

**AVANT** INVESTIČNÍ  
SPOLEČNOST

## Výroční zpráva fondu

Mabon investiční fond s proměnným základním  
kapitálem a.s.

za účetní období 1.1.2015 do 31.12.2015

## Obsah

<b>Výroční zpráva fondu</b> .....	<b>1</b>
1) Základní údaje o fondu a účetním období .....	3
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK) .....	3
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ) .....	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) .....	4
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF) .....	4
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF) .....	4
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem .....	4
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) .....	5
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP) .....	5
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 podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP) .....	6
15) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ) .....	6
Příloha č. 1 – Zpráva auditora .....	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF) .....	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK) .....	1
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK) .....	1
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) .....	3
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) .....	3
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) .....	1

## Použité zkratky:

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

## 1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	<b>Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.</b>
IČ:	<b>28904681</b>
Sídlo:	<b>Strakonická 1199/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5</b>
Typ fondu:	<b>Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem</b>
Obhospodařovatel:	<b>AVANT investiční společnost, a.s. (do 17.8.2015)</b>
Administrátor:	<b>AVANT investiční společnost, a.s. (celé účetní období)</b>
IČ:	<b>27590241</b>
Sídlo:	<b>Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8</b>
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Obhospodařovatel:	<b>Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. (od 17.8.2015)</b>
Samosprávnost:	<b>Od 17.8.2015 se Fond na základě povolení ČNB obhospodařuje samostatně</b>
Poznámka:	Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 ZISIF. Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu dle § 480 ZISIF bylo uděleno rozhodnutím České národní banky ze dne 5.8.2015, číslo jednací 2015/086190/CNB/570, které nabylo právní moci dne 6.8.2015. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 ZISIF a není oprávněn provádět svou vlastní administraci.  Dne 24.11.2015 nastala v souladu s § 367 a násl. ZISIF změna právní formy fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.
Účetní období:	<b>1.1.2015 – 31.12.2015</b>

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

V průběhu účetního období fond změnil svou investiční strategii. Portfolio, v jehož rámci bylo výnosů dosahováno zejména z titulu úroků z poskytovaných úvěrů a titulu nájemného z užívacích práv k zemědělským pozemkům, bylo postupně při změně obhospodařovatele (z obhospodařovaného fondu na samosprávný fond) transformováno na portfolio, jehož hlavními složkami jsou účasti na společnostech a finanční deriváty. Poskytnuté úvěry byly protistranami splaceny. Fond koncentroval významnou pozici hotových peněžních prostředků, které v průběhu druhého pololetí investoval.

Závazky fondu, které vznikly při vypořádání předchozí investiční strategie, byly v průběhu účetního období plně splaceny a fond prakticky zcela eliminoval dluhové zatížení.

K 31.12.2015 měl fond celková aktiva ve výši 542 788 638,- Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.12.2015 částku 506 138 088,- Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ztrátou ve výši 42 785 056,- Kč. Hodnota jedné akcie fondu činí 1,1257 Kč.

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

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

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

V průběhu roku 2016 bude fond pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu. Vývoj hodnoty aktiv ve fondu bude silně záviset na tržním prostředí na finančních trzích, neboť významná část portfolia čelí rizikům spojeným s investováním na finančních trzích.

- 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 do 17.8.2015 ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.

Od 17.8.2015 vykonával činnost obhospodařovatele sám fond, přičemž v rámci přijetí nového znění statutu došlo k úpravě investiční strategie 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 došlo k aktualizaci statutu za účelem přizpůsobení novým regulatorním pravidlům, s ohledem na povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Změnou na samosprávný investiční fond došlo rovněž k významným změnám v investiční strategii fondu. Samosprávný fond se v rámci obhospodařování svého majetku bude dále zaměřovat na investice do majetkových účastí, úvěrů a jiných dluhových nástrojů a do finančních derivátů. Změna obhospodařovatele neměla dopad na práva a povinnosti akcionářů fondu.

Fond dne 24.11.2015 změnil v souladu s § 367 a násl. ZISIF právní formu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem a došlo k přeměně 449 633 454 ks kmenových akcií na 2.500.000 ks zakladatelských akcií a na 447.133.454 investičních akcií. Údaje o akciích po 30.11.2015 se vztahují k hodnotě investiční akcie fondu. Tyto změny měly dopad na práva akcionářů fondu, neboť investiční akcie fondu nejsou spojeny s hlasovacím právem. Poměr podílů akcionářů na hlasovacích právech však zůstal nezměněn, neboť na zakladatelské akcie byly původní kmenové akcie přeměněny v poměrech, ve kterých se vlastníci kmenových akcií podíleli na hlasovacích právech.

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

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

<b>Pevná složka odměn:</b>	1 297 690 CZK
<b>Pohyblivá složka odměn:</b>	0 CZK
<b>Počet příjemců:</b>	17
<b>Odměny za zhodnocení kapitálu:</b>	0 CZK

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

<b>Odměny vedoucích osob:</b>	458 008 CZK
<b>Počet příjemců:</b>	6
<b>Odměny ostatních zaměstnanců:</b>	839 682 CZK
<b>Počet příjemců:</b>	11

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

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

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

**V období od 1.1.2015 do 17.8.2015 vykonával správu majetku za obhospodařovatele fondu:**

<b>Jméno a příjmení:</b>	Mgr. Ing. Ondřej Pieran
<b>Další identifikační údaje:</b>	Datum narození 18.3.1983, bytem Rolnická 56, 73551 Bohumín

**Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:** 1.1.2015 do 17.8.2015

#### **Znalosti a zkušenosti portfolio manažera**

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 3 roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

**V období od 17.8.2015 do 31.12.2015 se Fond spravoval samostatně:**

<b>Jméno a příjmení:</b>	Ing. Petr Toman
<b>Další identifikační údaje:</b>	Datum narození 14.6.1973, bytem K Lůžku 855, Dolní Jirčany, 252 44 Psáry

**Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:** 17.8.2015 do 31.12.2015

#### **Znalosti a zkušenosti portfolio manažera**

inženýrský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. Třináct let zkušeností s asset managementem zaměřeným na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

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

<b>Název:</b>	Česká spořitelna, a.s.
<b>IČ:</b>	45244782
<b>Sídlo:</b>	Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00
<b>Výkon činnosti depozitáře pro fond:</b>	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.

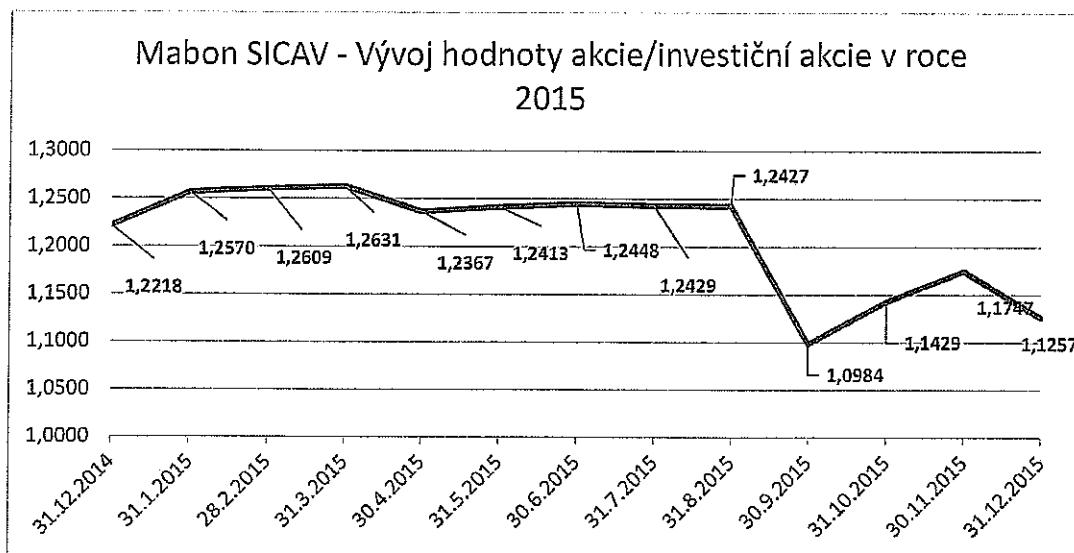
## 12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

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 akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)



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

## 15) 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: **Ing. Petr Krogman**

Funkce: **Finanční ředitel fondu**

Dne: **30.3.2016**

Podpis:

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

# **ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**K OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

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

**k 31. 12. 2015**



Zpráva auditora je určena akcionářům společnosti.

Provedla jsem audit příložené účetní závěrky společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s., se sídlem Strakonická 1199/2d, 150 00 Praha 5 - Hlubočepy, identifikační číslo: 28904681, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2015, přehledu o změnách kapitálu za rok končící 31. 12. 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

#### *Odpovědnost vedení účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### *Odpovědnost auditora*

Moji odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsem provedla v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinna dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abych získala přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

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

Jsem přesvědčena, že důkazní informace, které jsem získala, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

#### *Výrok auditora*

**Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a. s. k 31. 12. 2015 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.**

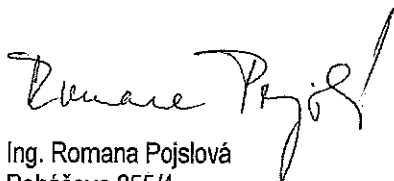
#### *Ostatní informace*

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a moji zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydávám žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí mých povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či mými znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistím, že tomu tak není, jsem povinna zjištěné skutečnosti uvést ve své zprávě.

V rámci uvedených postupů jsem v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistila.

V Praze, dne 30. března 2016



Ing. Romana Pojslová  
Roháčova 255/4

130 00 Praha 3

Evidenční číslo audítora 1693



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

Mabon investiční fond s proměnným základním  
 Subjekt: základním kapitálem, a.s.  
 Sídlo: 150 00 Praha 5, Strakonická 1196/2d, Hlubočepy  
 Identifikační číslo: 28904681  
 Předmět podnikání: kolektivní investování  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015  
 Rozhodné období - rok: 2015

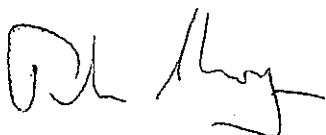
## ROZVAHA

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	<b>1</b>	<b>542 896</b>	<b>-108</b>	<b>542 789</b>	<b>711 324</b>
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2				
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
3 Pohledávky za bankami a dužstevními záložnami	6	38 814		38 814	542
v tom: a) splatné na požádání	7	38 814		38 814	542
b) ostatní pohledávky	8				
4 Pohledávky na klienty - členy družstevních záložen	9	27 056		27 056	227 857
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	27 056		27 056	227 857
5 Dluhové cenné papíry	12	27 971		27 971	60 836
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				60 836
b) vydané ostatními osobami	14	27 971		27 971	
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15	442 485		442 485	
7 Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
10 Dlouhodobý hmotný majetek	22	444	-108	336	437
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
11 Ostatní aktiva	24	6 110		6 110	421647
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
13 Náklady a příjmy příštích období	26	16		16	6

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období	
	<b>Pasiva celkem (Σ)</b>	1	542 789	711 324
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2		
	v tom: a) splatné na požádání	3		
	b) ostatní závazky	4		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	5	11 353	
	v tom: a) splatné na požádání	6		
	b) ostatní závazky	7	11 353	
3	Závazky z dluhových cenných papírů	8		
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10		
4	Ostatní pasiva	11	25 278	161 941
5	Výnosy a výdaje příštích období	12	19	
6	Rezervy	13		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	14		
	b) na daně	15		
	c) ostatní	16		
7	Podřízené závazky	17		
8	Základní kapitál	18	2 000	359 707
	z toho: a) splacený základní kapitál	19	2 000	359 707
9	Emisní ažio	20	0	
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21	51 395	51 395
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22	51 395	51 395
	b) ostatní rezervní fondy	23		
	c) ostatní fondy ze zisku	24		
11	Rezervní fond na nové ocenění	25		
12	Kapitálové fondy	26	381 975	24 268
13	Oceňovací rozdíly	27		459
	v tom: a) z majetku a závazků	28		459
	b) ze zajišťovacích derivátů	29		
	c) z přepočtu účasti	30		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	113 553	58 430
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	32	-42 785	55 123
	<b>Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)</b>	-	<b>506 138</b>	<b>549 383</b>

Sestaveno dne:	30.3.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Ing. Petr Krogman statutární ředitel
		


Mabon investiční fond s proměnným  
 Subjekt: základním kapitálem, a.s.  
 Sídlo: 150 00 Praha 5, Strakonická 1196/2d, Hlubočepy  
 Identifikační číslo: 28904681  
 Předmět podnikání: kolektivní investování  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015  
 Rozhodné období - rok: 2015

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

		č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	14 283	10 234
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	1 263	-39
2	Náklady na úroky a podobné náklady	3	735	395
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4		
3	Výnosy z akcií a podílů	5	2 363	
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8	2 363	
4	Výnosy z poplatků a provizí	9		2 902
5	Náklady na poplatky a provize	10	15	2
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-55 124	422
7	Ostatní provozní výnosy	12	20	266 131
8	Ostatní provozní náklady	13	202	1 053
9	Správní náklady	14	3 274	2 504
	v tom: a) náklady na zaměstnance	15	904	148
	z toho: aa) mzdy a platy	16	673	110
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	232	38
	b) ostatní správní náklady	18	2 369	2 356
10	Rozpuštění rezerv a opravných plošek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	101	206 854
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
16	Rozpuštění ostatních rezerv	25		
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
19	Zisk nebo ztráta za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	28	42 785	68 884
20	Mimofádné výnosy	29		28
21	Mimofádné náklady	30	2	2
22	Zisk nebo ztráta za úč. období z mimoř. činnosti před zdaněním	31		26
23	Odložená daň	32		
24	Daň z příjmů	33		13 784
25	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	42 785	55 123

Sestaveno dne:	30.3.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Ing. Petr Krogman statutární ředitel
		

Subjekt: Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: 150 00 Praha 5, Strakonická 1196/2d, Hlubočepy

Identifikační číslo: 28904681

Předmět podnikání: kolektivní investování

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015

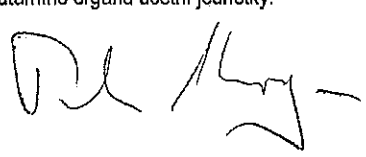
Rozhodné období - rok: 2015

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2015

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2014	359 707			51 395	24 268	459	113 553	549 383
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-42 785	-42 785
Dividendy								0
Převody do fondů	-357 707				357 707			0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny						-459		-459
Zůstatek k 31.12.2015	2 000	0	0	51 395	381 975	0	70 788	506 138

Sestaveno dne:	30.3.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Ing. Petr Krogman statutární ředitel
		

# Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
společnosti Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

k 31.12.2015

## OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2015, za účetní období 1.1.2015 až 31.12.2015. 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 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.

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vznikl dne 27. 5. 2009 zápisem do obchodního rejstříku. Od tohoto data účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Účetní závěrka minulého období 2014 byla sestavena od 1.1.2014 do 31.12.2014. Účetní závěrka za rok 2015 byla sestavena za období od 1.1.2015 do 31.12.2015.

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

## 1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

### 1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

<i>Obchodní firma:</i>	Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.
<i>Sídlo společnosti:</i>	Strakonická 1199/2d, 150 00 Praha 5-Hlubočepy
<i>IČ:</i>	289 04 681
<i>DIČ:</i>	CZ28904681
<i>Bankovní spojení:</i>	3598722/0800



*Základní kapitál:* 2 000 000 Kč, splaceno 100%  
*Akcie:* 2 500 000 ks akcií na jméno v listinné podobě o  
nominální hodnotě 0,80 Kč

Orgány společnosti k datu 31. 12. 2015:  
Statutární ředitel: Ing. Petr Krogman (od 19. 11. 2015)

Správní rada:  
Člen správní rady: Ing. Magdalena Hrušková (od 19.11.2015)

## 1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTRÍKU

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vykonával činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2009/3647/570, které nabylo právní moci dne 12. 4. 2009. Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování byl nahrazen zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Investiční fond pokračuje ve své činnosti na základě § 651 odst.4 ve spojení s § 95 odst. 1 písm. A) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech jako fond kvalifikovaných investorů.

Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vznikl jako fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování. Činnost investičního fondu se řídí zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

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

V rozhodném období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 25. 8. 2015 vymazáno z obchodního rejstříku (člen představenstva):

- Společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241, zastoupení právnické osoby – Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer, pověřený zmocněnec a Mgr. Ing. Pavel Doležal, pověřený zmocněnec
- Michal Heczko, předseda dozorčí rady
- Dagmar Bílková, člen dozorčí rady
- Renáta Štuksová, člen dozorčí rady
- Způsob jednání – jménem společnosti jedná a podepisuje samostatně pověřený zmocněnec

Dne 25. 8. 2015 zapsáno do obchodního rejstříku.

- Ing. Petr Krogman – předseda představenstva
- Ing. Petr Toman, CFA – člen představenstva
- Ing. Kamil Toman – člen představenstva
- Ing. Magdalena Hrušková – člen dozorčí rady

- Způsob jednání – za společnost je oprávněn jednat buď předseda představenstva nebo dva členové představenstva společně.

Dne 30. 10. 2015 bylo z obchodního rejstříku vymazáno sídlo společnosti Evropská 423/178, Vokovice, 160 00 Praha 6 a zapsáno nové sídlo společnosti Strakonická 1099/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5.

Dne 24.11.2015 bylo z obchodního rejstříku vymazáno:

- Ing. Petr Krogman, předseda představenstva
- Ing. Petr Toman, CFA, člen představenstva
- Ing. Kamil Toman, člen představenstva
- Ing. Magdalena Hrušková, člen dozorčí rady
- Způsob jednání – za společnost je oprávněn jednat předseda představenstva nebo dva členové představenstva společně
- Název společnosti Společný zemědělský uzavřený investiční fond a.s.
- Základní kapitál – 359 706 763,20 Kč, splaceno 100%

Dne 24. 11. 2015 bylo zapsáno do obchodního rejstříku:

- Ing. Petr Krogman, statutární ředitel
- Ing. Magdalena Hrušková, člen správní rady
- Způsob jednání – statutární ředitel je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a zastupuje ji.
- Základní kapitál – 2 000 000,00 Kč, splaceno 100%

Dne 26. 11. 2015 byl do obchodního rejstříku zapsán nový název společnosti a to Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.

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

V průběhu účetního období od 1.1.2015 do 31.12.2015 společnost změnila svoji organizační strukturu. Na základě usnesení valné hromady ze dne 17. 8. 2015 je Fond samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst.1 zákona č. 240/2013 Sb. Povolení k činnosti bylo uděleno rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 8. 2015, č.j. 2015/086190/CNB/570, které nabylo právní moci dne 6. 8. 2015. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 zákona č.240/2013 Sb. A není oprávněn provádět svou administraci. Činnost administrace na základě smlouvy o administraci ze dne 17. 8. 2015 zajišťuje společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241.

## 1.5 ÚDAJE A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ OBHOSPODAŘUJE V ROZHODNÉM OBDOBÍ INVESTIČNÍ FOND A DEPOZITÁŘI

V období od 1. 1. 2015 do 17. 8. 2015 obhospodařovala Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. (dříve Společný zemědělský uzavřený investiční fond a.s.) tato investiční společnost:

### **AVANT investiční společnost, a.s.**

Praha 8, Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 186 00  
IČO: 275 90 241

Od 18. 8. 2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. zajišťuje činnost administrace.

Depozitářem společnosti je Česká spořitelna, a.s.

## 1.6 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V ROCE 2015

V rozhodném období došlo ke změně statutu fondu a fond se na základě rozhodnutí valné hromady stal fondem samosprávným.

Předmětem podnikání v následujícím období budou činnosti dle schváleného statutu fondu.

## 2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za období od 1.1.2015 do 31.12.2015 použila společnost následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

### 2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, podle zprávy došlé od banky. Obecně pak pro zachycení majetku a závazků v aktivech a pasivech platí, že okamžikem uskutečnění je den převzetí příslušné faktury (pokud je touto formou nabýváno) nebo den sjednání obchodu.

V případech, na které se nevztahuje předchozí odstavec se za den uskutečnění účetního případu rozumí zejména den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k finančnímu aktivu, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka nebo schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví, a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

## 2.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

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

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 60 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Společnost eviduje k 31.12.2015 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě zřizovacích výdajů.

Společnost evidovala k datu 31.12.2015 zřizovací výdaje, jako majetek, který je rovnoměrně odepisován - viz způsob sestavení odpisového plánu.

## 2.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

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

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

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

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

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

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

### 2.3.1 Způsob sestavení odpisového plánu

Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku. Konkrétně pak zřizovací výdaje jsou odepisovány rovnoměrným měsíčním odpisem po dobu 60 měsíců.

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

Věcná břemena jako nehmotný majetek jsou odepisována rovnoměrně a to po dobu, na kterou jsou sjednána.

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

## 2.4 MAJETEK JAKO INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOST

Pokud je majetek držen za účelem investiční příležitosti, je jeho účtování prováděno na základě vyhlášky - 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 a to s frekvencí a principy přecenění stanovenými ve statutu. Společnost může na základě principů kolektivního investování investovat zejména do následujících aktiv, která jsou držena za účelem kapitálového zhodnocení nebo za účelem pronájmu, přičemž může být tento majetek držen společností za účelem zatím neurčeného použití v budoucnosti:

- nemovitosti (zejména pozemky, stavby a jejich příslušenství),
- ocenitelná práva vztahující se k nemovitostem,
- účasti v obchodních společnostech,
- vklady v bankách nebo zahraničních bankách,
- dluhové cenné papíry,
- tuzemské a zahraniční akcie,
- cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování,
- nástroje peněžního trhu,
- poskytování úvěrů a půjček.

Rozhodující, zda se jedná o investiční aktiva, je pouze hledisko, zda společnost takový majetek používá pro svoji potřebu (tedy tzv. neprovozní nebo provozně nepotřebný majetek). Majetek používaný společností pro vlastní potřebu není považován za investiční příležitost a není oceňován podle následujících pravidel. Z majetku, označeného a zaúčtovaného jako investiční příležitost (v dalším textu pouze „Investice“) společnost nerealizuje odpisy, protože dochází, v souladu s vyhláškou č. 244/2013 Sb., k ocenění na tzv. reálnou hodnotu.

### *Počáteční ocenění*

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

### *Následné oceňování*

Následné oceňování je prováděno v souladu se statutem k datu 31.12. a k datu 30.6. nebo kdykoli, když se společnost dozví o významné změně hodnoty (například u nemovitostí by takovou událostí byl požár, povodeň apod.) a promítá se proti vlastnímu kapitálu jako oceňovací rozdíl.

Oceňování Investic je prováděno v souladu s příslušnými ustanoveními vyhlášky č. 244/2013 Sb., a dále v souladu se statutem, který stanoví pro konkrétní případy, kdo (znalec, odhadce nebo jiným způsobem) ocenění provede.

Účtování oceňovacích rozdílů je řešeno §68a) vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví *Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku.*

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

## 2.6 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce. Jako krátkodobé pohledávky se vykazuje i část dlouhodobých pohledávek, která je splatná do jednoho roku od konce rozvahového dne.

Způsob výpočtu opravných položek se řídí vyhláškou 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

## 2.7 TVORBA REZERV

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

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

## 2.8 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kurzy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kurzem ČNB a vzniklé kurzové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

## 2.9 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a bez daně z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně nezúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

## 2.10 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě dočasně odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

### 3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V účetním období roku 2015 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předešlému období.

### 4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají u otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Účetní jednotka ukládala své peněžní prostředky na běžné účty u bank.

Běžný účet vedený u ČS a.s. č.ú.3598722/0800 – vedený v Kč	24 897 tis. Kč
Běžný účet vedený u ČS a.s. č.ú.6541932/0800 – vedený v EUR	414 tis. EUR (tj. 11 184 tis. Kč)
Běžný účet vedený u ČS a.s. č.ú.6542062/0800 – vedený v USD	110 tis. USD (tj. 2 731 tis. Kč)
Běžný účet vedený ČSOB a.s. č.ú.0266190913/0300 – vedený v Kč	2 tis. Kč

Ve sledovaném období investovala účetní jednotka finanční prostředky do nákupu dluhopisů a akcií.

druh a název cenného papíru	pořizovací cena + přecenění	tržní hodnota celkem
CP-akcie-US3682872078 - GAZPROM OAO-ADR	25 873 204,25	24 104 872,97
CP-akcie-US3682872078 - GAZPROM OAO-ADR - přecenění	-1 768 331,28	
CP-akcie-DE0007664005 - VOLKSWAGEN	19 631 944,10	15 452 895,00
CP-akcie-DE0007664005 - VOLKSWAGEN - přecenění	-4 179 049,10	
CP-akcie-US0138171014 - ALCOA INC	14 662 204,89	16 030 718,60
CP-akcie-US0138171014 - ALCOA INC - přecenění	1 368 513,71	
CP-akcie-US0886061086 - BHB BILLITON PLC-SPON (ADR)	9 802 973,83	7 058 704,40
CP-akcie-US0886061086 - BHB BILLITON PLC-SPON (ADR)-přeceně	-2 744 269,43	
CP-akcie-CNE100001TJ4 - BAIC MOTOR CORP.LTD-H	32 709 192,38	40 591 875,06
CP-akcie-CNE100001TJ4 - BAIC MOTOR CORP.LTD-H-přecenění	7 882 682,68	
CP-akcie-US16936R1059 - CHINA AUTOMOTIVE SASTEMS INC	5 843 741,57	4 660 056,60
CP-akcie-US16936R1059 - CHINA AUTOMOTIVE SASTEMS INC- přeceně	-1 183 684,97	
CP-akcie-AT0000A1FPD9 - BCC RCB VIG012/20/16	17 023 466,42	16 698 278,35
CP-akcie-AT0000A1FPD9 - BCC RCB VIG012/20/16-přecenění	-325 188,07	
CP-akcie-CZ0005112300 - ČEZ	86 874 778,33	70 416 218,40
CP-akcie-CZ0005112300 - ČEZ-přecenění	-16 458 559,93	
CP-akcie-LU0275164910 - PEGAS NONWOVENS SA	21 308 214,31	18 421 931,00
CP-akcie-LU0275164910 - PEGAS NONWOVENS SA-přecenění	-2 886 283,31	
CP-akcie-AT0000908504 - VIENNA INSURANCE GROUP	30 078 166,50	26 076 936,80
CP-akcie-AT0000908504 - VIENNA INSURANCE GROUP-přecenění	-4 001 229,70	
CP-akcie-CZ0009091500 - UNIPETROL	28 380 938,30	26 720 000,00
CP-akcie-CZ0009091500 - UNIPETROL-přecenění	-1 660 938,30	
CP-akcie-DE000PS71HY1 - BCC BNP VOW3 03/24/16	4 499 380,09	3 508 023,51
CP-akcie-DE000PS71HY1 - BCC BNP VOW3 03/24/16-přecenění	-991 356,58	
CP-akcie-DE000CN4C2D7 - BCC CMZB VOW3 06/23/16B	11 978 502,42	10 200 622,00
CP-akcie-DE000CN4C2D7 - BCC CMZB VOW3 06/23/16B-přecenění	-1 777 880,42	
CP-akcie-DE000CN4C2E5 - BCC CMZB VOW3 06/23/16	8 873 231,62	6 815 084,19
CP-akcie-DE000CN4C2E5 - BCC CMZB VOW3 06/23/16-přecenění	-2 058 147,43	
CP-akcie-AT0000A1G627 - BCC RCB VIG 07/20/16	14 641 416,49	13 897 191,04
CP-akcie-AT0000A1G627 - BCC RCB VIG 07/20/16-přecenění	-744 225,45	
CP-akcie-DE000DG6WMQ0 - BCC DZ SAN 06/24/16	9 087 043,38	9 242 550,00
CP-akcie-DE000DG6WMQ0 - BCC DZ SAN 06/24/16-přecenění	155 506,62	
CP-akcie-DE000DG6U450- BCC DZ SAN 06/24/16	9 258 317,67	8 398 529,09
CP-akcie-DE000DG6U450- BCC DZ SAN 06/24/16-přecenění	-859 788,58	
CP-akcie-DE000DG6WMU2- BC DZ SAN 06/24/16	9 901 595,67	7 183 088,53
CP-akcie-DE000DG6WMU2- BC DZ SAN 06/24/16-přecenění	-2 718 507,14	
CP-akcie-DE000DG5ADV7- BCC DZ SAN 06/24/16	4 796 085,40	4 417 625,95
CP-akcie-DE000DG5ADV7- BCC DZ SAN 06/24/16-přecenění	-378 459,45	
CP-akcie-DE000DG6WMS6- BC DZ SAN 06/24/16	4 861 227,48	4 775 317,50
CP-akcie-DE000DG6WMS6- BC DZ SAN 06/24/16-přecenění	-85 909,98	
CP-akcie-DE000CN4BWW8- BCC CMZB DBK 12/22/16	9 950 057,95	8 765 961,94
CP-akcie-DE000CN4BWW8- BCC CMZB DBK 12/22/16-přecenění	-1 184 096,01	
CP-akcie-DE000TD3RTKO- BC HSBC SIEMENS 12/23/16	4 594 341,51	5 038 000,50
CP-akcie-DE000TD3RTKO- BC HSBC SIEMENS 12/23/16-přecenění	443 658,99	
CP-akcie-DE000CN5MX71- BCC CMZB DBK 12/22/16	4 944 105,27	4 689 648,25



CP-akcie-DE000CN5MX71- BCC CMZB DBK 12/22/16-přecenění	-254 457,02	
CP-akcie-DE000CN2WQD0- BCC CMZB DBK 12/22/16	9 488 388,06	9 144 719,50
CP-akcie-DE000CN2WQD0- BCC CMZB DBK 12/22/16-přecenění	-343 668,56	
CP-akcie-DE000CR6B375- BCC CMZB DBK 12/22/16B	9 995 671,53	8 836 118,89
CP-akcie-DE000CR6B375- BCC CMZB DBK 12/22/16B-přecenění	-1 159 552,64	
CP-akcie-DE000DG6Y9E4- BCC DZ VOW3 09/21/16	7 364 303,26	6 503 859,23
CP-akcie-DE000DG6Y9E4- BCC DZ VOW3 09/21/16-přecenění	-860 444,03	
CP-akcie-US69343P1057- PSJC LUKOIL ADR	12 819 971,09	11 922 036,30
CP-akcie-US69343P1057- PSJC LUKOIL ADR-přecenění	-897 934,79	
CP-akcie-DE000XM7V9X2- BC DB DAX 03/23/16	12 723 135,59	12 958 099,88
CP-akcie-DE000XM7V9X2- BC DB DAX 03/23/16-přecenění	234 964,29	
CP-akcie-DE0007664039- Volkswagen A. G.	36 722 449,78	39 955 989,56
CP-akcie-DE0007664039- Volkswagen A. G.- přecenění	3 233 539,78	
CP-dluhopis-XSO0977472371-EMMA DELTA FINANCE	27 479 400,00	27 970 875,00
CP-dluhopis-XSO0977472371-EMMA DELTA FINANCE	491 475,00	

Společnost eviduje ve svém účetnictví poskytnuté půjčky níže uvedeným společnostem. Hodnoty uvedené v tabulce jsou v tis. Kč.

Název	Jistina k 31.12.2015	Úrok k 31.12.2015	Celkem k 31.12.2015
Resilient a.s.	15 632	68	15 700
J. Urban	11 342	14	11 356
<b>Celkem</b>	<b>26 974</b>	<b>82</b>	<b>27 056</b>

#### 4.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejích pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období od 1.1.2015 do 31.12.2015, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná opatření pro jeho omezení.

#### 4.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

Za sledované období nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné.

#### 4.3 MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost nevykazovala v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku nebo citlivá na pohyby kurzů měn.

## 5. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Společnost ve sledovaném období neměla žádné majetkové účasti.

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

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména přímými a nepřímými investicemi do tuzemských a zahraničních akcií, dluhových cenných papírů a poskytování úvěrů a půjček, a to jak na území České republiky, tak i zahraničí.

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

### 7.1 ROZPIS DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU

#### Dlouhodobý nehmotný majetek

Hodnoty jsou uvedeny v tis. Kč

	Dlouhodobý nehmotný majetek – zřizovací výdaje	Dlouhodobý nehmotný majetek – goodwill	Celkem
Pořizovací cena	867	3 272	4 139
Zůstatek k 1.1.2015			
Přecenění na reálnou hodnotu			
Zrušení opravek k přeceněnému majetku			
Zůstatková hodnota k 1.1.2015	867	3 272	4 139
navýšení věcných břemen			0
Odpisy			
Odpis – vyřazení	-867	-3272	-4 139
Stav k 31.12.2015	0	0	0

#### Dlouhodobý hmotný majetek

Hodnoty jsou uvedeny v tis. Kč.

	Dlouhodobý hmotný majetek – movité věci a soubor mov.věcí			Celkem
Pořizovací cena	444			444
Zůstatek k 1.1.2015	437			437
odpisy	-108			-108
Zůstatková hodnota k 31.12.2015	336			336

## 7.2 ROZPIS POHLEDÁVEK

Společnost nemá pohledávky po lhůtě splatnosti.

Přehled pohledávek:

Hodnoty jsou uvedeny v tis. Kč.

Název	Celkem	Splatnost
I.Krogmanová	1	
K.Toman	3	
K.Tomanová	256	
I.Kitzlerová	52	
<b>CELKEM</b>	<b>312</b>	

Název	Částka	Splatnost
Kauce k pronájmu kanceláří	34	
Záloha – M. Hrušková	141	
Záloha – M. Heczko	93	
<b>CELKEM:</b>	<b>268</b>	

## 7.3 ROZPIS DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Společnost má dluhové cenné papíry ve výši 27 971 tis. Kč. Jedná se o dluhopis XSO 977472371 – EMMA DELTA FINANCE.

## 7.4. ZÁVAZKY

Společnost nemá závazky po lhůtě splatnosti.

7.4.1 Přepočtení cizích měn na českou měnu

Společnost nemá závazky vyjádřené v cizí měně.

## 7.5 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost nemá.

## 7.6 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost nemá.

## 7.7 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

## 7.8 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Ve sledovaném účetním období roku 2015 nebyly vykázány žádné doměrky daní.

## 7.9. OSTATNÍ AKTIVA

Výše ostatních aktiv k 31.12.2015 jsou ve výši 6 110 tis. Kč. Ostatní aktiva tvoří pohledávky vůči FÚ z titulu uhrazených záloh ve výši 4 966 tis. Kč, dále pohledávky za fyzickými osobami ve výši 432 tis. Kč a zálohy ve výši 712 tis. Kč .

## 7.10 OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva společnosti ve sledovaném období tvoří závazky uvedené v tabulce.

Hodnoty jsou uvedeny v tis. Kč

Druh závazku	Rok 2015	Rok 2014
Obchodní styk	157	91
Nájemné za FO	53	499
Ostatní závazky vůči FO	16 862	54 145
Neuhrazená kupní cena dluhopisu	0	83 299
Půjčka	8 108	12 765
FÚ odvod DPPO	0	10 853
FÚ odvod DPH	0	-90
FÚ odvod daně ze záv.činnosti		11
Závazek k zaměstnancům	36	38
Závazek k org.soc.zabezpečení	23	25
Dohadné účty pasivní	39	305
<b>CELKEM:</b>	<b>25 278</b>	<b>161 941</b>

## 7.11 VÝNOSY

### 7.11.1 Výnosy z běžné činnosti

Níže uvedená tabulka zobrazuje přehled výnosů za rok 2015 a jejich porovnání s rokem 2014.

Hodnoty v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč

Druh výnosů	Rok 2015	Rok 2014
Úroky z úvěrů	13 020	10 273
Úroky u dluhopisů	1 263	-39
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>14 283</b>	<b>10 234</b>
Výnosy z operací s cennými papíry	2 363	1 229
Smluvní úrok	0	1 673
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>0</b>	<b>2 902</b>
<b>Zisk ztráta z finančních operací</b>	<b>-55 124</b>	<b>422</b>
Výnosy z vypořádání	0	266 131
Výnosy z pronájmů		
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>20</b>	<b>266 131</b>

### 7.11.2 Výnosy z mimořádné činnosti

Výnosy z mimořádné činnosti společnost za sledované období nevykazuje.

## 7.12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

### 7.12.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

Společnost k 31. 12. 2015 vykazuje 1 zaměstnance.

	Sledované období	Minulé období
Průměrný počet zaměstnanců	1	0
Průměrný počet členů statutárního orgánu	1	1
Průměrný počet členů dozorčí rady	1	3
Mzdové náklady	673	110
Náklady na sociální zabezpečení	231	38
Sociální náklady	0	0
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>904</b>	<b>148</b>

### 7.12.2 Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů, jakož i výše vzniklých nebo sjednaných penzijních závazků bývalých členů vyjmenovaných orgánů:

V průběhu účetního období nebyly poskytnuty odměny osobám ve funkci individuálního statutárního orgánu.

7.12.3 Půjčky, úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů, včetně bývalých členů.

Účetní jednotka neposkytla 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 společnostmi vydány žádné záruky.

7.12.4 Odměny vázané na vlastní kapitál (například zaměstnanecké požitky, na jejichž základě mohou zaměstnanci obdržet finanční prostředky vázané na vlastní kapitál nebo různé další obdobné závazky vůči zaměstnancům jako jsou zejména opce na akcie apod.)

V průběhu účetního období žádné takové odměny nebyly poskytnuty.

7.12.5 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly za období od 1.1.2015 do 31.12.2015 celkově hodnotu 2 369 tis. Kč.

Hodnoty v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

Druh nákladu	Rok 2015	Rok 2014
Služby depozitáře	180	180
Popl.za obhospodařování	480	360
Kolky a podobné poplatky	2	2
Spotř.el.energie, plynu, vodné a stočné	0	3
Právní a notářské služby	238	1641
Popl. telefon a internet	26	3
Spotř.dr.hmotného majetku	9	50
Spotř. dr.nehmotného majetku	0	6
Ost.správní náklady-popl.ČNB	151	78
Spotřeba PHM	61	8
Ekonomický audit	39	22
Poštovné	0	3
Komunikace a IT	12	
Nájemné pozemky	140	
Nájemné nebytové prostory	41	
Poradenské a konzultační služby	990	
Pokuty a penále		
<b>CELKEM:</b>	<b>2 369</b>	<b>2 356</b>

## 7.13 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

. Základní kapitál je 2 000 tis. Kč a je upsáno 2 500 000 ks kmenových akcií znějících na jméno, v listinné podobě, každé o jmenovité hodnotě 0,80 Kč.

## **8. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI**

Od člena statutárního orgánu účetní jednotka přijala půjčku dle bodu 7.10 a zůstatek k 31.12.2015 je ve výši 8 108 tis. Kč.

## **9. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ**

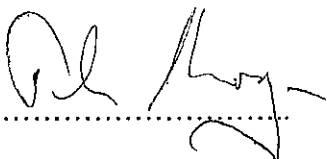
Po datu zpracování účetní závěrky nedošlo k žádným závažným změnám.

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

Ve sledovaném období společnost nevykazovala žádné opravy minulých let.

Sestaveno dne 30.3.2016

Podpis statutárního zástupce:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Petr Krogman', is written over a horizontal dotted line.

Ing. Petr Krogman  
statutární ředitel

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

## Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2015 do 31.12.2015

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

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

### Osoba ovládaná

Název fondu: **Mabon investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.**

IČ: 28904681

Sídlo: Strakonická 1199/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5

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

Společnost byla celé účetního období obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF, resp. byla samosprávným fondem ve smyslu § 8 odst. 1 ZISIF. Ovládaná osoba tak byla zcela autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Cílem ovládané osoby je výlučně naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby.

### Osoba ovládající

Osoba ovládající: **Ing. Petr Krogman**

Bydliště: Za hájem 251/4, Sedlec, 160 00 Praha 6

Datum narození: 5.6.1973

Způsob ovládaní **93,75% podíl na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

### Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: **Resilient a.s.**

Sídlo: Strakonická 1199/2d, Hlubočepy, 150 00 Praha 5

IČO: 036 20 522

Způsob propojení **Osoby ovládané stejnou ovládající osobou**

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
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	26.8.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	31.8.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o podnájmu	1.9.2015	Nájemné	Prostory pro účely umístění sídla
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	8.10.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	15.10.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	26.10.2015	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	25.2.2015	Kupní cena	Pohledávka



Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	21.4.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	7.1.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	18.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	9.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	9.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	18.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	18.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	20.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	20.7.2015	Kupní cena	Pohledávka

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
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	26.8.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	31.8.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o podnájmu	1.9.2015	Nájemné	Prostory pro účely umístění sídla
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	8.10.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	15.10.2015	Zápůjčka	Úrok
Resilient a.s.	Smlouva o zápůjčce	26.10.2015	Zápůjčka	Úrok
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	25.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka

Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	23.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	21.4.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	7.1.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	18.2.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	9.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	9.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	18.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	18.3.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	1.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	16.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	20.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Smlouva o postoupení pohledávky	20.7.2015	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Petr Krogman	Dohoda o úročení závazků, pohledávek a půjček	2.5.2014	Úrok/úroková míra	Úrok/úroková míra
Ing. Petr Krogman	Rámcová smlouva	1.10.2014	Rámec pro vypořádání transakcí	Rámec pro vypořádání transakcí
Ing. Petr Krogman	Smlouva o převodu dluhopisů	9.9.2014	Kupní cena	Dluhopisy

#### 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)

Vztahy mezi výše uváděnými osobami jsou obecně i jednotlivě realizovány za podmínek a cen běžných v obvyklém obchodním styku. Podmínky výše uváděných smluv jsou pro ovládanou osobu vhodné a jsou běžně plněny. Z uzavřených smluv vyplývají pro ovládanou osobu standardní obchodní rizika související s charakterem uzavřených smluv, např. úvěrové riziko, riziko poklesu bonity protistrany apod.

**Prohlášení statutárního orgánu**

Statutární ředitel společnosti tímto prohlašuje, že:

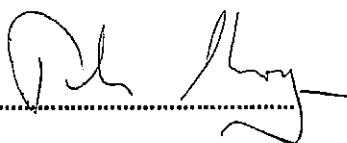
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby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

**Zpracoval:** Ing. Petr Krogman

**Funkce:** Statutární ředitel

**Dne:** 30.3.2016

**Podpis:**



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

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (jedn. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (jedn. CZK)
Bankovní účet	-	38 812
Úvěr RESILIENT a.s.	15 633	15 633
Úvěr J.U.	11 342	11 342
Dluhopis EMMA DELTA FINANCE 12/10/15/17	27 479	27 971
Akcie GAZPROM OAO ADR	25 873	24 105
Akcie VOLKSWAGEN	19 632	15 453
Akcie ALCOA	14 662	16 031
BHP BILLITON PLC-SPON (ADR)	9 803	7 059
Akcie BAIC MOTOR CORP.LTD-H	32 709	40 592
BCC RCB VIG012/20/16	17 023	16 698
Akcie ČEZ	86 875	70 416
Akcie PEGAS NONWOVENS SA	21 308	18 422
Akcie VIENNA INSURANCE GROUP	30 078	26 077
Akcie UNIPETROL	28 381	26 719
BCC CMZB VOW3 06/23/16B	11 979	10 201
BCC CMZB VOW3 06/23/16	8 873	6 815
BCC RCB VIG 07/20/16	14 641	13 897
BCC DZ SAN 06/24/16	9 087	9 243
BCC DZ SAN 06/24/16	9 258	8 398
BC DZ SAN 06/24/16	9 902	7 184
BCC CMZB DBK 12/22/16	9 950	8 766
BCC CMZB DBK 12/22/16	9 488	9 145
BCC CMZB DBK 12/22/16B	9 996	8 836
BCC DZ VOW3 09/21/16	7 364	6 504
PSJC LUKOIL ADR	12 820	11 921
BC DB DAX 03/23/16	12 723	12 958
Akcie Volkswagen A. G.	32 817	39 956