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Sídlo: Běžecká 2407/2, 169 00 Praha 6 - Břevnov

IČ: 049 95 589

Základní kapitál: 100 tis. Kč

Akcie: 100 000 ks akcií na jméno v listinné podobě – zakladatelské akcie. Převod akcií je podmíněn předchozím souhlasem statutárního ředitele. Společnost bude vydávat investiční akcie v souladu se stanovami a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. S investičními akciemi jsou spojena práva, která jsou určena ve stanovách společnosti.

Statutární ředitel a správní rada fondu k 31. prosinci 2018:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 15. dubna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, pověřený zmocněnec	od 15. dubna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek, pověřený zmocněnec	od 20. září 2018

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

Každý pověřený zmocněnec zastupuje společnost samostatně.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

předseda správní rady
Člen správní rady

Ing. David Ječmík
Ing. Petr Kromíchal

od 20. července 2016
od 15. dubna 2016

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku v investiční společnosti:

- 20. 09. 2018 – zánik funkce pověřeného zmocněnce Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer
- 20. 09. 2018 – vznik funkce pověřeného zmocněnce Mgr. Robert Robek
- 26. 11. 2018 – zánik původního sídla – Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6
- 26. 11. 2018 – vznik nového sídla – Běžecká 2407/2, Břevnov, 169 00 Praha 6

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

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

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

Akcie fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

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

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

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 18. 4. 2016 (dále jen „depozitář“).

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



Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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 držných 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.

CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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

(c) Majetek

ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

cb) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

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

Způsob sestavení odpisového plánu:

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

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

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

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

CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

cc) Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako možná 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 může na základě investiční strategie určené svým statutem investovat do aktiv následujícího druhu:

- 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.

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

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky 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.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady fond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví fondu, postupuje 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.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

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

CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(h) 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. Odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účastí.

(i) Tvorba rezerv

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

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

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

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

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

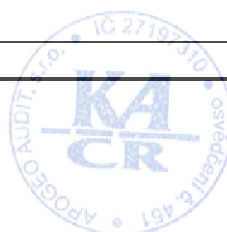
3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

Popis významných položek v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	13 220	9 462
z dluhových cenných papírů	0	0
ostatní	0	0
Náklady na úroky		
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	-555	-148
z dluhových cenných papírů	0	0
ostatní	0	0
Čistý úrokový výnos	12 665	9 314



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Fond realizoval ve sledovaném období výnosy z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů a půjček ve výši 13 220 tis. Kč (2017: 9 462 tis. Kč).

Fond vykazoval za sledované období nákladové úroky z titulu půjček ve výši 555 tis. Kč (2017: 148 tis. Kč). Fond nerealizoval náklady z placených úroků bankovních ani jiných úvěrů. Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelskou činnost	0	0
ostatní	3 817	1 390
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelskou činnost	0	0
ostatní	-15	-12
Celkem	3 802	1 378

Fond ve sledovaném období evidoval výnosy z poplatků za poskytnutí úvěrů a půjček v celkové výši 3 817 tis. Kč (2017: 1 390 tis. Kč) a náklady z poplatků za BÚ ve výši 15 tis. Kč (2017: 12 tis. Kč). Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	0	0
Zisk/ztráta z derivátových operací	0	0
Zisk/ztráta z devizových operací	0	0
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	38 000	0
Celkem	38 000	0

Fond ve sledovaném období evidoval zisk z finančního nástroje. Položka se týká investiční části činnosti fondu.

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval ostatní provozní náklady ani výnosy.

CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Náklady na odměny statutárního auditu	73	73
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	73	73
- náklady na jiné ověřovací služby	0	0
Náklady na daňové poradenství	55	30
Právní a notářské služby	3	30
Odměna za výkon funkce	360	445
Služby depozitáře	290	290
Ostatní správní náklady	61	27
Celkem	842	895

Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 360 tis. Kč (2017: 445 tis. Kč).

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za sledované účetní období vykonávala Československá obchodní banka, a.s. platil Fond poplatek, který činil 24,2 tis. Kč za každý započatý měsíc. Celkové náklady Fondu na činnost depozitáře činily za sledované i minulé účetní období částku 290 tis. Kč.

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

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

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

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka ve sledovaném období neeviduje.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

11. POKLADNA

tis. Kč	2018	2017
Pokladna	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období pokladnu neviduje.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	1 554	6 521
Termínované vklady	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	1 554	6 521

Pohledávky za bankami jsou tvořeny k 31. 12. 2018 zůstatkem na běžném účtu pro investiční činnost fondu ve výši 1 454 tis. Kč (31. 12. 2017: 6 421 tis. Kč) a zůstatkem na běžném účtu pro základní kapitál ve výši 100 tis. Kč (31. 12. 2017: 100 tis. Kč.)

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Poskytnuté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	17 174	23 290
Splatné do 1 roku	35 250	26 837
Splatné od 1 roku do 5 let	77 370	15 318
Splatné nad 5 let	3 457	21 695
Po splatnosti	13 211	0
Ostatní pohledávky	0	0
Celkem	146 462	87 140

Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.

K datu 31. 12. 2018 vykazuje společnost půjčky v celkové výši 146 462 tis. Kč včetně příslušenství. Jedná se celkem o 18 půjček, z čehož tři jsou splatné na požádání ve výši 17 174 tis. Kč, zbylé půjčky jsou splatné buď v pravidelných měsíčních splátkách po dobu více let, nebo jednorázově k datu určenému v smlouvě o poskytnutí půjčky. Po splatnosti jsou tři úvěry ve výši 13 211 tis. Kč, z toho dva ve výši 13 078 tis. Kč byly splaceny v 2019/01.

K datu 31. 12. 2017 vykazuje společnost půjčky v celkové výši 87 140 tis. Kč včetně příslušenství. Jedná se celkem o třináct půjček, z čehož jedna je splatná na požádání ve výši 23 290 tis. Kč, sedm je splatných do 1 roku ve výši 26 837 tis. Kč, čtyři jsou splatné do 5 let ve výši 15 318 tis. Kč a jedna je splatná nad 5 let ve výši 22 931 tis. Kč.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2018	2017
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	0	0
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval dluhové cenné papíry.

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2018	2017
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Akcie realizovatelné	0	0
Poukázky na akcie	0	0
Zatímní listy	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval akcie, podílové listy ani ostatní podíly.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Přehled rozhodujícího vlivu k 31. 12. 2018:

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	Cena pořízení	oceňovací rozdíl	cena celkem
05. 09. 2016	05043701	Ecce Dent s.r.o.	50 %	1 887	292	2 179
17. 12. 2016	28191544	AGROKREDIT a.s.	100 %	1 460	4 340	5 800
23. 01. 2017	05765633	NC Červené vršky s.r.o.	100 %	10	-19	-9
14. 07. 2017	05765633	NC Červené vršky s.r.o.	přípl.mimo ZK	10	0	0
01. 08.2017	06421423	CORE CAPITAL ONE s.r.o.	100 %	10	330	340
01. 11.2018	06421423	CORE CAPITAL ONE s.r.o.	přípl.mimo ZK	13 990	0	13 990
22. 01. 2018	06789790	CORE CAPITAL II s.r.o.	100 %	11	-9	2
22. 01. 2018	06789846	CORE CAPITAL III s.r.o.	100 %	11	-10	1
04. 01. 2018	06701418	CCIF Řečkovice s.r.o.	100 %	11	389	400
01. 11. 2018	06701418	CCIF Řečkovice s.r.o.	přípl.mimo ZK	4 700	0	4 700
28. 11. 2018	60199989	CCIF LTA s.r.o.	100 %	19 748	9 052	28 800
03. 10. 2018	04033779	AGROCORE a.s.	100 %	4 000	-860	3 140
30. 12. 2018	28259807	ZD Dřísy s.r.o.	100 %	18 600	5 700	24 300
08. 12. 2018	04723970	AG Svitavy s.r.o.	100 %	900	100	1 000

Účasti byly k 31. 12. 2018 přeceněny na reálnou hodnotu dle posudku znalce.

17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond nenevidoval ve sledovaném ani v minulém období dlouhodobý nehmotný majetek.

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond nenevidoval ve sledovaném ani v minulém období dlouhodobý hmotný majetek.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky za odběrateli	0	0
Poskytnuté zálohy	0	0
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0
Dohadné položky aktivní	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0	0
Ostatní	17 154	10 763
Celkem	17 154	10 763

Fond ve sledovaném období evidoval ostatní aktiva ve výši 17 900 tis. Kč, které z podstatné části tvoří, stejně jako v období minulém, postoupené pohledávky (31. 12. 2017: 10 763 tis. Kč) ponížené o opravné položky ve výši 746 tis. Kč. Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.

20. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Náklady příštích období	0	0
Příjmy příštích období	0	0
Celkem	0	0

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

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval závazky vůči bankám.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

22. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	6 956	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	11 874	0
Celkem	18 830	0

Závazky splatné do 5 let jsou ve sledovaném období tvořeny úvěrem před datem jeho splatnosti. Ostatní závazky jsou tvořeny závazkem z financování investice. Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.

23. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

tis. Kč	2018	2017
Emitované dluhové cenné papíry	0	0
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0
Hypoteční zástavní listy	0	0
Směnky	0	0
Celkem	0	0

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

24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	30	31
Přijaté zálohy	0	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 521	451
Odložený daňový závazek	0	0
Dohadné položky pasivní	75	75
Závazky z upsaných investičních akcií	4 090	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0	0
Ostatní	83	1 951
Celkem	6 799	2 508

Ostatní pasiva ve sledovaném období tvoří závazky za dodavateli ve výši 30 tis. Kč (zejména poplatky za obhospodařování 2018/12), splatná daň ve výši 2 521 tis. Kč, dohadné položky pasivní (zejména dohad na audit 51 tis. Kč a služby depozitáře 24 tis. Kč) a ostatní pasiva (zůstatek z přeplatku úvěru a úroků 83 tis. Kč). Závazky z upsaných investičních akcií tvoří zálohy akcionářů na emisi investičních akcií. Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

25. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Výnosy příštích období	0	0
Výdaje příštích období	0	0
Celkem	0	0

Fond k 31. 12. 2018 ani k 31. 12. 2017 neevidoval výnosy ani výdaje příštích období.

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2018	2017
Rezerva na opravy majetku	0	0
Rezerva na daně	0	0
Rezervy na rizika a ztráty	0	0
Rezervy ostatní	0	0
Opravné položky k pohledávkám ke třetím osobám	746	0
Celkem	746	0

Fond ve sledovaném období evidoval opravné položky ve výši 746 tis. Kč. Tyto opravné položky se týkají postoupených pohledávek (2017: 0 tis. Kč.)

27. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval žádné podřízené závazky.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném účetním období nevydal žádné zakladatelské akcie, v období r. 2016 vydal Fond 100 ks zakladatelských akcií o hodnotě 2 000 tis. Kč. V minulém období r. 2017 byl základní zapisovaný kapitál na základě § 164 ZISIF ponížěn o 1 900 tis. Kč na hodnotu 100 tis. Kč.

Fond ve sledovaném období vydal 21 928 967 ks investičních akcií typu A a 0 ks investičních akcií typu B. Prostřednictvím investičních akcií bylo k 31. 12. 2018 investováno celkem 136 471 tis. Kč.

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

Zisk běžného období byl vykázán ve výši 54 635 tis. Kč.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

30. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k								
1. 1. 2018	100	0	0	0	110 371	3 317	12 822	126 610
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	54 635	54 635
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	26 100	0	0	26 100
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	17 709	0	17 709
Zůstatek k								
31. 12. 2018	100	0	0	0	136 471	21 026	67 457	225 054

31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2018			0	3 317	0
Snížení			-	-884	-
Zvýšení			-	18 593	-
Vliv odložené daně			-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018			0	21 027	0

Fond evidoval k 31. 12. 2018 oceňovací rozdíly z titulu přecenění účastí ve společnostech (viz bod 16. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem). Jedná se o položky vztahující se k investiční části činnosti fondu.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

32. SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	k 31. 12. 2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	57 516
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	0
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ	57 516
Zohlednění daňové ztráty minulých let	
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0
Rezerva na daň vypočtená při použití sazby 5 %	2 882

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 %.

O odložené dani Fond ve sledovaném ani v minulém účetním období neúčtoval. Oceňovací rozdíly z titulu přecenění podílů a účasti nejsou titulem pro odloženou daň. Podíly nebudou do 1 roku prodávány, výnos z titulu prodeje bude tedy osvobozen od daně.

34. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	250 683	129 118
Celkem	250 683	129 118

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

35. ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Podrozvahové položky

tis. Kč	2018	2017
Přijaté přísliby a záruky	67 203	67 203
Celkem	67 203	67 203

Fond evidoval v podrozvahové evidenci k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 zajištění poskytnutých půjček. Tyto pohledávky byly zajištěny ve výši 100 % jistiny a příslušenství půjčky. Jednalo se o zajištění pomocí nemovitostí, kmenových listů a obchodních podílů.



36. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Tržní riziko

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

Riziko měnové

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

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.

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.

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.

Riziko zrušení fondu

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

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

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

Riziko 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.

37. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

38. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

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

Sestaveno dne: 2. 4. 2019



.....
Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Zmocněnec statutárního orgánu
AVANT investiční společnost, a.s.



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: **CORE CAPITAL SICAV, a.s.**
 IČO: **049 95 589**
 Sídlo: **Běžecká 2407/2, Břevnov, 169 00 Praha 6**

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

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

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **Ing. David Ječmík**
 Bydliště: **Závěrka 398/3, Břevnov, 169 00 Praha 6**
 Datum narození: **22. 4. 1966**
 Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím podílu 34 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoba ovládající: **Ing. Iveta Ječmík Skuherská**
 Bydliště: **Metylovice č.p. 262, okr. Frýdek – Místek**
 Datum narození: **15. 2. 1964**
 Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím podílu 33 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoba ovládající: **Ing. Petr Kromíchal**
 Bydliště: **Osík č.p. 291, 569 67 Osík**
 Datum narození: **28. 8. 1983**
 Způsob ovládaní: **přímo prostřednictvím podílu 33 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

...



Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osoběOsoba: **AGROCORE a.s.**IČO: **04033779**Sídlo: **Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6**Způsob propojení **35% přímý podíl ovládající osoby Ing. David Ječmík, 35% přímý podíl ovládající osoby Ing. Iveta Ječmík Skuherská, 30% přímý podíl ovládající osoby Ing. Petr Kromíchal**

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

Propojená osoba	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
David Ječmík	Smlouva o vkladu a výměně podílů	16.10.2018	Investiční akcie A	100% podíl AG Svitavy s.r.o.
David Ječmík	Kupní smlouva o převodu akcií AGROCORE a.s.	3.10.2018	Investiční akcie A	35% akcií AGROCORE a.s.
David Ječmík	Dohoda o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	3.10.2018		
David Ječmík	Dodatek č. 1 k Dohodě o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	8.10.2018		
David Ječmík	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	14.12.2018		
David Ječmík	Smlouva o vkladu a výměně podílů	27.10.2018	Investiční akcie A	65% ZD Dřísy s.r.o.
Iveta Skuherská	Kupní smlouva o převodu akcií AGROCORE a.s.	3.10.2018	Investiční akcie A	35% akcií AGROCORE a.s.
Iveta Skuherská	Dohoda o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	3.10.2018		
Iveta Skuherská	Dodatek č. 1 k Dohodě o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	8.10.2018		
Iveta Skuherská	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	14.12.2018		
Iveta Skuherská	Smlouva o vkladu a výměně podílů	27.10.2018	Investiční akcie A	35% ZD Dřísy s.r.o.
Petr Kromíchal	Kupní smlouva o převodu akcií AGROCORE a.s.	3.10.2018	Investiční akcie A	30% akcií AGROCORE a.s.
Petr Kromíchal	Dohoda o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	3.10.2018		
Petr Kromíchal	Dodatek č. 1 k Dohodě o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	8.10.2018		
Petr Kromíchal	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	14.12.2018		



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

Propojená osoba	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
AGROCORE a.s.	Smlouva o úvěru	14.7.2016	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Dodatek č. 2 Smlouvy o úvěru	10.7.2017	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Dodatek č. 3 Smlouvy o úvěru	23.8.2017	Úvěr	Úrok
David Ječmík	Smlouva o vkladu a výměně podílů	16.10.2018	Investiční akcie A	100% podíl AG Svitavy s.r.o.
David Ječmík	Kupní smlouva o převodu akcií AGROCORE a.s.	3.10.2018	Investiční akcie A	35% akcií AGROCORE a.s.
David Ječmík	Dohoda o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	3.10.2018		
David Ječmík	Dodatek č. 1 k Dohodě o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	8.10.2018		
David Ječmík	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	14.12.2018		
David Ječmík	Smlouva o vkladu a výměně podílů	27.10.2018	Investiční akcie A	65% ZD Dřísý s.r.o.
Iveta Skuherská	Kupní smlouva o převodu akcií AGROCORE a.s.	3.10.2018	Investiční akcie A	35% akcií AGROCORE a.s.
Iveta Skuherská	Dohoda o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	3.10.2018		
Iveta Skuherská	Dodatek č. 1 k Dohodě o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	8.10.2018		
Iveta Skuherská	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	14.12.2018		
Iveta Skuherská	Smlouva o vkladu a výměně podílů	27.10.2018	Investiční akcie A	35% ZD Dřísý s.r.o.
Petr Kromíchal	Kupní smlouva o převodu akcií AGROCORE a.s.	3.10.2018	Investiční akcie A	30% akcií AGROCORE a.s.
Petr Kromíchal	Dohoda o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	3.10.2018		
Petr Kromíchal	Dodatek č. 1 k Dohodě o stanovení podmínek převodu uzavíraná v souvislosti s kupní smlouvou AGROCORE a.s.	8.10.2018		
Petr Kromíchal	Smlouva o započtení vzájemných pohledávek	14.12.2018		

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

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

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

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

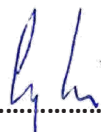
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby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

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Funkce: Pověřený zmocněnec statutárního ředitele

Dne: 28. března 2019

Podpis:



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

Identifikace majetku	Požizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Zůstatek peněžních prostředků na účtu u Československé obchodní banky, a.s.	1 454	1 454
Poskytnuté úvěry - jistiny	144 537	144 537
100% podíl ve společnosti AGROKREDIT a.s., IČ: 28191544	4 460	5 800
100% podíl ve společnosti CCIF Řečkovice s.r.o., IČ: 06701418	0	5 100
100% podíl ve společnosti CCIF LTA s.r.o., IČ: 60199989	19 748	28 800
100% podíl ve společnosti AGROCORE a.s., IČ: 04033779	4 000	4 000
100% podíl ve společnosti ZD Dřísy s.r.o., IČ: 28259807	18 600	24 300
100% podíl ve společnosti CORE CAPITAL ONE s.r.o., IČ: 06421423	0	14 330

