



Výroční zpráva fondu

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

za účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018

Obsah

1

Výroční zpráva fondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období.....	4
2) Investiční cíle fondu.....	4
3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK).....	4
4) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	4
5) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	5
6) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF).....	5
7) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF).....	5
8) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF).....	5
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem.....	6
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.....	6
9) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF).....	6
10) Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR).....	6
11) 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
12) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	7
13) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1 % hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	7
14) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	7
15) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	7
16) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	8
17) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP).....	8
18) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP).....	8

19) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)	8
20) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	9
21) Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13	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)	12
2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)	13
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	14
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	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)	16

Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
IČ:	242 23 824
Sídlo:	Praha 8 - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 18600
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČ:	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 účastí v kapitálových obchodních korporacích a poskytování úvěrů a zápůjček jakožto aktiv dlouhodobě překonávajících výnosy dluhopisů a nástrojů peněžního trhu s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány příjmem z podílu na zisku a z úroků z poskytnutých úvěrů a zápůjček. Část zisků plynoucích z portfolia fondu bude v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována.

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

V průběhu účetního období společnost vykonávala běžnou činnost v souladu se svým statutem. Výnosy plynoucí z aktiv fondu byly použity k financování běžných nákladových položek a k navýšení expozice úvěrů vůči osobám, se kterými již má fond navázány úvěrové vztahy. Zdrojem příjmů byly především úroky z úvěrů.

K 31. 12. 2018 měl fond celková aktiva ve výši 1 989 320 tis. Kč. Ve vztahu ke konci předchozího účetního období se jedná o nárůst o 2,59%. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2018 částku 681 034 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ziskem ve výši 73 982 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu činí 68 103 301,55 Kč. Ve vztahu ke konci předchozího účetního období se jedná o nárůst o 21,19 %.

Z majetku fondu došlo v průběhu účetního období pouze k investici do společnosti MOF realstate 16 s.r.o. ve výši 44 000 tis. Kč. Divestice nebyly realizovány. V průběhu dalšího účetního období bude fond pokračovat ve správě současného portfolia a disponibilní výnosy budou dále reinvestovány. Fond neplánuje výplatu podílu na zisku.

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

V průběhu roku 2019 bude fond pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu. Fond neplánuje podstatné investice ani divestice.

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

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

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

V průběhu účetního období nedošlo k aktualizaci statutu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Pevná složka odměn: 737 394 CZK

Pohyblivá složka odměn: 0 CZK

Počet příjemců: 55

Odměny za zhodnocení kapitálu: 0 CZK

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

Odměny vedoucích osob: 53 629 CZK

Počet příjemců: 4

Odměny ostatních zaměstnanců: 683 765 CZK

Počet příjemců: 51

9) 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.

10) 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 / činí 750 %. Na základě údajů k 31.12.2018 činila míra využití pákového efektu hodnotu 293 % (dle metody hrubé hodnoty aktiv) / 293 % (dle závazkové metody).

- 11) 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: Ing. Martin Šatánek
Další identifikační údaje: Datum narození 26.4.1979,
 bytem Husova 1165, 75701 Valašské Meziříčí

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Inženýrský titul získal na Podnikatelské fakultě - Vysoké učení technické v Brně, obor Řízení a ekonomika podniku. Čtyři roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti a cenné papíry.

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

Název: Komerční banka, a.s.
IČ: 453 17 054
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407

Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

- 13) 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.

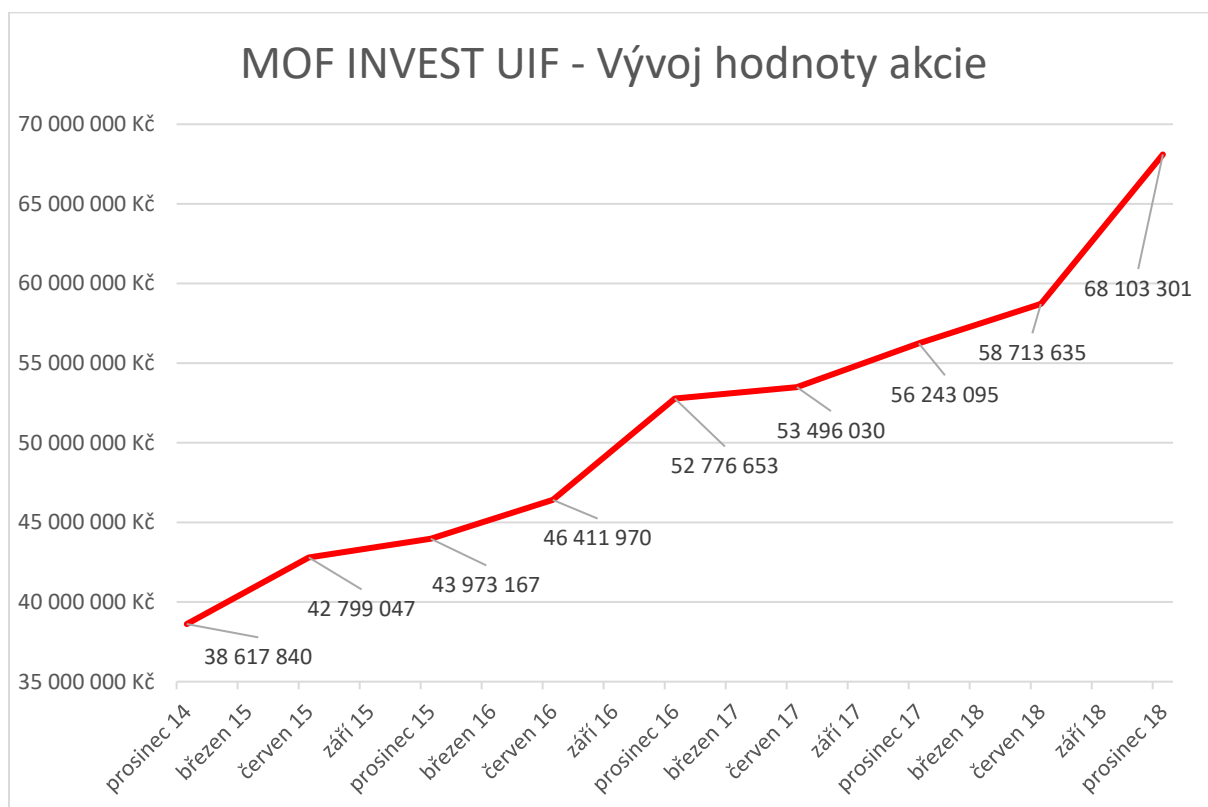
- 14) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

V účetním obdobím nevyužíval fond služeb hlavního podpůrce.

- 15) 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.

16) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)



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

17) 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 žádný soudní nebo rozhodčí spor.

18) 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.

19) 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: 1 200 tis. Kč

Úplata depozitáři: 210 tis. Kč

Úplata hlavnímu podpůrci: 0 tis. Kč

Odměna auditora: 133 tis. Kč

Údaje o dalších nákladech či daních:

Ostatní správní náklady 170 tis. Kč

Údaje o dalších nákladech či daních:

Ostatní správní náklady 170 tis. Kč

Smluvní pokuty 0 tis. Kč

Právní a notářské služby 6 tis. Kč

20) 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.

21) Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA

Funkce: Zmocněnec statutárního orgánu

Dne: 29. 4. 2019

Podpis:



.....

Příloha č. 1 – Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Výrok auditora

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

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 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

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví 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 (koluze), 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 jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 v účetní závěrce, 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

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

Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 18600

Identifikační číslo: 24223824

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

Rozhodné období: 1.1.2018 - 31.12.2018

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		1 989 320	1 939 036
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	5	539	495
	v tom: a) splatné na požádání		539	495
4	Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	1 663 109	1 698 301
	v tom: b) ostatní pohledávky		1 663 109	1 698 301
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)	7	325 672	237 052
11	Ostatní aktiva	8	0	3 188

	PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		1 989 320	1 939 036
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	9	1 307 370	1 376 414
	v tom: b) ostatní závazky		1 307 370	1 376 414
4	Ostatní pasiva	10	214	670
6	Rezervy (Σ)	11	702	0
	v tom: b) na daně		702	0
8	Cizí zdroje celkem		1 308 286	1 377 084
9	Základní kapitál (Σ)	12	2 000	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 000	2 000
12	Kapitálové fondy	12	190 679	190 679
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	13	54 192	9 092
	c) z přepočtu účastí		54 192	9 092
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	14	360 181	340 789
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	14	73 982	19 392
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+32)	-	681 034	561 952

Sestaveno dne:	29.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Jana Uhrová		Zmocněnec statutárního orgánu 

Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 18600

Identifikační číslo: 24223824

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

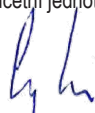
Rozhodné období: 1.1.2018 - 31.12.2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	16	87 890	33 836
4	Výnosy z poplatků a provizí	17	0	6 466
5	Náklady na poplatky a provize	17	30	23
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	-8 270	-18 016
8	Ostatní provozní náklady		0	155
9	Správní náklady (Σ)	19	1 719	1 690
	v tom: b) ostatní správní náklady		1 719	1 690
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		77 871	20 418
23	Daň z příjmu	20	3 889	1 026
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	14	73 982	19 392

Sestaveno dne:	29.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	 Jana Uhrová	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA Zmocněnec statutárního orgánu 

Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Thámova 166/18, PSČ 18600

Identifikační číslo: 24223824

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

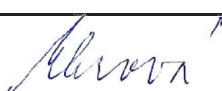
Rozhodné období: 1.1.2018 - 31.12.2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	15	1 989 320	1 939 036

Sestaveno dne:	29.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	 Jana Uhrová	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA Zmocněnec statutárního orgánu 

Subjekt: MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 24223824
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018
 Rozhodné období: 1.1.2018 - 31.12.2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	2 000	190 679	-5 702	340 789	527 766
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	14 794	0	15 273
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	19 392	19 392
Zůstatek k 31.12.2017	2 000	190 679	9 092	360 181	561 952

Zůstatek k 1.1.2018	2 000	190 679	9 092	360 181	561 952
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	45 100	0	45 100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	73 982	73 982
Zůstatek k 31.12.2018	2 000	190 679	54 192	434 163	681 034

Sestaveno dne:	29.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Jana Uhrová		Zmocněnec statutárního orgánu 

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 242 23 824

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 25. 10. 2011, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 27. 2. 2012.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 31. 1. 2012 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 27. 2. 2012 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

Sídlo Investičního Fondu:

Thámová 166/18
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018:

Statutární orgán:

Člen představenstva	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 9. února 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec	od 9. února 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec	od 2. října 2018

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady	Jarmila Hirjaková	od 27. února 2012
Člen dozorčí rady	Mgr. Tomáš Čentík	od 18. září 2018

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 242 23 824

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

V rozhodném období došlo k těmto změnám v obchodním rejstříku:

Statutární orgán

Při výkonu funkce zastupuje

Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer

vymazáno 2. října 2018

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

JUDr. Ing. František Šimčák

vymazáno 18. září 2018

Člen dozorčí rady

JUDr. Alexander Brösl

vymazáno 18. září 2018

K 31. 12. 2018 byly vlastníkem společnosti společnost MOF HOLDING, a. s. (50 % akcií), Ing. Ján Molnár (40 % akcií) a společnost MOF INVEST, a. s. (10 % akcií).

Investiční strategie

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

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

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: 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.

V průběhu roku 2018 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Informace o depozitáři

Komerční banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění bylo podepsáno dne 22. 7. 2014. (dále jen „depozitář“).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 242 23 824

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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 položek majetku a dluhů z investiční činnosti na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“). Všechny údaje jsou uvedeny v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

3. 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) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(c) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 242 23 824

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(d) Cenné papíry vydané Fondem

Akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Fond vydal kmenové akcie na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 200 000 Kč.

(e) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(f) Náklady a výnosy

Náklady a výnosy se účtují do období, s nímž časově a věcně souvisí.

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených aktiv a závazků jsou vykazovány na akruálním principu.

(g) Majetkové účasti

Při prvotním zachycení jsou účasti ve společnosti zachyceny v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady. Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě.

Při stanovení reálné hodnoty majetkové účasti ve společnosti se postupuje tzv. metodou čisté reálné hodnoty aktiv (NAV), tj. k reálné hodnotě nemovitostí v majetku Realitní společnosti se přičítají a odečítají reálné hodnoty ostatních aktiv a pasiv této společnosti, které jsou zaúčtovány k datu ocenění.

Majetkové účasti ve společnostech jsou vykázány v reálné hodnotě v položce rozvahy Účasti s rozhodujícím vlivem.

Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Fondu v položce Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí.

V případě trvalého snížení hodnoty účastí ve společnosti je snížení včetně přepočtu cizích měn vykázáno ve výkazu zisku a ztráty Fondu na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

(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. Použitá sazba daně z příjmů je ve výši 5%.

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

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

(i) Přepočet cizí měny

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 vyhlášeným 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".

(j) Konsolidace

V souladu s ustanovením § 22aa zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, je účetní závěrka společnosti a všech jí konsolidovaných účetních jednotek zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti MOF HOLDING, a. s. se sídlem Slovensko, Křižna 56, 821 08, Bratislava. Její konsolidovaná účetní závěrka bude zveřejněna v souladu s ustanovením § 22a odst. 2c) a podle § 21a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	539	495
Celkem	539	495

6. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Poskytnuté úvěry a zápůjčky z toho:		
Splatné do 1 roku	157 556	0
Splatné od 1 roku do 5 let	1 246 622	1 698 301
Splatné nad 5 let	258 931	0
Celkem	1 663 109	1 698 301

Pohledávky z titulu poskytnutých úvěrů, včetně naběhlých úroků do 31. 12. 2018, v tis Kč:

Dlužník	Poskytnutý úvěr	Úrok	Celkem
MOF realestate 18 s.r.o.	752 038	3 214	755 252
MOF HOLDING, a. s.	563 682	27 145	590 827
MOF realestate 16 s.r.o.	155 561	3 912	159 473
MOF INVEST, a. s.	90 257	6 195	96 452
ALTHAN, s.r.o.	36 979	1 506	38 485
ALTHAN Trade, s.r.o.	20 750	1 869	22 620
Celkem:	1 619 268	43 841	1 663 109

Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti.

Úrokové sazby k pohledávkám jsou v rozmezí od 3% do 6,4%.

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

Pohledávky z titulu poskytnutých úvěrů, včetně naběhlých úroků do 31. 12. 2017, v tis Kč:

Dlužník	Poskytnutý úvěr	Úrok	Celkem
MOF realestate 18 s.r.o.	1 029 106	5 244	1 034 350
MOF HOLDING, a. s.	304 228	7 599	311 827
MOF realestate 16 s.r.o.	188 375	11 094	199 469
MOF INVEST, a. s.	89 608	3 462	93 070
ALTHAN, s.r.o.	36 713	1 033	37 746
ALTHAN Trade, s.r.o.	20 601	1 238	21 839
Celkem:	1 668 631	29 670	1 698 301

Všechny pohledávky byly před datem jejich splatnosti.

7. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Fond vlastnil k 31. 12. 2018 podíly ve dvou společnostech. Všechny působí v České republice.

Přehled účastí s rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2018, v tis. Kč:

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu [%]	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Cena celkem
10. 9. 2012	28899440	MOF realestate 18 s.r.o	100%	164 159	20 370	184 529
10. 9. 2012	24165239	MOF realestate 16 s.r.o	100%	63 323	33 820	141 143
2. 1. 2018				44 000		
Celkem				271 482	54 190	325 672

Hlasovací práva v % odpovídají vlastnickým podílům.

Přehled účastí s rozhodujícím vlivem k 31. 12. 2017, v tis. Kč:

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu [%]	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Cena celkem
10. 9. 2012	28899440	MOF realestate 18 s.r.o	100%	164 159	12 778	176 937
10. 9. 2012	24165239	MOF realestate 16 s.r.o	100%	63 323	-3 208	60 115
Celkem				227 482	9 570	237 052

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky vůči státu – zálohy na daň z příjmů	0	3 188
Celkem	0	3 188

9. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky, z toho:		
Ostatní závazky	1 307 370	1 376 414
Celkem	1 307 370	1 376 414

Ostatní závazky tvoří neuhrazená kupní cena postoupených pohledávek ve výši 1 307 370 tis. Kč (2017: 1 376 414 tis. Kč), které drží fond ve svém portfoliu, závazky jsou vůči akcionáři fondu.

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	122	121
Odložený daňový závazek	0	479
Ostatní	92	70
Celkem	214	670

Ostatní pasiva představují dohadné účty pasivní ve výši 92 tis. Kč (2017: 70 tis. Kč) a závazky za dodavateli ve výši 122 tis. Kč (2017: 121 tis. Kč).

11. REZERVY

tis. Kč	2018	2017
Tvorba rezervy na daň z příjmu	3 894	0
Uhrazené zálohy	-2 055	0
Přeplatek z minulého období	-1 137	0
Celkem rezerva na daň	702	0

12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A KAPITÁLOVÉ FONDY

Fond ve sledovaném účetním období nevydal žádné akcie.

Zapsaný základní kapitál ve výši 2 000 tis. Kč splacený v celé výši.

Akcie: 10 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 tis. Kč.

Kapitálové fondy jsou ve výši 190 679 tis. Kč stejně jako v roce předcházejícím.

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

13. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Účasti s rozhod. vlivem
Zůstatek k 1. lednu 2018	9 092
Snížení	0
Zvýšení	45 100
Zůstatek k 31. prosinci 2018	54 192

tis. Kč	Účasti s rozhod. vlivem
Zůstatek k 1. lednu 2017	-5 702
Snížení	0
Zvýšení	14 794
Zůstatek k 31. prosinci 2017	9 092

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

Zisk běžného období je k 31. 12. 2018 ve výši 73 982 tis. Kč (2017: 19 392 tis. Kč). Fond eviduje nerozdělený zisk z předchozích období ve výši 360 181 tis. Kč (2017: 340 789 tis. Kč). Předpokládá se, že zisk z běžného období bude přesunut na účet nerozděleného zisku z předchozích let.

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	1 989 320	1 939 036
Celkem	1 989 320	1 939 036

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.

16. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků z úvěrů a zápůjček	87 890	33 836
Čistý úrokový výnos	87 890	33 836

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

17. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Výnosy z poplatků a provizí	0	6 466
Náklady na poplatky a provize		
ostatní	-30	-23
Čistý výnos/náklad na poplatky a provize celkem	-30	6 443

Náklady na poplatky a provize jsou tvořeny ve sledovaném období bankovními poplatky. V minulém roce byly jako výnosy z poplatků a provizí vykázány provize dle smluv o prodloužení splatnosti úvěrů.

18. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-8 270	-18 016
Celkem	-8 270	-18 016

Veškeré náklady a výnosy jsou realizovány v České republice a na Slovensku.

19. SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Odměna za obhospodařování	1 200	1 200
Služby depozitáře	210	210
Náklady na odměny statutárního auditu	133	205
Ostatní správní náklady	176	75
Celkem	1 719	1 690

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 1 200 tis. Kč.

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

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Komerční banka a.s. platil Fond poplatek, který činil 17 tis. Kč bez DPH za každý započatý měsíc. Celkové náklady Fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 210 tis. Kč bez DPH.

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

20. SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	77 871	20 418
Daňově neodčitatelné náklady	85	158
Základ daně	77 956	20 577
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	3 889	1 026

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky		
Poskytnuté úvěry	1 663 109	1 698 301
Závazky		
Přijaté úvěry	1 307 370	1 376 414

tis. Kč	2018	2017
Výnosy		
Úrokové výnosy	87 890	33 836

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

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

Tržní riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

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

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

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů 1 663 109 tis. Kč, což činí 82% portfolia, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.

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.

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	539	0	0	0	0	539
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	325 672	325 672
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	157 556	1 246 622	258 931	0	1 663 109
Celkem	539	157 556	1 246 622	258 931	325 672	1 989 320
Ostatní pasiva	0	916	0	0	0	916
Závazky vůči nebankovním subjektům	0		1 307 370	0	0	1 307 370
Vlastní kapitál	0	0	0	0	681 034	681 034
Celkem	0	916	1 307 370	0	681 034	1 989 320
Gap	539	156 640	-60 748	258 931	-355 362	0
Kumulativní gap	539	157 179	96 431	355 362	0	0

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	495	0	0	0	0	495
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	237 052	237 052
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	3 188	1 698 301	0	0	1 701 489
Celkem	495	3 188	1 698 301	0	237 052	1 939 036
Ostatní pasiva	0	670	0	0	0	670
Závazky vůči nebankovním subjektům			1 376 414	0	0	1 376 414
Vlastní kapitál	0	0	0	0	561 952	561 952
Celkem	0	670	1 376 414	0	561 952	1 939 036
Gap	495	2 518	321 887	0	-324	0
Kumulativní gap	495	3 013	324 900	324 900	0	0

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 242 23 824

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Riziko vypořádání

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

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

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

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

Riziko zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména 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.

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČO: 242 23 824****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2018			
Pohledávky za bankami	195	344	539
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	325 672	325 672
Pohledávky za nebankovními subjekty	748 383	914 726	1 663 109
Celkem	748 578	1 240 742	1 989 320
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 307 370	0	1 307 370
Ostatní pasiva	0	916	916
Vlastní kapitál	0	681 034	681 034
Celkem	1 307 370	681 950	1 989 320
Čistá devizová pozice	-558 792	558 792	0

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2017			
Pohledávky za bankami	196	299	495
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	237 052	237 052
Pohledávky za nebankovními subjekty	461 358	1 240 131	1 701 489
Celkem	461 554	1 477 482	1 939 036
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 376 414	0	1 376 414
Ostatní pasiva	0	670	670
Vlastní kapitál	0	561 952	561 952
Celkem	1 376 414	562 622	1 939 036
Čistá devizová pozice	-914 860	914 860	0

23. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 242 23 824

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Sestaveno dne: 29. 4. 2019

Podpis statutárního zástupce:



.....
Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
Zmocněnec statutárního orgánu

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 ovládanáOvládaná osoba: **MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.**IČ: **242 23 824**Sídlo: **Praha 8 - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 18600****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.

Osoba ovládajícíOsoba ovládající: **Ing. Ján Molnár**Datum narození: **10.1.1961**

Způsob ovládaní **40 % přímý podíl na základním kapitálu Ovládané osoby a 60 % nepřímý podíl na základním kapitálu Ovládané osoby prostřednictvím účasti na společnosti MOF HOLDING, a. s. a MOF INVEST, a. s.**

Osoba: **MOF HOLDING, a. s.**IČ: **36 492 663**Sídlo: **Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika**

Způsob ovládaní **přímo prostřednictvím 50 % podílu na Ovládané osobě a 10 % nepřímý podíl na základním kapitálu Ovládané osoby prostřednictvím účasti na společnosti MOF INVEST, a. s.**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobouOsoba: **mof realestate 18 s.r.o.**IČ: **288 99 440**Sídlo: **Praha 8 - Karlín, Thámová 166/18, PSČ 18600**

Způsob ovládaní **nepřímo prostřednictvím podílu na Ovládané osobě, která je mateřskou společností osoby se 100% podílem na základním kapitálu**

Osoba: **mof realestate 16 s.r.o.**

IČ: **241 65 239**

Sídlo: **Praha 8 - Karlín, Thámova 166/18, PSČ 18600**

Způsob ovládání **nepřímo prostřednictvím podílu na Ovládané osobě, která je mateřskou společností osoby se 100% podílem na základním kapitálu**

Osoba: **ALTHAN, s.r.o.**

IČ: **44 352 492**

Sídlo: **Chemlonská 1, Humenné 066 01, Slovenská republika**

Způsob ovládání **nepřímo prostřednictvím 100% podílu ve vlastnictví společnosti MOF INVEST, a. s.**

Osoba: **ALTHAN Trade, s.r.o.**

IČ: **47 021 438**

Sídlo: **Chemlonská 1, Humenné 066 01, Slovenská republika**

Způsob ovládání **nepřímo prostřednictvím 70% podílu ve vlastnictví společnosti ALTHAN, s.r.o. a 30% podílu ve vlastnictví společnosti MOF INVEST, a. s.**

Osoba: **MOF INVEST, a. s.**

IČ: **31 734 456**

Sídlo: **Křížna 56, Bratislava 821 08, Slovenská republika**

Způsob ovládání **přímo Ovládající osobou Ing. Jánem Molnárem**

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
MOF HOLDING, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.12.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Dodatek č.2 ke smlouvě o úvěru z 22.2.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Smlouva o úvěru	29.12.2017	Úvěr	Úrok
ALTHAN Trade, s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.12.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
ALTHAN, s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.12.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 10.5.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 27.10.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	1.10.2017	Úvěr	Úrok
mof realestate 18 s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	7.3.2017	Zápůjčka	Úrok

mof realestate 18 s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	7.3.2017	Zápůjčka	Úrok
mof realestate 18 s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	1.10.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST CZ, spol. s.r.o.	Smlouva o postoupení pohledávek	1.12.2017	Úplata	Pohledávka
ALTHAN, s.r.o.	Dodatek č.2 ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	1.8.2018	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Smlouva o zápůjčce	9.8.2018	Zápůjčka	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Smlouva o zápůjčce	3.12.2018	Zápůjčka	Úrok
Ing. Ján Molnár	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Ján Molnár	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Kupní cena	Pohledávka
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku MZK	2.1.2018	Příplatek MZK	Nárok na vrácení příplatku
mof realestate 16 s.r.o.	Dodatek č.2 ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	31.7.2018	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o úvěru	1.8.2018	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o úvěru	1.8.2018	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o úvěru	1.8.2018	Úvěr	Úrok

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

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
MOF HOLDING, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.12.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Dodatek č.2 ke smlouvě o úvěru z 22.2.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Smlouva o úvěru	29.12.2017	Úvěr	Úrok
ALTHAN Trade, s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.12.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
ALTHAN, s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.12.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 10.5.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST, a. s.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 27.10.2016	22.12.2017	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	1.10.2017	Úvěr	Úrok
mof realestate 18 s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	7.3.2017	Zápůjčka	Úrok
mof realestate 18 s.r.o.	Smlouva o zápůjčce	7.3.2017	Zápůjčka	Úrok
mof realestate 18 s.r.o.	Dodatek ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	1.10.2017	Úvěr	Úrok
MOF INVEST CZ, spol. s.r.o.	Smlouva o postoupení pohledávek	1.12.2017	Úplata	Pohledávka
ALTHAN, s.r.o.	Dodatek č.2 ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	1.8.2018	Úvěr	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Smlouva o zápůjčce	9.8.2018	Zápůjčka	Úrok
MOF HOLDING, a. s.	Smlouva o zápůjčce	3.12.2018	Zápůjčka	Úrok
Ing. Ján Molnár	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Kupní cena	Pohledávka
Ing. Ján Molnár	Smlouva o postoupení pohledávky	31.10.2018	Kupní cena	Pohledávka
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku MZK	2.1.2018	Příplatek MZK	Nárok na vrácení příplatku
mof realestate 16 s.r.o.	Dodatek č.2 ke smlouvě o úvěru z 1.1.2016	31.7.2018	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o úvěru	1.8.2018	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o úvěru	1.8.2018	Úvěr	Úrok
mof realestate 16 s.r.o.	Smlouva o úvěru	1.8.2018	Úvěr	Úrok

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

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

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

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

Prohlášení statutárního orgánu

Představenstvo společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti představenstva ovládané osoby anebo které si představenstvo ovládané osoby pro tento účel opatřilo z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- představenstvu 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, CFA

Funkce: Zmocněnec statutárního orgánu

Dne: 29.3.2018

Podpis:



.....

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

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
100% podíl na základním kapitálu společnosti mof realestate 18 s.r.o.	164 159	184 529
100% podíl na základním kapitálu společnosti mof realestate 16 s.r.o.	63 223	141 143
Zápůjčka - mof realestate 18 s.r.o. - jistina	752 038	752 038
Zápůjčka - MOF HOLDING, a. s. - jistina	563 682	563 682
Zápůjčka - mof realestate 16 s.r.o. - jistina	155 561	155 561
Zápůjčka – MOF INVEST, a.s. - jistina	90 257	90 257
Zápůjčka - ALTHAN, s.r.o. - jistina	36 979	36 979
Úvěr - ALTHAN Trade, s.r.o. - jistina	20 750	20 750